

SAS 2Ride Holding

11 traverse de la Buzine

13011 MARSEILLE

COMPTES ANNUELS

Signed by:

7AEB56165DBD425...

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

50 Rue Holtzer

parc Holtzer

42240 UNIEUX

Désignation de l'entreprise : SAS 2Ride Holding Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12
 Adresse de l'entreprise 11 traverse de la Buzine 13011 MARSEILLE Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 8 4 0 1 6 4 3 0 5 0 0 0 3 8 Néant *

				Exercice N clos le,		N-1	
				3 0 0 9 2 0 2 4		3 0 0 9 2 0 2 3	
		Brut		Amortissements, provisions		Net	
		1		2		3	
						Net	
						4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
	Frais de développement *	CX		CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	59 833	AG	12 423	47 410	
	Fonds commercial (1)	AH		AI			
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 138 056	AK	1 064 304	73 752	207 384
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	Terrains	AN		AO			
	Constructions	AP		AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS			
	Autres immobilisations corporelles	AT		AU			
	Immobilisations en cours	AV	247 709	AW		247 709	
	Avances et acomptes	AX		AY			
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	172 484 349	CV	55 733 615	116 750 734	116 730 734
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Créances rattachées à des participations	BB	150 535 123	BC	61 727 983	88 807 140	94 848 486
	Autres titres immobilisés	BD		BE			
	Prêts	BF		BG			
	Autres immobilisations financières*	BH		BI			3 200
TOTAL (II)	BJ	324 465 069	BK	118 538 325	205 926 745	211 789 805	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
		En cours de production de biens	BN		BO		
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
		Marchandises	BT		BU		
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	15	BW	15	409 936
CREANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	8 298 793	BY	8 298 793	5 470 274	
	Autres créances (3)	BZ	26 623 472	CA	12 187 943	14 435 529	20 132 763
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE			
	Disponibilités	CF	3 698 362	CG	3 698 362	10 069 027	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	136 094	CI	136 094	369 355	
	TOTAL (III)	CJ	38 756 736	CK	12 187 943	26 568 793	36 451 355
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				1 223 260	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
Ecarts de conversion actif* (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	363 221 805	1A	130 726 268	232 495 537	249 464 420	
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	0	(3) Part à plus d'un an :	CR
							13 797 902
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

* Dans les hypothèses concernant cette rubrique sont données dans le ratio n° 2022 Dossier N° NA152 en Euros.

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Cegid Quartier

Désignation de l'entreprise : SAS 2Ride Holding

Néant *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

		Exercice N	Exercice N-1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :3.4.9.7.0.7.4.6.3.....)	DA	349 707 463	124 677 350	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	9 350 980	9 462 860	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(158 716 180)	(22 742 993)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(40 487 554)	(135 973 187)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	1 186 439	1 089 233	
	TOTAL (I)	DL	161 041 148	(23 486 738)	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		454 848	
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR		454 848	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		121 113 763	
	Autres emprunts obligataires	DT	27 288 476	103 057 782	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	21 827 935	22 261 234	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV	18 619 211	22 084 679	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 875 054	3 665 597	
	Dettes fiscales et sociales	DY	729 654	308 238	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	113 490	1 281	
	Autres dettes	EA	570	3 735	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)	EC	71 454 390	272 496 309		
	Ecarts de conversion passif *	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	232 495 537	249 464 420	
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Ecart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	22 341 284	26 500 135		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		416 108		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise : <u>SAS 2Ride Holding</u>		Exercice N						Exercice (N-1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue	{ biens* services*	FD		FE		FF		
			FG	2 877 197	FH	2 338 721	FI	5 215 918	2 219 160
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	2 877 197	FK	2 338 721	FL	5 215 918	2 219 160	
	Production stockée*				FM				
	Production immobilisée*				FN				
	Subventions d'exploitation				FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)				FP	45 929	93 556		
	Autres produits (1) (11)				FQ	1 437	43 052		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	5 263 284	2 355 768
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV			
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	1 957 503	1 371 004	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	105 679	124 606	
	Salaires et traitements*					FY	1 129 559	754 021	
	Charges sociales (10)					FZ	582 165	431 525	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immo. { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions			dont fonds de commerce	HS		GA	151 555	758 141
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GB		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GC		
	Autres charges (12)					GD			
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GE	174 213	94 149
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GF	4 100 675	3 533 447
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GG	1 162 609	(1 177 679)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GH			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GI			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GJ	7 506 204	4 279 380	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GK			
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GL	8 863 599	8 443 561	
	Différences positives de change					GM			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GN	660 422	1 040 930	
Total des produits financiers (V)						GO			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GP	17 030 225	13 763 872	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GQ	8 380 825	111 527 294	
	Différences négatives de change					GR	25 379 582	27 537 577	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GS	4 461 103	5 579 517	
						GT			
Total des charges financières (VI)						GU	38 221 510	144 644 388	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(21 191 286)	(130 880 517)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(20 028 676)	(132 058 195)	

EXEMPLAIRE À CONSERVER PAR LE DECLARANT

Cegid Quatria

Désignation de l'entreprise : SAS 2Ride Holding		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N	Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	454 848	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	454 848	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	7 478 734	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	1 092 309	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	12 285 149	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	20 856 192	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(20 401 344)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(788 019)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	22 748 357	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	63 235 910	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(40 487 554)	
RENVois	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont {	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont {	- Crédit bail mobilier *	HP	
		- Crédit bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	14 673 800	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	12 511 200	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	45 929	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A5		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	108 662		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives	A6		
	obligatoires	A9		
Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite		A8		
	dont cotisations Madelin	A7		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Cf état annexe			
		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
		20 856 191	454 848	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				
		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Cegid Quatria

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 232 495 537.44 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 5 215 918.00 Euros et dégageant un déficit de 40 487 553.62- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Contexte lié aux évolutions conjoncturelles du marché

Après une période de forte croissance post-covid, les marchés sur lesquels évolue le Groupe semblent revenir à des niveaux d'activités plus normaux. Les deux années post-covid de forte augmentation des ventes de motos, scooters, vélos et e-bikes, ont permis d'augmenter sensiblement le bassin de population impliqué dans la mobilité en 2 roues. Un ralentissement global se fait sentir sur le marché de la moto depuis le printemps 2022 : les réassorts ont ralenti, conséquence d'une fréquentation en baisse et des niveaux de stocks importants chez les revendeurs et les distributeurs. Par ailleurs, l'activité vélo redémarre difficilement en Europe notamment par un surplus de marchandise disponible et un trafic en magasin très faible, ce qui impacte les ventes de casques vélos. Par conséquent, le Groupe a été confronté à une situation de surstockage sur 2023 concernant les marques Bering, Segura, Cairn vélo et Troy Lee Designs dont les produits viennent d'Asie et à une baisse d'activité très importante dans ses usines pour Shark, Nolan et Casco. En 2024, l'activité n'est pas repartie aussi fortement qu'après le covid, néanmoins le Groupe a intégralement résolu ses problèmes de surstockage observés en 2023. Le workload des usines est désormais aligné sur les besoins.

