KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHM-AEC
64, Boulevard de Reuilly
75012 Paris

# Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)
30 Boulevard Gallieni - 92130 Issy-les-Moulineaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

PHM-AEC Société par actions simplifiée
Société de commissariat aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Paris
Siège social : 64 Boulevard de Reuilly 75012 Paris
523 639 540 RCS Paris

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

PHM-AEC
64, Boulevard de Reuilly
75012 Paris

**Holding d'Infrastructures de Transport (HIT)**

30 Boulevard Gallieni - 92130 Issy-les-Moulineaux

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

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'associé unique de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT),

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

PHM-AEC Société par actions simplifiée
Société de commissariat aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Paris
Siège social : 64 Boulevard de Reuilly 75012 Paris
523 639 540 RCS Paris

## Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Evaluation des titres de participation

*(Notes 2.1 « Principes comptables - Immobilisations financières » et 3.3. « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels)*

*Risque identifié*

Les titres de participation s'élèvent à un montant net de 4 444 M€ au 31 décembre 2024 et représentent un des postes les plus significatifs du bilan. Ils sont comptabilisés au coût historique et dépréciés lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute.

Comme indiqué dans la note « 2.1 - Principes comptables - Immobilisations financières » de l'annexe, la valeur d'utilité est appréciée en prenant en compte les éléments tels que la situation nette comptable que ces titres représentent ou les perspectives financières des filiales et participations.

Nous avons considéré que l'évaluation de la valeur d'utilité des titres de participation constituait un point clé de l'audit, compte tenu des montants en jeu et du caractère incertain des hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

*Notre réponse au risque*

Nos travaux ont consisté principalement à vérifier les données et hypothèses retenues par la Direction pour déterminer la valeur d'utilité des titres de participation :

- Pour les évaluations reposant sur des éléments historiques, nous avons vérifié que les capitaux propres retenus concordent avec les comptes statutaires des entités concernées,
- Pour les évaluations reposant sur les perspectives financières des filiales et participations, nous avons corroboré la concordance des agrégats utilisés avec les comptes des entités et apprécié les hypothèses retenues par la Direction,
- Nous avons apprécié la permanence des méthodes utilisées,
- Nous avons testé l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité effectués.

## 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 vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Holding d'Infrastructures de Transport (HIT) par l'associé unique du 13 avril 2021 pour le cabinet KPMG SA et du 7 février 2020 pour le cabinet PHM-AEC.

Au 31 décembre 2024, le cabinet KPMG SA était dans la 4ème année de sa mission sans interruption et le cabinet PHM-AEC dans la 11ème année de sa mission.

## 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

### Objectif et démarche d'audit

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.

| Paris La Défense, le 28 février 2025 | | Paris, le 28 février 2025 |
|---|---|---|
| KPMG SA | | PHM-AEC |
| Xavier Fournet | Romain Mercier | Vincent Molinié |
| Associé | Associé | Associé |

# Comptes sociaux

# 31 décembre 2024

# ***SOMMAIRE***

**ETATS DE SYNTHESE** ..... **3**

**1. COMPTE DE RÉSULTAT** ..... **3**

**2. BILAN** ..... **4**

**3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES** ..... **5**

**4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE** ..... **6**

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX** ..... **7**

**1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE** ..... **7**

**2 PRINCIPES COMPTABLES** ..... **8**

2.1 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 8
2.2 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ..... 8

**3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE** ..... **9**

3.1 INCIDENCE DE LA PRISE DE CONTROLE DU GROUPE SANEF ..... 9
3.2 COMPTE DE RESULTAT ..... 10
3.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES ..... 12
3.4 CLIENTS, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 12
3.5 CAPITAUX PROPRES ..... 13
3.6 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES ..... 14
3.7 AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION ..... 15
3.8 ENGAGEMENTS HORS BILAN ..... 15
3.9 TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES ET LES PARTIES LIEES ..... 15
3.10 HONORAIRES DE COMMISSARIAT AUX COMPTES ..... 16