Suite à la reprise post-covid, le Groupe a subi des délais d'expédition incertains, en particulier en Asie et en Europe, concernant aussi bien les composants que les produits finis. Ces retards ont impacté en 2023 les délais de livraison du Groupe auprès de ses clients et, par conséquent, son chiffre d'affaires. En 2024, le Groupe subit dorénavant des retards d'approvisionnement en Asie du fait du contexte géopolitique au Moyen Orient.

Le Groupe est confronté à l'augmentation des coûts énergétiques liés à ses usines principalement en Italie et, de façon moins marquée, en Thaïlande et au Portugal.

A la clôture 2024, le conflit russo-ukrainien n'impacte pas de manière significative les comptes du Groupe.

Cession des entités TLD

En date du 25 juillet 2024, les entités TLD llc (USA), Tld Inc. (Canada) et TLD Ltd (UK) ont été cédées par le Groupe.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Emission d'emprunts obligataires

Le 26 juillet 2024, Alcentra a apporté au Groupe un nouveau financement d'un montant total en principal de 20.000.000€ en trois tranches sous la forme d'une souscription à des obligations émises par le Groupe :

- Tranche 1 : 8.000.000€ tirée en date d'août 2024
- Tranche 2 : 8.000.000€ tirée en date de septembre 2024
- Tranche 3 : 4.000.000€ non tirée au 30 septembre 2024. Cette ligne est tirable à la seule discrétion du groupe au plus tard le 31 mai 2025.

Le taux d'intérêt applicable sur chacune des tranches est un taux annuel fixe PIK de 15.0%. Ce nouveau financement (augmenté des intérêts capitalisés) est intégralement remboursable in fine, la date de maturité finale étant fixée au 20 juillet 2027.

Une commission d'engagement d'un montant de 3% par an sera due sur la Tranche 3 entre le 26 juillet 2024 et la date la plus proche entre la date de tirage de la tranche 3 et le 31 mai 2025. Cette commission d'engagement sera capitalisée et payée à maturité de la Tranche 3.

Ce nouveau financement est affecté au financement des besoins opérationnels du Groupe et au plan de développement du Groupe.

Opérations sur le capital du Groupe

Au cours de l'exercice 2023/2024, les opérations sur le capital suivantes ont été réalisées :

- En date du 11 janvier 2024, il a été procédé à une augmentation de capital pour un montant de 111.880€ par prélèvement sur le poste " Prime d'émission " dans le cadre du plan 2023 d'attribution d'actions gratuites ;
- En date du 27 août 2024, le capital a été augmenté d'un montant d'un euro (1€) par émission d'une ADP Gold Share d'une valeur nominale d'un euro (1€) en rémunération d'un apport en numéraire ;
- En date du 24 septembre 2024, le capital a été augmenté :
 1. D'un montant de 132.918.926€ suite à la conversion des obligations convertibles (y compris intérêts capitalisés) détenues par EURAZEO et NAXICAP;
 2. D'un montant de 91.999.306€ par conversion partielle de l'emprunt obligataire First Loss d'Alcentra.

Changement d'actionnaire du Groupe

En date du 24 septembre 2024, un contrat de cession a été établi et réalisé entre les anciens actionnaires (investisseurs financiers et managers) et Alcentra pour céder l'intégralité du capital social du Groupe à Alcentra. Au 30 septembre 2024, Alcentra détient directement et indirectement 100% du capital social du Groupe.

Modification des termes et conditions des emprunts obligataires First Loss avec Alcentra et Second Loss avec BOI (Bank of Ireland)

Dans le cadre de la réorganisation capitalistique, les termes et conditions des emprunts

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

obligataires First Loss avec Alcentra et Second Loss avec BOI (Bank of Ireland) ont été modifiées le 23 septembre 2024.

Les frais liés à ces opérations capitalistiques et de financement ont été constatés en charges pour un montant total de 4,3m€.

Malgré un résultat opérationnel redevenu positif en 2024, le résultat net du Groupe reste négatif lié à un coût de l'endettement relatif à l'ancienne structure d'endettement et qui a été modifiée le 24 septembre 2024 et la cession des entités TLD (impact d'environ -40m€ en résultat non courant).

Le Groupe considère qu'il a la capacité à respecter ses obligations contractuelles relatives à son endettement financier et à poursuivre son exploitation au moins pour les douze mois à venir sur la base des éléments suivants :

- Un plan de trésorerie établi avec l'aide de ses conseils tenant compte des effets du plan de relance des activités du Groupe et des investissements nécessaires pour le réaliser ;
- Des actions déjà engagées de gestion active de la trésorerie avec la mise en place d'un programme de factoring et une amélioration du besoin en fonds de roulement.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	1 132 556	65 333
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			247 709
Avances et acomptes			
	TOTAL		247 709
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	321 883 253		1 136 218
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	3 200		
	TOTAL	321 886 453	1 136 218
	TOTAL GENERAL	323 019 009	1 449 260

	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
Frais établissement et de développement	TOTAL		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	1 197 889	1 197 889
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours		247 709	247 709
Avances et acomptes			
	TOTAL	247 709	247 709
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations		0-323 019 472	323 019 472
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières		3 200	
	TOTAL	3 200	323 019 472
	TOTAL GENERAL	3 200	324 465 069

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	925 172	151 555		1 076 727
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.					
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL		925 172	151 555		1 076 727
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
					Dotations Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL	151 555			
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL		151 555			
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		1 223 260		1 223 260	
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	1 089 233	97 206	0		1 186 439
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	1 089 233	97 206			1 186 439

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	454 848		454 848		
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	454 848		454 848		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	55 733 615				55 733 615
Sur autres immobilisations financières	54 570 418	7 157 565			61 727 983
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation		12 187 943			12 187 943
TOTAL	110 304 033	19 345 508			129 649 541
TOTAL GENERAL	111 848 114	19 442 714	454 848		130 835 980

Dont dotations et reprises					
d'exploitation					
financières		7 157 565			
exceptionnelles		12 285 149	454 848		

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	150 535 123	0	150 535 123
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	8 298 793	8 298 793	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéficiaires	1 988 323	360 504	1 627 819
Taxe sur la valeur ajoutée	1 214 713	1 214 713	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	23 410 421	11 240 338	12 170 083
Débiteurs divers	10 015	10 015	
Charges constatées d'avance	136 094	136 094	
TOTAL	185 593 482	21 260 457	164 333 025
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	27 288 476	0	27 288 476	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	3 306	3 306		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	21 824 629		21 824 629	
Emprunts et dettes financières divers	16 503 432	16 503 432		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 875 054	2 875 054		
Personnel et comptes rattachés	247 393	247 393		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	194 005	194 005		
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	258 847	258 847		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	29 409	29 409		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	113 490	113 490		
Groupe et associés	2 115 778	2 115 778		
Autres dettes	570	570		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	71 454 389	22 341 284	49 113 105	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	16 230 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	213 113 069			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Le poste " Autres Emprunts obligataires " et "Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine" se compose des éléments suivants :

- Emprunt Obligatoire Non Convertible souscrit par Alcentra (Class A & B First Loss Bonds):
 - o Nominal : 11.058 K€
 - o Intérêts " restructurés " : 14.629 K€ au 30/09/2024
 - o Modalité de paiement des intérêts : Suspendu pendant 2 ans (période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2025) puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025)

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

sur la base du nominal hors intérêts " restructurés "

- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximale 6,75%
- o Echéance : 31 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par BOI - Bank of Ireland (Second Loss) :

- o Nominal: 21.825 K€
- o Intérêts " différés " : 1.875 K€ au 30/09/2024
- o Modalité de paiement des intérêts : Intérêts différés jusqu'au 30/06/2025 inclus puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025) sur la base du nominal y compris intérêts " différés "
- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximum 2,75%
- o Echéance : 10 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par Alcentra (New Money Bonds) :

- o Tranche 1 : 8.000 K€
- o Tranche 2 : 8.000 K€
- o Intérêts PIK : 230 K€
- o Modalité de paiement des intérêts : in fine
- o Taux d'intérêt = PIK 15%
- o Echéance : 20 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

Le montant en flux de capitalisation pour 224,9 M€ correspond à la conversion des obligations convertibles EURAZEO et NAXICAP pour 132,9 M€ et à la conversion partielle de l'emprunt obligataire First Loss d'Alcentra pour 92 M€.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions début exercice	1.0000	124677350			124677350
Actions 11-01-2024	1.0000		111 880		111 880
Actions 27-08-2024	1.0000		1		1
Actions 24-09-2024	1.0000		224918232		224918232

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations incorpo	Linéaire	6 à 7 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Un test de dépréciation a été effectué sur les titres de participations détenus par la société.

La méthode de valorisation utilisée est celle des flux de trésorerie actualisés (Discounted Cash-flow / Free Cash Flow). Les flux de trésorerie servant de base au calcul des valeurs d'utilité des filiales sont issus des budgets annuels et plans stratégiques des filiales, établis par la Direction sur la base des informations disponibles à cette date.

Shark :

- Taux d'actualisation : 11,70 %
- Taux de croissance long terme : 1,7%
- Taux d'imposition : 25,0%

Cairn :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,6%
- Taux d'imposition : 25,0%

Trophy :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,6%
- Taux d'imposition : 25,0%

2 Ride Italia :

- Taux d'actualisation : 13,7 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 24,0%

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

2 Ride Holding Germany :

- Taux d'actualisation : 11,0 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 30,0%

Aucune dépréciation complémentaire sur les titres de participation n'a été comptabilisée sur cet exercice.

Il a été comptabilisé sur les exercices antérieurs une dépréciation des titres de participations pour un montant de 55.734 K€.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Au 30 Septembre 2024, le montant des créances rattachées à des participations s'élève à 150,5 M€. Les caractéristiques sont les suivantes :

" Financio Soci " au bénéfice de 2Ride Holding Italia

- Montant : 12,8 M€
- Conformément à la réglementation Italienne, ce financement assimilé à un quasi capital est comptabilisé en Capitaux Propres dans les comptes de la société 2Ride, Holding Italia. Il ne donne pas lieu à rémunération. Il n'est pas prévu de terme de remboursement.

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Italia :

- Montant Emprunté : 49M€
- Taux d'intérêt = 8%
- Echéance : 14 Mai 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts = Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Germany :

- Montant Emprunté : 23,6M€
- Taux d'intérêt = 6,3%
- Echéance : 17 juillet 2025
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding USA :

- Montant Emprunté : 52,9M€
- Taux d'intérêt = 5.9%
- Echéance : 8 mars 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

Il a été comptabilisé sur cet exercice une dépréciation des créances rattachées à des

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

participations pour un montant de 7 157 K €.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	12 211 353
Autres immobilisations financières	
Autres créances	976 558
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	88 389
Total	13 276 301

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 306
Emprunts et dettes financières diverses	1 210 244
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	424 240
Dettes fiscales et sociales	344 749
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 982 539

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	136 094
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	136 094

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Tous les Frais d'émissions des emprunts souscrits ont fait l'objet d'un étalement sur la durée des emprunts sans prorata temporis.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Le chiffre d'affaires correspond aux prestations de management facturées par 2Ride Holding à ses filiales.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	6

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	38 221 510	17 030 225
Dont entreprises liées	19 731 198	14 673 800

Détail des produits financiers :

- Dividendes reçus des sociétés du groupe : 5 826 975 €,
- Intérêts reçus des sociétés du groupe : 8 846 825 €,
- Profits sur SWAP : 1 679 229 €,
- Revenus des comptes à terme : 16 774
- Gains de change : 660 422 €.