**4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS** ..... **17**

**5 INFORMATIONS POST CLOTURE** ..... **18**

# ***ETATS DE SYNTHESE***

## *1. COMPTE DE RÉSULTAT*

| (en milliers d'euros) | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires** | | |
| Autres produits | | |
| **Charges opérationnelles** | **(720)** | **(1 604)** |
| Achats et charges externes | (719) | (1 603) |
| Charges de personnel | | |
| Autres charges | (0) | |
| Impôts et taxes | (1) | (1) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | |
| **Bénéfice opérationnel** | **(720)** | **(1 604)** |
| Charges d'intérêts et charges assimilées | (97 628) | (98 878) |
| Autres charges financières | (5 671) | (5 827) |
| Produits financiers | 762 624 | 650 411 |
| **Résultat financier** | **659 324** | **545 707** |
| Charges exceptionnelles | | |
| Produits exceptionnels | | |
| **Résultat exceptionnel** | | |
| **Bénéfice avant impôt** | **658 604** | **544 103** |
| Impôt sur les résultats | 18 209 | 11 523 |
| **Bénéfice net de l'exercice** | **676 814** | **555 626** |

## *2. BILAN*

| **ACTIF** | | |
|---|---|---|
| (En milliers d'euros) | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
| Immobilisations incorporelles | | |
| Immobilisations corporelles | | |
| Immobilisations financières | 4 977 562 | 5 105 323 |
| **Total actif immobilisé** | **4 977 562** | **5 105 323** |
| Clients, autres créances et comptes de régularisation | 27 570 | 44 700 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 276 695 | 265 848 |
| **Total actif circulant** | **304 266** | **310 548** |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **5 281 828** | **5 415 871** |

| **PASSIF** | | |
|---|---|---|
| (en milliers d'euros) | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
| Capital | 669 359 | 769 359 |
| Primes d'émission | | |
| Réserves | 66 936 | 76 936 |
| Report à nouveau | 33 207 | 13 580 |
| Résultat | 676 814 | 555 626 |
| Acompte sur dividendes | (690 000) | (536 000) |
| **Capitaux propres** | **756 315** | **879 501** |
| **Provisions pour risques et charges** | | |
| Emprunts et dettes financières | 4 506 678 | 4 510 074 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 18 834 | 26 295 |
| **Total dettes** | **4 525 512** | **4 536 369** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **5 281 828** | **5 415 871** |

## *3. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES*

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2024 | 769 359 | - | 76 936 | 13 580 | (536 000) | 555 626 | 879 501 |
| Réduction de capital | (100 000) | | (10 000) | | | | (110 000) |
| Dividendes | | | | | 536 000 | (536 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | | (690 000) | | (690 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2023 | | | | 19 626 | | (19 626) | - |
| Résultat 2024 | | | | | | 676 814 | 676 814 |
| **31 décembre 2024** | **669 359** | **-** | **66 936** | **33 207** | **(690 000)** | **676 814** | **756 315** |

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2023 | 959 359 | - | 95 936 | 20 831 | (611 000) | 608 749 | 1 073 875 |
| Réduction de capital | (190 000) | | (19 000) | | | | (209 000) |
| Dividendes | | | | | 611 000 | (611 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | (5 000) | (536 000) | | (541 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2022 | | | | (2 251) | | 2 251 | - |
| Résultat 2023 | | | | | | 555 626 | 555 626 |
| **31 décembre 2023** | **769 359** | **-** | **76 936** | **13 580** | **(536 000)** | **555 626** | **879 501** |

## *4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE*

| **(en milliers d'euros)** | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| **Résultat net** | **676 814** | **555 626** |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie | | |
| **Marge brute d'autofinancement** | **676 814** | **555 626** |
| Variation des clients et autres créances | 19 890 | 8 700 |
| Variation des fournisseurs et autres dettes | (10 856) | 32 166 |
| **Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité** | **9 035** | **40 866** |
| **Flux net de trésorerie généré par l'activité** | **685 849** | **596 493** |
| Acquisition d'immobilisations financières | - | - |
| Cession d'immobilisations financières | 125 000 | 350 000 |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement** | **125 000** | **350 000** |
| Dividendes versés aux actionnaires | (690 000) | (541 000) |
| Dividendes versés en nature (actions) | | |
| Augmentation de capital | | |
| Réduction de capital | (100 000) | (190 000) |
| Réduction réserve légale | (10 000) | (19 000) |
| Emission d'emprunts | | |
| Remboursement d'emprunt et avances | | |
| **Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement** | **(800 000)** | **(750 000)** |
| **Variation de trésorerie** | **10 849** | **196 493** |
| Trésorerie d'ouverture | 265 847 | 69 354 |
| Trésorerie de clôture (1) | 276 695 | 265 847 |