Détail des charges financières :

- Intérêts sur emprunts hors groupe : 12 529 608 €,
- Intérêts versées à des sociétés du groupe : 12 573 633 €,
- Etalement des frais d'émission d'emprunt hors groupe : 1 223 260 €,
- Pertes de change : 4 461 103 €,
- Dépréciation actifs financiers : 7 157 565,
- Autres charges financières directes : 276 341 €.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	20 028 676-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	20 401 344-	
Résultat comptable (hors participation)	40 487 554-	

Comme la société a des déficits fiscaux (hors intégration fiscale), l'impact en matière d'IS est nul.

En outre la société bénéficie :

De produits d'intégration fiscale des filiales correspondant à l'IS qu'auraient payé les filiales du groupe, si elles n'avaient pas été intégrées fiscalement pour : 361 491 €.

Par ailleurs, la société a du payer une retenue à la source sur des produits financiers d'origine étrangère pour un montant de 419 025 €.

De ce fait : le résultat net comptable se solde par un déficit de 40 487 554€.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 27 K €. Ils correspondent à des honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Engagements financiers

Engagements donnés

Surêté au 30/09/2024 :

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de premier rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

2nd Loss : Nantissement de second rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 RIDE HOLDING France.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding France.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation de nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss: Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag)

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany

Caution solidaire donnée par 2 Ride Holding auprès de la banque Société Générale, en garantie du Crédit de Campagne souscrit par la société Shark Sas.

Caution Solidaire de 2 Ride Holding au profit de la société SBG Systèmes France portant sur les loyers des locaux loués situés 1 avenue Eiffel 78420 Carrières sur Seine

Lettre d'intention de 2 Ride Holding portant sur les lignes de court terme (excompte, LCR; credoc, crédit de campagne et ligne de change à terme) de la société Trophy auprès de la banque Arkea

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Lettre d'intention forte de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de de la société Trophy auprès de la banque Société Générale

Lettre de confort de 2 Ride Holding portant sur les lignes d'escompte commercial de la société Shark auprès de la banque CIN

Lettre de confort de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de la société Trophy auprès de la banque CIN

Engagements reçus

Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société Helmet Invest au profit de la société 2 Ride Holding France

Nantissement de premier rang du compte bancaire ouvert au nom de 2 Ride Holding Italia au profit de la société 2 Ride Holding France

Nantissement de premier rang du compte bancaire ouvert au nom de 2 Ride Holding USA au profit de la société 2 Ride Holding France

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Indemnités de départ à la retraite non provisionnées dans les comptes sociaux au 30 septembre 2024 : 10 102 €.

les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux moyen de croissance des salaires de 4,1% pour les cadres et 2,2% pour les non-cadres
- Loi de sortie unique reflétant un taux moyen de 5,77% ainsi que des taux décroissant par âge issus des observations sur les données
- Taux d'actualisation :

Maturité	30/09/2024	30/09/2023
1	3.00%	-0.73%
2	2.66%	-0.55%
3	2.69%	-0.43%
4	2.76%	-0.36%
5	2.81%	-0.31%
6	2.86%	-0.22%
7	2.93%	-0.09%
8	3.02%	0.03%
9	3.09%	0.10%
10	3.14%	0.12%
12	3.19%	0.08%
15	3.27%	0.06%
20	3.57%	0.28%

- Hypothèse d'inflation : 2%
- Le taux de charges sociales sont :
- 46.22% pour la catégorie : Cadre
- Le départ intervient à l'initiative du salarié ; départ volontaire
- La table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2019-2021

Il est important de noter que l'impact de l'allongement de l'âge de retraite introduit par la loi de 2023 doit être valorisé et comptabilisé en compte de résultat. S'agissant du premier calcul IAS19, nous ne disposons pas de la situation d'ouverture, et ne pouvons pas calculer les écarts actuariels, ceux-ci sont toutefois peu matériels.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Consolidation :

Depuis le 1er octobre 2022, la société 2RIDE Holding est la société consolidatrice.

Du 1er juillet 2018 au 30 septembre 2022, la société 2RIDE Holding était comprise dans le périmètre de consolidation de la société Eurazeo PME.

Intégration fiscale :

Depuis le 1er octobre 2018, la société 2Ride Holding est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale constitué des sociétés suivantes : 2Ride Holding, SHARK SAS, TROPHY SAS et CAIRN SPORT SAS.

La convention d'intégration prévoit que chacune des filiales supporteront la charge d'impôt sur les sociétés (IS), intérêts et pénalités éventuels inclus, calculé sur les résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

2 RIDE HOLDING

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 30 septembre 2024)

PricewaterhouseCoopers Audit
Les Docks-Atrium 10.1,
10, place de la Joliette
13567 Marseille Cedex 2

Originne Audit SAS
15 rue Jules Vallès
69100 Villeurbanne

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 septembre 2024)

A l'associé unique
2 RIDE HOLDING
11 TRAVERSE DE LA BUZINE
13011 MARSEILLE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2 RIDE HOLDING relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, 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 des commissaires 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} octobre 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.

2 RIDE HOLDING

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2024 - Page 2

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.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2024 s'établit à 116 750 734 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 des commissaires 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 :

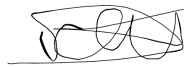
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux.

Fait à Marseille et Villeurbanne, le 29 janvier 2025

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Céline Gianni Darnet

Originne Audit



Nicolas Guit

SAS 2Ride Holding

11 traverse de la Buzine

13011 MARSEILLE

COMPTES ANNUELS

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

50 Rue Holtzer

parc Holtzer

42240 UNIEUX

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2024 12			Exercice N-1 30/09/2023 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires	59 833	12 423	47 410		47 410		
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles	1 138 056	1 064 304	73 752	207 384	133 632	64.44	
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
	Autres immobilisations corporelles							
	Immobilisations en cours	247 709		247 709		247 709		
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	172 484 349	55 733 615	116 750 734	116 730 734	20 000	0.02		
Créances rattachées à des participations	150 535 123	61 727 983	88 807 140	94 848 486	6 041 347	6.37		
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières				3 200	3 200	100.00		
Total II	324 465 069	118 538 325	205 926 745	211 789 805	5 863 060	2.77		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	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	15		15	409 936	409 921	100.00	
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	8 298 793		8 298 793	5 470 274	2 828 518	51.71	
	Autres créances	26 623 472	12 187 943	14 435 529	20 132 763	5 697 234	28.30	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	3 698 362		3 698 362	10 069 027	6 370 665	63.27		
Charges constatées d'avance (3)	136 094		136 094	369 355	233 261	63.15		
Total III	38 756 736	12 187 943	26 568 793	36 451 355	9 882 562	27.11		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				1 223 260	1 223 260	100.00	
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	363 221 805	130 726 268	232 495 537	249 464 420	16 968 882	6.80		

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

0
13 797 902

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		30/09/2024	12	30/09/2023	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 349 707 463)	349 707 463		124 677 350		225 030 113	180.49
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 350 980		9 462 860		111 880	1.18
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
Report à nouveau	158 716 180		22 742 993		135 973 187	597.87	
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	40 487 554		135 973 187		95 485 634	70.22	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	1 186 439		1 089 233		97 206	8.92	
Total I	161 041 148		23 486 738		184 527 886	785.67	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques			454 848		454 848	100.00
	Provisions pour charges						
	Total III			454 848		454 848	100.00
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles			121 113 763		121 113 763	100.00
	Autres emprunts obligataires	27 288 476		103 057 782		75 769 306	73.52
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	21 824 629		21 824 629			
	Concours bancaires courants	3 306		436 605		433 299	99.24
	Emprunts et dettes financières diverses	18 619 211		22 084 679		3 465 468	15.69
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 875 054		3 665 597		790 544	21.57
	Dettes fiscales et sociales	729 654		308 238		421 416	136.72
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	113 490		1 281		112 209	NS	
Autres dettes	570		3 735		3 166	84.74	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	71 454 390		272 496 309		201 041 920	73.78
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	232 495 537		249 464 420		16 968 882	6.80

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

22 341 284

26 500 135

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2024 12			Exercice N-1 30/09/2023 12		Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	2 877 197	2 338 721	5 215 918	2 219 160		2 996 758	135.04
Chiffre d'affaires NET	2 877 197	2 338 721	5 215 918	2 219 160		2 996 758	135.04
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			45 929	93 556		47 627	50.91
Autres produits			1 437	43 052		41 615	96.66
Total des Produits d'exploitation (I)			5 263 284	2 355 768		2 907 516	123.42
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 957 503	1 371 004		586 499	42.78
Impôts, taxes et versements assimilés			105 679	124 606		18 927	15.19
Salaires et traitements			1 129 559	754 021		375 538	49.80
Charges sociales			582 165	431 525		150 640	34.91
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			151 555	758 141		606 586	80.01
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			174 213	94 149		80 064	85.04
Total des Charges d'exploitation (II)			4 100 675	3 533 447		567 228	16.05
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			1 162 609	1 177 679		2 340 288	198.72
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1 *	
	30/09/2024	12	30/09/2023	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	7 506 204		4 279 380		3 226 823	75.40
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	8 863 599		8 443 561		420 038	4.97
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change	660 422		1 040 930		380 508	36.55
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	17 030 225		13 763 872		3 266 353	23.73
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	8 380 825		111 527 294		103 146 469	92.49
Intérêts et charges assimilées (4)	25 379 582		27 537 577		2 157 996	7.84
Différences négatives de change	4 461 103		5 579 517		1 118 413	20.04
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	38 221 510		144 644 388		106 422 878	73.58
2. Résultat financier (V-VI)	21 191 286		130 880 517		109 689 231	83.81
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	20 028 676		132 058 195		112 029 519	84.83
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	454 848				454 848	
Total VII	454 848				454 848	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 478 734		4 089 955		3 388 779	82.86
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 092 309				1 092 309	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	12 285 149		613 057		11 672 092	NS
Total VIII	20 856 192		4 703 012		16 153 180	343.46
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	20 401 344		4 703 012		15 698 332	333.79
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	57 534		788 019		845 553	107.30
Total des produits (I+III+V+VII)	22 748 357		16 119 640		6 628 717	41.12
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	63 235 910		152 092 827		88 856 917	58.42
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	40 487 554		135 973 187		95 485 634	70.22

* Proratation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 673 800 11 831 428

12 511 200 11 440 246

SARL Cabinet NOIRY MARTIN

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	9
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	11
Etat des amortissements	12
Etat des provisions	13
Etat des échéances des créances et des dettes	14
Composition du capital social	16
Autres immobilisations incorporelles	17
Evaluation des amortissements	18
Titres immobilisés	18
Créances immobilisées	19
Evaluation des créances et des dettes	20
Disponibilités en Euros	20
Produits à recevoir	21
Charges à payer	22
Charges et produits constatés d'avance	23
Charges à répartir sur plusieurs exercices	24
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Ventilation de l'effectif moyen	26
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	27
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	28
Honoraires des commissaires aux comptes	28
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	30
Engagement en matière de pensions et retraites	34
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	35
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	36
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	38

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 232 495 537.44 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 5 215 918.00 Euros et dégageant un déficit de 40 487 553.62- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2023 au 30/09/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Contexte lié aux évolutions conjoncturelles du marché

Après une période de forte croissance post-covid, les marchés sur lesquels évolue le Groupe semblent revenir à des niveaux d'activités plus normaux. Les deux années post-covid de forte augmentation des ventes de motos, scooters, vélos et e-bikes, ont permis d'augmenter sensiblement le bassin de population impliqué dans la mobilité en 2 roues. Un ralentissement global se fait sentir sur le marché de la moto depuis le printemps 2022 : les réassorts ont ralenti, conséquence d'une fréquentation en baisse et des niveaux de stocks importants chez les revendeurs et les distributeurs. Par ailleurs, l'activité vélo redémarre difficilement en Europe notamment par un surplus de marchandise disponible et un trafic en magasin très faible, ce qui impacte les ventes de casques vélos. Par conséquent, le Groupe a été confronté à une situation de surstockage sur 2023 concernant les marques Bering, Segura, Cairn vélo et Troy Lee Designs dont les produits viennent d'Asie et à une baisse d'activité très importante dans ses usines pour Shark, Nolan et Casco. En 2024, l'activité n'est pas repartie aussi fortement qu'après le covid, néanmoins le Groupe a intégralement résolu ses problèmes de surstockage observés en 2023. Le workload des usines est désormais aligné sur les besoins.