(1) Trésorerie de clôture

| | | |
|---|---|---|
| Valeurs mobilières de placement et disponibilités | 276 695 | 265 848 |
| Concours bancaires courants | | (1) |
| Comptes courants cash pooling | | |
| **Trésorerie de clôture** | **276 695** | **265 847** |

# *ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX*

## *1 INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE*

La société HIT a été constituée le 2 novembre 2005, en vue de se porter acquéreur des titres de SANEF, dans le cadre de la cession par le gouvernement français de ses participations dans trois sociétés concessionnaires d'autoroutes. L'acquisition s'est concrétisée le 3 février 2006.

Le siège social de la société est situé 30 boulevard Gallieni, 92130 Issy-les-Moulineaux.

La société HIT a comme actionnaire le groupe Abertis, dont le siège est en Espagne à Madrid.

Les comptes consolidés de HIT sont inclus dans les comptes consolidés du groupe Abertis.

## *2 PRINCIPES COMPTABLES*

Les états financiers de la société ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce, le Plan Comptable Général (règlement 2014-03 mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant actualisé par la suite).

### *2.1 Immobilisations financières*

Les titres de participation des filiales sont inscrits au bilan à leur coût historique. Une provision est constituée si la valeur d'inventaire, déterminée sur la base des perspectives financières ou de la situation nette comptable des filiales et participations, est inférieure au prix de revient.

### *2.2 Valeurs mobilières de placement*

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition, ou leur valeur liquidative si cette dernière est inférieure. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

## *3 COMMENTAIRES DES ETATS FINANCIERS DE SYNTHESE*

### *3.1 Incidence de la prise de contrôle du groupe SANEF*

La société HIT établit des comptes consolidés. Au 31 décembre 2024 le périmètre de consolidation des filiales et participations est le suivant :

| **Sociétés** | **Activité** |
|---|---|
| Sanef | Concession autoroutière |
| Sapn | Concession autoroutière |
| Sanef 107.7 | Radio |
| Bip & Go | Distributeur (télématique) |
| SE BPNL | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord Exploitation | Exploitation d'autoroutes |
| Léonord | Concession autoroutière |
| Routalis | Exploitation d'autoroutes |

Depuis le 1er juin 2006, les sociétés du groupe SANEF sont intégrées dans le groupe fiscal dont HIT est la tête.

Au 1er janvier 2024 le périmètre d'intégration fiscale du groupe comprend les sociétés SANEF, SAPN, SANEF 107.7, Bip & Go et la Société d'Exploitation du Boulevard Périphérique Nord de Lyon (SE BPNL).

### *3.2 Compte de résultat*

En 2024 les **« charges externes »,** d'un montant de 719 milliers d'euros, sont constituées :

- D'honoraires à hauteur de 361 milliers d'euros en 2024, contre 235 milliers d'euros en 2023. L'augmentation est principalement liée à la mise en place de lignes de crédit (« long term agreement ») ;

- De primes d'assurances pour 148 milliers d'euros en 2024. En 2023 ce poste s'élevait à 217 milliers d'euros ;

- De commissions et frais à hauteur de 210 milliers d'euros en 2024, contre 1.150 milliers d'euros en 2023 essentiellement liés aux émissions obligataires.

En 2024 le poste **« impôts et taxes »** comprend la Contribution économique territoriale pour 1 millier d'euros.

Les impôts différés ne sont pas comptabilisés.