Suite à la reprise post-covid, le Groupe a subi des délais d'expédition incertains, en particulier en Asie et en Europe, concernant aussi bien les composants que les produits finis. Ces retards ont impacté en 2023 les délais de livraison du Groupe auprès de ses clients et, par conséquent, son chiffre d'affaires. En 2024, le Groupe subit dorénavant des retards d'approvisionnement en Asie du fait du contexte géopolitique au Moyen Orient.

Le Groupe est confronté à l'augmentation des coûts énergétiques liés à ses usines principalement en Italie et, de façon moins marquée, en Thaïlande et au Portugal.

A la clôture 2024, le conflit russo-ukrainien n'impacte pas de manière significative les comptes du Groupe.

Cession des entités TLD

En date du 25 juillet 2024, les entités TLD llc (USA), Tld Inc. (Canada) et TLD Ltd (UK) ont été cédées par le Groupe.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Emission d'emprunts obligataires

Le 26 juillet 2024, Alcentra a apporté au Groupe un nouveau financement d'un montant total en principal de 20.000.000€ en trois tranches sous la forme d'une souscription à des obligations émises par le Groupe :

- Tranche 1 : 8.000.000€ tirée en date d'août 2024
- Tranche 2 : 8.000.000€ tirée en date de septembre 2024
- Tranche 3 : 4.000.000€ non tirée au 30 septembre 2024. Cette ligne est tirable à la seule discrétion du groupe au plus tard le 31 mai 2025.

Le taux d'intérêt applicable sur chacune des tranches est un taux annuel fixe PIK de 15.0%. Ce nouveau financement (augmenté des intérêts capitalisés) est intégralement remboursable in fine, la date de maturité finale étant fixée au 20 juillet 2027.

Une commission d'engagement d'un montant de 3% par an sera due sur la Tranche 3 entre le 26 juillet 2024 et la date la plus proche entre la date de tirage de la tranche 3 et le 31 mai 2025. Cette commission d'engagement sera capitalisée et payée à maturité de la Tranche 3.

Ce nouveau financement est affecté au financement des besoins opérationnels du Groupe et au plan de développement du Groupe.

Opérations sur le capital du Groupe

Au cours de l'exercice 2023/2024, les opérations sur le capital suivantes ont été réalisées :

- En date du 11 janvier 2024, il a été procédé à une augmentation de capital pour un montant de 111.880€ par prélèvement sur le poste " Prime d'émission " dans le cadre du plan 2023 d'attribution d'actions gratuites ;
- En date du 27 août 2024, le capital a été augmenté d'un montant d'un euro (1€) par émission d'une ADP Gold Share d'une valeur nominale d'un euro (1€) en rémunération d'un apport en numéraire ;
- En date du 24 septembre 2024, le capital a été augmenté :
 1. D'un montant de 132.918.926€ suite à la conversion des obligations convertibles (y compris intérêts capitalisés) détenues par EURAZEO et NAXICAP;
 2. D'un montant de 91.999.306€ par conversion partielle de l'emprunt obligataire First Loss d'Alcentra.

Changement d'actionnaire du Groupe

En date du 24 septembre 2024, un contrat de cession a été établi et réalisé entre les anciens actionnaires (investisseurs financiers et managers) et Alcentra pour céder l'intégralité du capital social du Groupe à Alcentra. Au 30 septembre 2024, Alcentra détient directement et indirectement 100% du capital social du Groupe.

Modification des termes et conditions des emprunts obligataires First Loss avec Alcentra et Second Loss avec BOI (Bank of Ireland)

Dans le cadre de la réorganisation capitalistique, les termes et conditions des emprunts

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

obligataires First Loss avec Alcentra et Second Loss avec BOI (Bank of Ireland) ont été modifiées le 23 septembre 2024.

Les frais liés à ces opérations capitalistiques et de financement ont été constatés en charges pour un montant total de 4,3m€.

Malgré un résultat opérationnel redevenu positif en 2024, le résultat net du Groupe reste négatif lié à un coût de l'endettement relatif à l'ancienne structure d'endettement et qui a été modifiée le 24 septembre 2024 et la cession des entités TLD (impact d'environ -40m€ en résultat non courant).

Le Groupe considère qu'il a la capacité à respecter ses obligations contractuelles relatives à son endettement financier et à poursuivre son exploitation au moins pour les douze mois à venir sur la base des éléments suivants :

- Un plan de trésorerie établi avec l'aide de ses conseils tenant compte des effets du plan de relance des activités du Groupe et des investissements nécessaires pour le réaliser ;
- Des actions déjà engagées de gestion active de la trésorerie avec la mise en place d'un programme de factoring et une amélioration du besoin en fonds de roulement.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	1 132 556	65 333
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			247 709
Avances et acomptes			
	TOTAL		247 709
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	321 883 253		1 136 218
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	3 200		
	TOTAL	321 886 453	1 136 218
	TOTAL GENERAL	323 019 009	1 449 260

	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
Frais établissement et de développement	TOTAL		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	1 197 889	1 197 889
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours		247 709	247 709
Avances et acomptes			
	TOTAL	247 709	247 709
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations		0-323 019 472	323 019 472
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières		3 200	
	TOTAL	3 200	323 019 472
	TOTAL GENERAL	3 200	324 465 069

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	925 172	151 555		1 076 727
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.					
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL		925 172	151 555		1 076 727
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
					Dotations Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL	151 555			
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL					
TOTAL GENERAL		151 555			
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices		1 223 260		1 223 260	
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	1 089 233	97 206	0		1 186 439
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	1 089 233	97 206			1 186 439

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	454 848		454 848		
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	454 848		454 848		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation	55 733 615				55 733 615
Sur autres immobilisations financières	54 570 418	7 157 565			61 727 983
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation		12 187 943			12 187 943
TOTAL	110 304 033	19 345 508			129 649 541
TOTAL GENERAL	111 848 114	19 442 714	454 848		130 835 980

Dont dotations et reprises					
d'exploitation					
financières		7 157 565			
exceptionnelles		12 285 149	454 848		

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	150 535 123	0	150 535 123
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	8 298 793	8 298 793	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéficiaires	1 988 323	360 504	1 627 819
Taxe sur la valeur ajoutée	1 214 713	1 214 713	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	23 410 421	11 240 338	12 170 083
Débiteurs divers	10 015	10 015	
Charges constatées d'avance	136 094	136 094	
TOTAL	185 593 482	21 260 457	164 333 025
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	27 288 476	0	27 288 476	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	3 306	3 306		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	21 824 629		21 824 629	
Emprunts et dettes financières divers	16 503 432	16 503 432		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 875 054	2 875 054		
Personnel et comptes rattachés	247 393	247 393		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	194 005	194 005		
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	258 847	258 847		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	29 409	29 409		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	113 490	113 490		
Groupe et associés	2 115 778	2 115 778		
Autres dettes	570	570		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	71 454 389	22 341 284	49 113 105	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	16 230 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	213 113 069			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

Le poste " Autres Emprunts obligataires " et "Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine" se compose des éléments suivants :

- Emprunt Obligatoire Non Convertible souscrit par Alcentra (Class A & B First Loss Bonds):
 - o Nominal : 11.058 K€
 - o Intérêts " restructurés " : 14.629 K€ au 30/09/2024
 - o Modalité de paiement des intérêts : Suspendu pendant 2 ans (période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2025) puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025)

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

sur la base du nominal hors intérêts " restructurés "

- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximale 6,75%
- o Echéance : 31 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par BOI - Bank of Ireland (Second Loss) :

- o Nominal: 21.825 K€
- o Intérêts " différés " : 1.875 K€ au 30/09/2024
- o Modalité de paiement des intérêts : Intérêts différés jusqu'au 30/06/2025 inclus puis paiement d'intérêts cash trimestriel (à partir du 30/09/2025) sur la base du nominal y compris intérêts " différés "
- o Taux d'intérêt = E3M flooré à 0%
- o Marge de Crédit maximum 2,75%
- o Echéance : 10 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

- Emprunt Obligataire Non Convertible souscrit par Alcentra (New Money Bonds) :

- o Tranche 1 : 8.000 K€
- o Tranche 2 : 8.000 K€
- o Intérêts PIK : 230 K€
- o Modalité de paiement des intérêts : in fine
- o Taux d'intérêt = PIK 15%
- o Echéance : 20 juillet 2027
- o Type d'amortissement: 100% in fine à l'échéance

Le montant en flux de capitalisation pour 224,9 M€ correspond à la conversion des obligations convertibles EURAZEO et NAXICAP pour 132,9 M€ et à la conversion partielle de l'emprunt obligataire First Loss d'Alcentra pour 92 M€.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions début exercice	1.0000	124677350			124677350
Actions 11-01-2024	1.0000		111 880		111 880
Actions 27-08-2024	1.0000		1		1
Actions 24-09-2024	1.0000		224918232		224918232

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations incorpo	Linéaire	6 à 7 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Un test de dépréciation a été effectué sur les titres de participations détenus par la société.

La méthode de valorisation utilisée est celle des flux de trésorerie actualisés (Discounted Cash-flow / Free Cash Flow). Les flux de trésorerie servant de base au calcul des valeurs d'utilité des filiales sont issus des budgets annuels et plans stratégiques des filiales, établis par la Direction sur la base des informations disponibles à cette date.

Shark :

- Taux d'actualisation : 11,70 %
- Taux de croissance long terme : 1,7%
- Taux d'imposition : 25,0%

Cairn :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,6%
- Taux d'imposition : 25,0%

Trophy :

- Taux d'actualisation : 11,20 %
- Taux de croissance long terme : 1,6%
- Taux d'imposition : 25,0%

2 Ride Italia :

- Taux d'actualisation : 13,7 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 24,0%

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

2 Ride Holding Germany :

- Taux d'actualisation : 11,0 %
- Taux de croissance long terme : 2,0%
- Taux d'imposition : 30,0%

Aucune dépréciation complémentaire sur les titres de participation n'a été comptabilisée sur cet exercice.

Il a été comptabilisé sur les exercices antérieurs une dépréciation des titres de participations pour un montant de 55.734 K€.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Au 30 Septembre 2024, le montant des créances rattachées à des participations s'élève à 150,5 M€. Les caractéristiques sont les suivantes :

" Financio Soci " au bénéfice de 2Ride Holding Italia

- Montant : 12,8 M€
- Conformément à la réglementation Italienne, ce financement assimilé à un quasi capital est comptabilisé en Capitaux Propres dans les comptes de la société 2Ride, Holding Italia. Il ne donne pas lieu à rémunération. Il n'est pas prévu de terme de remboursement.

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Italia :

- Montant Emprunté : 49M€
- Taux d'intérêt = 8%
- Echéance : 14 Mai 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts = Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding Germany :

- Montant Emprunté : 23,6M€
- Taux d'intérêt = 6,3%
- Echéance : 17 juillet 2025
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

" Prêt Intra Groupe " au bénéfice de 2Ride Holding USA :

- Montant Emprunté : 52,9M€
- Taux d'intérêt = 5.9%
- Echéance : 8 mars 2029
- Type d'amortissement: 100% in finé à l'échéance
- Modalité de paiement des intérêts : Trimestriel

Il a été comptabilisé sur cet exercice une dépréciation des créances rattachées à des

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

participations pour un montant de 7 157 K €.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	12 211 353
Autres immobilisations financières	
Autres créances	976 558
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	88 389
Total	13 276 301

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 306
Emprunts et dettes financières diverses	1 210 244
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	424 240
Dettes fiscales et sociales	344 749
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 982 539

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	136 094
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	136 094

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Tous les Frais d'émissions des emprunts souscrits ont fait l'objet d'un étalement sur la durée des emprunts sans prorata temporis.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Le chiffre d'affaires correspond aux prestations de management facturées par 2Ride Holding à ses filiales.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	
Ouvriers	
Total	6

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	38 221 510	17 030 225
Dont entreprises liées	19 731 198	14 673 800

Détail des produits financiers :

- Dividendes reçus des sociétés du groupe : 5 826 975 €,
- Intérêts reçus des sociétés du groupe : 8 846 825 €,
- Profits sur SWAP : 1 679 229 €,
- Revenus des comptes à terme : 16 774
- Gains de change : 660 422 €.