Au 31.12.2024 la situation fiscale latente est la suivante :

| (en milliers d'euros) | **31.12.2024** |
|---|---|
| **Actif d'impôts futurs** | **3 640** |
| Soulte Swaps | 3 640 |
| **Passif d'impôts futurs** | **(445)** |
| Soulte swaps et prime de remboursement | **(445)** |

Le poste « **intérêts et charges assimilés** », d'un montant de 97.628 milliers d'euros, comprend, principalement :

- Les charges d'intérêts pour un montant de 87.290 milliers d'euros en 2024 et 86.938 milliers d'euros en 2023 ;

- Un montant de 868 milliers d'euros en 2024, qui représente l'amortissement, à partir de 2018 et jusqu'en septembre 2024, de la soulte de débouclage, d'un montant de 7.616 milliers d'euros, du swap de « couverture de flux de trésorerie » mis en place lors de l'opération de refinancement de sa dette obligataire (opération de « Liability Management ») en septembre 2014.

- Un montant de 6.888 milliers d'euros d'amortissement de la prime de 72.898 milliers d'euros versée aux porteurs d'obligations dans le cadre du refinancement en 2014 et étalée jusqu'en 2025 ;

- Un montant de 2.002 milliers d'euros qui correspond à des commissions relatives à deux lignes de trésorerie disponibles (« revolving credit facilities ») non tirées ;

- Un montant de 580 milliers d'euros consécutif à la mise en place le 19 décembre 2024 d'une ligne de trésorerie de 600 millions d'euros (« term loan facility agreement »), non tirée.

Les « **autres charges financières** » d'un montant de 5.671 milliers d'euros représentent l'amortissement des primes d'émission d'emprunts obligataires.

En 2024 les « **produits financiers** » se décomposent en produits de participations et en autres produits financiers.

Les produits de participations représentent les dividendes versés par SANEF pour 734.256 milliers d'euros. En 2023, HIT avait reçu des dividendes versés par SANEF pour 613.502 milliers d'euros.

Les **« autres produits financiers** », d'un montant de 28.368 milliers d'euros, sont principalement constitués par :

- Les intérêts du prêt d'un milliard d'euros concédé à SANEF pour 9.357 milliers d'euros ; Les intérêts 2023 représentaient 12.373milliers d'euros ;

- Les refacturations de frais financiers à SANEF pour 1.054 milliers d'euros relatif aux commissions et amortissement de primes d'émission lié à l'émission obligataire de janvier 2022 ;

- L'amortissement de primes d'émission d'emprunt pour 322 milliers d'euros ;

- Des intérêts créditeurs sur Compte A Termes pour 14.816 milliers d'euros.

- Un produit de 2.819 milliers d'euros lié au débouclage en janvier 2023 de quatre contrats de swaps par HIT

Le poste « **impôt sur les résultats** » est créditeur de 18.209 milliers d'euros. Ce « produit d'impôt » traduit l'économie d'impôt induite par l'intégration fiscale du groupe SANEF à HIT et se décompose comme suit, hors crédits d'impôt :

- Charge d'impôt du groupe HIT : 273.877 milliers d'euros. La charge d'impôt du groupe était de 263.832 milliers d'euros en 2023.

- Produit d'intégration fiscale groupe SANEF : 292.086 milliers d'euros. Le produit d'intégration fiscale était de 275.355 milliers d'euros en 2023.

Le compte d'impôt comprend par ailleurs la constatation en 2024 de 71 milliers d'euros au titre du Crédit d'impôt Recherche.

### *3.3 Immobilisations financières*

Au 31 décembre 2024 les « **immobilisations financières** » d'un montant de 4.977.562 milliers d'euros, sont constituées par :

- Des titres de participation dans la société SANEF pour 4.443.678 milliers d'euros ;

- D'un prêt accordé à SANEF dont le solde est de 525.000 milliers d'euros. Le prêt, d'un montant initial de 1.000.000 milliers d'euros, a été souscrit le 09 mai 2022 ;

- Des intérêts courus non échus sur le dit-prêt de 8.884 milliers d'euros.

### *3.4 Clients, Autres créances et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2024, les comptes **« Clients »** d'un montant de 527 milliers d'euros représentent des refacturations de frais financiers auprès de sociétés du groupe.

Les « **autres créances** » comprennent les comptes courants des sociétés intégrées fiscalement qui représentent le solde de contribution des filiales du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 5.137 milliers d'euros (**Cf : 3.9**).

Ces créances ont une échéance à moins d'un an.

Le poste des comptes de régularisation comprend quant à lui :

- Les primes d'émission ou de remboursement liées aux emprunts obligataires émis par HIT, pour un montant net de 20.086 milliers d'euros.
  Les primes, d'un montant brut de 49.372 milliers d'euros, sont amorties sur la durée des emprunts correspondants pour un montant de 29.286 milliers d'euros au 31 décembre 2024 ;

- Le poste « **charges constatées d'avance** » pour un montant de 1.820 milliers d'euros.
  HIT, dans le cadre de son opération de refinancement, a payé aux porteurs d'obligations rachetées une prime de 72.324 milliers d'euros dont 1.722 milliers d'euros constatés dans le résultat en 2014 et 70.602 milliers d'euros en charges constatées d'avance étalées linéairement jusqu'en 2025. La reprise 2024 s'élève à 6.888 milliers d'euros.

## *3.5 Capitaux propres*

| (en milliers d'euros) | **Capital** | **Primes d'émission** | **Réserves** | **Report à nouveau** | **Acompte sur dividende** | **Résultat de l'exercice** | **Capitaux propres** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 01 janvier 2024 | 769 359 | - | 76 936 | 13 580 | (536 000) | 555 626 | 879 501 |
| Réduction de capital | (100 000) | | (10 000) | | | | (110 000) |
| Dividendes | | | | | 536 000 | (536 000) | - |
| Acompte sur dividendes | | | | | (690 000) | | (690 000) |
| Distribution exceptionnelle | | | | | | | - |
| Affectation du résultat 2023 | | | | 19 626 | | (19 626) | - |
| Résultat 2024 | | | | | | 676 814 | 676 814 |
| **31 décembre 2024** | **669 359** | **-** | **66 936** | **33 207** | **(690 000)** | **676 814** | **756 315** |

Au 31 décembre 2024 le capital social de la société HIT est composé de 669.358.743 titres d'un nominal de 1 euro.

Par décision de l'Associé unique du 13 novembre 2024, le capital social a été réduit d'un montant de 100.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le nombre d'actions qui était de 769.358.743 a été échangé par 669.358.743 actions nouvelles.

Cette distribution de 100.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 17 décembre 2024.

Par décision de l'Associé unique du 13 novembre 2024, la réserve légale a été réduite d'un montant de 10.000 milliers d'euros, par voie de distribution à l'Associé. Ainsi le montant de la réserve légale s'élève à 66.935.874,30 euros soit 10% du capital au 31/12/2024.

Cette distribution de 10.000 milliers d'euros a été mise en paiement le 17 décembre 2024.

Par décision de l'Associé unique du 15 mars 2024, le résultat de l'exercice 2023 de 555.626 milliers d'euros (Cf. **3.5** tableau de variation des capitaux propres) ont été affectés à la distribution d'un dividende en numéraire pour 536.000 milliers d'euros, et au compte Report à nouveau pour 19.626 milliers d'euros. Ce dividende avait été intégralement versé par acompte à la suite de la décision du Président du 14 novembre 2023.

Par décision du Président du 13 novembre 2024, une somme de 690.000 milliers d'euros a été distribuée à titre d'acompte sur le dividende, et versée le 13 décembre 2024.

Ainsi le montant total distribué aux Associés en 2024 s'élève à 800.000 milliers d'euros.

## *3.6 Emprunts et dettes financières*

| (en milliers d'euros) | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| Emprunts et dettes financières | 4 450 000 | 4 450 000 |
| Intérêts courus | 56 678 | 60 074 |
| **Total** | **4 506 678** | **4 510 074** |

Les dettes financières mentionnées ci-dessus sont remboursables dans les délais suivants :

| (en milliers d'euros) | **31.12.2024** | **31.12.2023** |
|---|---|---|
| A un an au plus | 706 678 | 60 074 |
| De 1 an à 5 ans | 2 300 000 | 2 350 000 |
| A plus de 5 ans | 1 500 000 | 2 100 000 |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **4 506 678** | **4 510 074** |

Les emprunts ont été souscrits, à taux fixe pour 4.450.000 milliers d'euros.

Financement et dettes financières non courants

Les dettes financières, essentiellement liées au financement de l'entreprise, se décompose au 31 décembre 2024, d'un ensemble d'emprunts obligataires historique pour un montant de 4.450.000 milliers d'euros ;

Ces emprunts obligataires ont généré des intérêts courus à hauteur de 56.678 milliers d'euros en 2024, soit une diminution de 3.395 milliers d'euros par rapport à 2023.

### *3.7 Autres dettes et comptes de régularisation*

Au 31 décembre 2024, le poste comprend essentiellement :

- Des dettes fournisseurs pour 171 milliers d'euros de factures non parvenues ;
- Le solde de l'Impôt Société dû au titre du groupe en 2024 pour 3.201 milliers d'euros ;
- Des charges à payer diverses pour 255 milliers d'euros.

Ces dettes ont une échéance à moins d'un an.

Les « autres dettes » comprennent également :
- Le compte courant de Bip&Go, représentant sa contribution de filiale du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 1.089 milliers d'euros (**Cf : 3.9**).
- Le compte courant de SEBPNL, représentant sa contribution de filiale du périmètre fiscal au paiement de l'impôt, pour un montant de 24 milliers d'euros (**Cf : 3.9**).
- Des produits constatés d'avance pour un montant de 14.093 milliers d'euros, issue de l'étalement du produit financier consécutif à la résiliation anticipée des contrats de couverture en janvier 2024. L'étalement de ce produit se fera suivant les échéances suivantes :

| (en milliers d'euros) | **2023** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Constatation du produit financier | 8 961 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 | 2 819 |
| **Solde du Produit Constaté d'avance** | **16 912** | **14 093** | **11 275** | **8 456** | **5 637** | **2 819** | **0** |

### *3.8 Engagements hors bilan*

Au 31 décembre 2024 HIT dispose de trois lignes de trésorerie ouvertes représentant 1 milliard d'euros. Aucun tirage n'a été effectué sur ces trois lignes au 31 décembre 2024.

### *3.9 Transactions avec les entreprises et les parties liées*

Au 31 décembre 2024 le poste « autres créances » comprend les comptes courants de :
- SAPN pour 1.832 milliers d'euros ;
- SANEF 107.7 pour 12 milliers d'euros ;
- SANEF pour 3.293 milliers d'euros ;

Ces comptes courants représentent le solde de la contribution à l'impôt sur les bénéfices dû par les sociétés filles à HIT au titre de l'exercice 2024 dans le cadre de l'intégration fiscale.

Au 31 décembre 2024 le poste « autres dettes » comprend le compte courant de Bip&Go pour 1.089 milliers d'euros, et celui de SEBPNL pour 24 milliers d'euros, qui représentent l'excédent de contribution à l'impôt sur les bénéfices de la société fille au titre de l'exercice 2024 dans le cadre de l'intégration fiscale.

## *3.10 Honoraires de commissariat aux comptes*

Les cabinets KPMG et PHM-Audit Expertise et Conseil, ainsi que les membres de leurs réseaux agissent en tant que commissaires aux comptes de la société au 31 décembre 2024.

Les honoraires de commissariat aux comptes encourus, au titre du contrôle légal des comptes et des prestations entrant dans les diligences liées à cette mission, se montent à un total de 57 milliers d'euros en 2024.

## *4 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS*

| **Liste des filiales et participations**<br><br>(Montants en milliers d'euros) | **Capital** | **Autres capitaux propres**<br>**(1)** | **Quotte part capital** | **Valeur comptable des titres détenus**<br>**Brute** | **Nette** | **Prêts et avances**<br>**Valeur nette** | **Chiffre d'affaires**<br>**HT** | **Résultat** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Filiales (plus de 50% des titres)** | | | | | | | | |
| - Sanef | 53 090 | 1 026 283 | 100,00% | 4 443 678 | 4 443 678 | | 1 513 998 | 758 717 |

(1) Non compris le résultat de l'exercice.

La société HIT a perçu au cours de l’exercice 2024 des dividendes de SANEF pour un montant de 734.256 milliers d’euros.

## *5 INFORMATION POST-CLOTURE*

En janvier 2025, HIT a conclu une émission obligataire de 600.000 milliers d'euros, avec une maturité en avril 2029 à un coupon de 3,375%.

Consécutivement à cette émission, HIT a résilié une ligne de trésorerie de 600.000 milliers d'euros (« term-loan facility agreement ») mise en place en décembre 2024.