Détail des charges financières :

- Intérêts sur emprunts hors groupe : 12 529 608 €,
- Intérêts versées à des sociétés du groupe : 12 573 633 €,
- Etalement des frais d'émission d'emprunt hors groupe : 1 223 260 €,
- Pertes de change : 4 461 103 €,
- Dépréciation actifs financiers : 7 157 565,
- Autres charges financières directes : 276 341 €.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	20 028 676-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	20 401 344-	
Résultat comptable (hors participation)	40 487 554-	

Comme la société a des déficits fiscaux (hors intégration fiscale), l'impact en matière d'IS est nul.

En outre la société bénéficie :

De produits d'intégration fiscale des filiales correspondant à l'IS qu'auraient payé les filiales du groupe, si elles n'avaient pas été intégrées fiscalement pour : 361 491 €.

Par ailleurs, la société a du payer une retenue à la source sur des produits financiers d'origine étrangère pour un montant de 419 025 €.

De ce fait : le résultat net comptable se solde par un déficit de 40 487 554€.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 27 K €. Ils correspondent à des honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Engagements financiers

Engagements donnés

Surêté au 30/09/2024 :

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de premier rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

2nd Loss : Nantissement de second rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

2nd Loss : Nantissement de second rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 RIDE HOLDING France.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding France.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation de nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss: Nantissement de quatrième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag).

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A) et 2nd Loss : Nantissement de quatrième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding .

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Nantissement de premier rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding USA.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations Tranche A et Masse des Porteurs d'Obligations Tranche B) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany.

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Trophy

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Shark

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss: Nantissement de cinquième rang de compte de titres de 100% des actions de la société Cairn Sports (ex Marlybag)

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de cinquième rang créances intragroupe détenues par 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de troisième rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale et (ii) Caisse d'épargne CEPAC ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Nantissement de second rang des comptes bancaires ouverts dans les livres de (i) Société Générale, (ii) CIC Lyonnaise de Banque et (iii) Banque Populaire Méditerranée ouvert au nom de 2 Ride Holding

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du nantissement des actions de la société 2 Ride Holding Italia

1st Loss (Masse des Porteurs d'Obligations NMB) et 2nd Loss : Confirmation du Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société 2 Ride Holding Germany

Caution solidaire donnée par 2 Ride Holding auprès de la banque Société Générale, en garantie du Crédit de Campagne souscrit par la société Shark Sas.

Caution Solidaire de 2 Ride Holding au profit de la société SBG Systèmes France portant sur les loyers des locaux loués situés 1 avenue Eiffel 78420 Carrières sur Seine

Lettre d'intention de 2 Ride Holding portant sur les lignes de court terme (excompte, LCR; credoc, crédit de campagne et ligne de change à terme) de la société Trophy auprès de la banque Arkea

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Lettre d'intention forte de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de de la société Trophy auprès de la banque Société Générale

Lettre de confort de 2 Ride Holding portant sur les lignes d'escompte commercial de la société Shark auprès de la banque CIN

Lettre de confort de 2 Ride Holding portant sur les lignes de credoc de la société Trophy auprès de la banque CIN

Engagements reçus

Nantissement de premier rang de 100% des actions de la société Helmet Invest au profit de la société 2 Ride Holding France

Nantissement de premier rang du compte bancaire ouvert au nom de 2 Ride Holding Italia au profit de la société 2 Ride Holding France

Nantissement de premier rang du compte bancaire ouvert au nom de 2 Ride Holding USA au profit de la société 2 Ride Holding France

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

Indemnités de départ à la retraite non provisionnées dans les comptes sociaux au 30 septembre 2024 : 10 102 €.

les principales hypothèses sont les suivantes :

- Taux moyen de croissance des salaires de 4,1% pour les cadres et 2,2% pour les non-cadres
- Loi de sortie unique reflétant un taux moyen de 5,77% ainsi que des taux décroissant par âge issus des observations sur les données
- Taux d'actualisation :

Maturité	30/09/2024	30/09/2023
1	3.00%	-0.73%
2	2.66%	-0.55%
3	2.69%	-0.43%
4	2.76%	-0.36%
5	2.81%	-0.31%
6	2.86%	-0.22%
7	2.93%	-0.09%
8	3.02%	0.03%
9	3.09%	0.10%
10	3.14%	0.12%
12	3.19%	0.08%
15	3.27%	0.06%
20	3.57%	0.28%

- Hypothèse d'inflation : 2%
- Le taux de charges sociales sont :
- 46.22% pour la catégorie : Cadre
- Le départ intervient à l'initiative du salarié ; départ volontaire
- La table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2019-2021

Il est important de noter que l'impact de l'allongement de l'âge de retraite introduit par la loi de 2023 doit être valorisé et comptabilisé en compte de résultat. S'agissant du premier calcul IAS19, nous ne disposons pas de la situation d'ouverture, et ne pouvons pas calculer les écarts actuariels, ceux-ci sont toutefois peu matériels.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Consolidation :

Depuis le 1er octobre 2022, la société 2RIDE Holding est la société consolidatrice.

Du 1er juillet 2018 au 30 septembre 2022, la société 2RIDE Holding était comprise dans le périmètre de consolidation de la société Eurazeo PME.

Intégration fiscale :

Depuis le 1er octobre 2018, la société 2Ride Holding est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale constitué des sociétés suivantes : 2Ride Holding, SHARK SAS, TROPHY SAS et CAIRN SPORT SAS.

La convention d'intégration prévoit que chacune des filiales supporteront la charge d'impôt sur les sociétés (IS), intérêts et pénalités éventuels inclus, calculé sur les résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2023 au 30/09/2024

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -