

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 07567

Numéro SIREN : 381 737 618

Nom ou dénomination : MBDA

Ce dépôt a été enregistré le 23/10/2020 sous le numéro de dépôt 38770

**MBDA S.A.S.**

**COMPTES SOCIAUX**

**AU 31 DECEMBRE 2019**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned above the red text.

**Copie certifiée conforme à l'original**

| ACTIF                                                                       |                                                    | MONTANTS BRUTS<br>31 12 2019 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | MONTANTS NETS<br>31 12 2019 | MONTANTS NETS<br>31 12 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>I<br>M<br>M<br>O<br>B<br>I<br>L<br>I<br>S<br>É | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                      | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Brevets, licences                                  | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Fonds commercial ( 1 )                             | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                        | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Terrains                                           | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Constructions                                      | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Installations techniques matériel outillage        | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Autres                                             | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Immobilisations corporelles en cours               | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Avances et acomptes                                | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | IMMOBILISATIONS FINANCIERES ( 2 )                  | 1 503 485 115,22             | 31 885 999,50                   | 1 471 599 115,72            | 1 467 998 769,44            |
|                                                                             | Participations                                     | 1 502 174 889,33             | 31 885 999,50                   | 1 470 288 889,83            | 1 466 888 589,65            |
|                                                                             | Créances rattachées à des participations           | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 13,12                       |
|                                                                             | Autres titres immobilisés                          | 1 310 225,89                 |                                 | 1 310 225,89                | 1 110 166,67                |
|                                                                             | Prêts                                              | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Autres                                             | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
| TOTAL ( I )                                                                 |                                                    | 1 503 485 115,22             | 31 885 999,50                   | 1 471 599 115,72            | 1 467 998 769,44            |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>C<br>I<br>R<br>C<br>U<br>L<br>A<br>N<br>T      | STOCKS ET EN-COURS                                 | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | Matières premières et autres approv.               | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | En cours de production ( biens et services )       | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | AVANCES ET ACPTEES VERSEES S/ COMMANDE             | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | CREANCES D'EXPLOITATION ( 3 )                      | 6 973 958,83                 | 0,00                            | 6 973 958,83                | 10 271 842,56               |
|                                                                             | Créances clients et comptes rattachés              | 6 973 958,83                 | 0,00                            | 6 973 958,83                | 10 271 842,56               |
|                                                                             | Autres                                             | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | CREANCES DIVERSES ( 3 )                            | 57 447 715,17                | 0,00                            | 57 447 715,17               | 55 342 344,56               |
|                                                                             | Créances diverses autres                           | 38 516 118,00                | 0,00                            | 38 516 118,00               | 35 560 466,00               |
|                                                                             | Comptes courants de trésorerie                     | 18 931 597,17                |                                 | 18 931 597,17               | 19 781 878,56               |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>S                                                  | VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT                    | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | DISPONIBILITES                                     | 3,06                         |                                 | 3,06                        | 2,91                        |
|                                                                             | CHARGES CONSTATEES D'AVANCE ( 3 )                  | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | TOTAL ( II )                                       | 64 421 677,06                | 0,00                            | 64 421 677,06               | 65 614 190,03               |
|                                                                             | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES ( III ) | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | ECARTS DE CONVERSION ACTIF ( IV )                  | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                             | TOTAL ACTIF ( I + II + III + IV )                  | 1 567 906 792,28             | 31 885 999,50                   | 1 536 020 792,78            | 1 533 612 959,47            |
| ( 1 ) dont droit au bail                                                    |                                                    |                              |                                 |                             |                             |
| ( 2 ) dont à moins d'un an                                                  |                                                    |                              |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
| ( 3 ) dont à plus d'un an                                                   |                                                    |                              |                                 |                             |                             |

| PASSIF                               |                                                       | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX<br>31 12 2019            | MONTANTS<br>31 12 2018           |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| C<br>A<br>P<br>I<br>T<br>A<br>U<br>X | CAPITAL                                               | 53 824 021,00          |                                 | 53 824 021,00                    |
|                                      | PRIMES D'EMISSION, DE FUSION et D'APPORT              | 103 947 613,74         |                                 | 103 947 613,74                   |
|                                      | RESERVES                                              | 5 382 402,10           |                                 | 5 382 402,10                     |
|                                      | Réserve légale                                        | 5 382 402,10           |                                 | 5 382 402,10                     |
|                                      | Autres comptes de situation nette                     | 0,00                   |                                 | 0,00                             |
|                                      | REPORT A NOUVEAU                                      | 234 467 606,62         |                                 | 294 169 591,04                   |
|                                      |                                                       |                        | 397 621 643,46                  | 457 323 627,88                   |
|                                      | RESULTAT DE L'EXERCICE                                |                        | 225 384 654,69                  | 92 417 051,98                    |
|                                      | PROVISIONS REGLEMENTEES                               |                        | 0,00                            | 0,00                             |
|                                      | TOTAL ( I )                                           |                        | 623 006 298,15                  | 549 740 679,86                   |
| P<br>R<br>O<br>P<br>R<br>E<br>S      | Provisions pour risques                               |                        | 25 000 000,00                   | 10 063 000,00                    |
|                                      | Provisions pour charges                               |                        | 0,00                            | 0,00                             |
|                                      | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL ( II )       |                        | 25 000 000,00                   | 10 063 000,00                    |
|                                      | DETTES FINANCIERES                                    |                        | 844 975 288,89                  | 939 083 911,10                   |
|                                      | Emprunts obligataires                                 | 0,00                   |                                 | 0,00                             |
|                                      | Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2) | 0,00                   |                                 | 0,00                             |
|                                      | Emprunts et dettes financières divers                 | 844 975 288,89         |                                 | 939 083 911,10                   |
|                                      | AVCES ET ACPTEs RECUS S/COMMANDES EN COURS            |                        | 0,00                            | 0,00                             |
|                                      | DETTES D'EXPLOITATION                                 |                        | 266 812,11                      | 242 020,51                       |
|                                      | (1) Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 154 520,36             |                                 | 109 698,72                       |
| D<br>E<br>T<br>T<br>E<br>S           | Dettes fiscales et sociales                           | 55 013,83              |                                 | 91 198,00                        |
|                                      | Autres                                                | 57 277,92              |                                 | 41 123,79                        |
|                                      | DETTES DIVERSES                                       |                        | 42 772 161,00                   | 34 483 348,00                    |
|                                      | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       | 0,00                   |                                 | 0,00                             |
|                                      | Dettes fiscales ( Impôts sur les bénéfices )          | 0,00                   |                                 | 0,00                             |
|                                      | Autres                                                | 42 772 161,00          |                                 | 34 483 348,00                    |
|                                      |                                                       |                        | 888 014 262,00                  | 973 809 279,61                   |
|                                      | PRODUITS CONSTATES D'AVANCE ( 1 )                     |                        | 0,00                            | 0,00                             |
|                                      | TOTAL ( III )                                         |                        | 888 014 262,00                  | 973 809 279,61                   |
|                                      | ECARTS DE CONVERSION PASSIF ( IV )                    |                        | 232,63                          | 0,00                             |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>S           | TOTAL PASSIF ( I + II + III + IV )                    |                        | 1 536 020 792,78                | 1 533 612 959,47                 |
|                                      | ( 1 ) dont à plus d'un an<br>dont à moins d'un an     |                        | 797 000 000,00<br>91 014 262,00 | 844 000 000,00<br>129 809 279,61 |

|                                                           | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX PARTIELS<br>31 12 2019 | MONTANTS<br>31 12 2018 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION (1)                               |                        |                               |                        |
| PRODUCTION VENDUE                                         |                        | 538 116,27                    |                        |
| Ventes                                                    | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Prestations de service                                    | 538 116,27             |                               | 994 886,32             |
| Montant Net du Chiffre d'affaires<br>dont à l'exportation | 538 116,27             |                               | 994 886,32             |
| PRODUCTION STOCKEE                                        |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| PRODUCTION IMMOBILISEE                                    |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                                |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS                   |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                     |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| AUTRES PRODUITS                                           |                        | 9,96                          | 1,00                   |
|                                                           |                        |                               |                        |
| TOTAL I                                                   |                        | 538 126,23                    | 994 887,32             |
| CHARGES D'EXPLOITATION (2)                                |                        |                               |                        |
| CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS       |                        | 881 379,28                    | 829 278,42             |
| Achats stockés d'approvisionnements                       |                        |                               |                        |
| Matières premières                                        | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres approvisionnements                                 | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Variation des stocks d'approvisionnement                  | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Achats de sous-traitance                                  | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Achats non-stockés de matières et fournitures             | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Services extérieurs                                       |                        |                               |                        |
| Personnel extérieur                                       | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Loyers en crédit bail mobilier                            | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres                                                    | 881 379,28             |                               | 829 278,42             |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                     |                        | 257,00                        | 678,00                 |
| Sur rémunérations                                         | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres                                                    | 257,00                 |                               | 678,00                 |
| CHARGES DE PERSONNEL                                      |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| Salaires et traitements                                   | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Charges sociales                                          | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements        | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions            | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions        | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| AUTRES CHARGES                                            |                        | 55 000,08                     | 55 000,00              |
|                                                           |                        |                               |                        |
| TOTAL II                                                  |                        | 936 636,36                    | 884 956,42             |
|                                                           |                        |                               |                        |
| RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )                        |                        | -398 510,13                   | 109 930,90             |
| ( 1 ) dont produits afférents à des exercices antérieurs  |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| ( 2 ) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  |                        | 0,00                          | 0,00                   |

|                                                                | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX PARTIELS<br>31 12 2019 | MONTANTS<br>31 12 2018 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                     |                        |                               |                        |
| De participation (3)                                           | 267 036 901,81         |                               | 99 878 430,12          |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)   | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                      | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges financières   | 10 063 000,00          |                               | 242 000,00             |
| Différences positives de change                                | 5 308,19               |                               | 0,00                   |
| Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement    | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| <b>TOTAL III</b>                                               |                        | <b>277 105 210,00</b>         | <b>100 120 430,12</b>  |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                     |                        |                               |                        |
| Dotations aux provisions                                       | 10 643 000,00          |                               | 0,00                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                             | 15 074 400,02          |                               | 15 216 444,45          |
| Différences négatives de change                                | 2 436,16               |                               | 261,14                 |
| Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement   | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| <b>TOTAL IV</b>                                                |                        | <b>25 719 836,18</b>          | <b>15 216 705,59</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( III - IV )</b>                         |                        | <b>251 385 373,82</b>         | <b>84 903 724,53</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts ( I - II + III - IV )</b>     |                        | <b>250 986 863,69</b>         | <b>85 013 655,43</b>   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                  |                        |                               |                        |
| Sur opérations de gestion                                      | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Sur opérations en capital                                      |                        |                               |                        |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                       | 0,00                   |                               | 3 836 000,00           |
| Autres                                                         | 0,00                   |                               | 323 736,55             |
| Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| <b>TOTAL V</b>                                                 |                        | <b>0,00</b>                   | <b>4 159 736,55</b>    |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                 |                        |                               |                        |
| Sur opérations de gestion                                      | 0,00                   |                               | 1 633,00               |
| Sur opérations en capital :                                    |                        |                               |                        |
| Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés            | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres                                                         | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                 |                        |                               |                        |
| Dotations aux provisions réglementées                          | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Dotations aux amortissements et autres provisions              | 25 000 000,00          |                               | 0,00                   |
| <b>TOTAL VI</b>                                                |                        | <b>25 000 000,00</b>          | <b>1 633,00</b>        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( V- VI )</b>                         |                        | <b>-25 000 000,00</b>         | <b>4 158 103,55</b>    |
| <b>PARTICIPATION DES SALAIRES ( VII )</b>                      |                        | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>IMPOT SUR LES BENEFICES ( VIII )</b>                        |                        | <b>602 209,00</b>             | <b>-3 245 293,00</b>   |
| <b>A TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V )</b>                    |                        | <b>277 643 336,23</b>         | <b>108 520 346,99</b>  |
| <b>B TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VII + VIII )</b>       |                        | <b>52 258 681,54</b>          | <b>16 103 295,01</b>   |
| <b>BENEFICE ( A - B )</b>                                      |                        | <b>225 384 654,69</b>         | <b>92 417 051,98</b>   |
| ( 3 ) dont produits concernant les entreprises liées           |                        | 267 036 901,81                | 99 878 430,12          |
| ( 4 ) dont intérêts concernant les entreprises liées           |                        | 15 074 400,02                 | 15 216 444,45          |

## MBDA

Société par actions simplifiée au capital de 53.824.021 euros  
Siège social: 1, avenue Réaumur – 92350 Le Plessis Robinson  
R.C.S. Nanterre 381 737 618

### EXTRAIT DE LA DECISION DES ASSOCIES EN DATE DU 30 SEPTEMBRE 2020

#### DEUXIEME DECISION

L'ensemble des Associés :

- après avoir déterminé le bénéfice distribuable comme suit :

Le bénéfice de l'exercice, soit ..... 225 384 654,69 €  
augmenté du report à nouveau antérieur de ..... 234 467 606,62 €

- détermine un bénéfice distribuable de .....459 852 261,31 €

et affecte le bénéfice distribuable en totalité au report à nouveau.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| REPARTITION DES MONTANTS DES REVENUS DISTRIBUES AU TITRE DES TROIS DERNIERS EXERCICES EN FONCTION DE LEUR ELIGIBILITE OU NON A LA REFACTION DE 40 % ET VENTILES PAR CATEGORIE D' ACTIONS (art. 243 bis du CGI) |                            |                 |                                               |                 |                                                   |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|-----------------|
| Exercices                                                                                                                                                                                                      | Montant total distribué    |                 | Montant distribué éligible à ladite réfaction |                 | Montant distribué non éligible à ladite réfaction |                 |
|                                                                                                                                                                                                                | Catégorie unique d'actions | Autre catégorie | Catégorie unique d'actions                    | Autre catégorie | Catégorie unique d'actions                        | Autre catégorie |
| 2017                                                                                                                                                                                                           | 50 012 221,48 €            | NA              | 0 €                                           | NA              | 50 012 221,48 €                                   | NA              |
| 2018                                                                                                                                                                                                           | 92 012 605,08 €            | NA              | 0 €                                           | NA              | 92 012 605,08 €                                   | NA              |
| 2019                                                                                                                                                                                                           | 152 119 036,40 €           | NA              | 0 €                                           | NA              | 152 119 036,40                                    | NA              |

Certifié conforme  
Le Président



KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

**MBDA**

Exercice clos le 31 décembre 2019

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



**KPMG S.A.**  
Tour Egho  
CS 60055  
2, avenue Gambetta  
92066 Paris-La Défense  
S.A. au capital de € 5 497 100

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

**ERNST & YOUNG et Autres**  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## **MBDA**

Exercice clos le 31 décembre 2019

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

Aux Associés de la société MBDA,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MBDA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 11 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Les titres de participation dont le montant net figurant au bilan du 31 décembre 2019 s'établit à € 1 471 599 11,72 sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités indiquées dans la note « Compléments d'information relatif au bilan et au compte de résultat » 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.

## 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 arrêté le 11 septembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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. 441-4 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## **Responsabilités 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. 823-10-1 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 15 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Hervé Michelet

Jean-François Ginies

| ACTIF                                                                               |                                                    | MONTANTS BRUTS<br>31 12 2019 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | MONTANTS NETS<br>31 12 2019 | MONTANTS NETS<br>31 12 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>I<br>M<br>M<br>O<br>B<br>I<br>L<br>I<br>S<br>É         | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                      | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Brevets, licences                                  | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Fonds commercial ( 1 )                             | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                        | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Terrains                                           | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Constructions                                      | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Installations techniques matériel outillage        | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Autres                                             | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Immobilisations corporelles en cours               | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Avances et acomptes                                | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | IMMOBILISATIONS FINANCIERES ( 2 )                  | 1 503 485 115,22             | 31 885 999,50                   | 1 471 599 115,72            | 1 467 998 769,44            |
|                                                                                     | Participations                                     | 1 502 174 889,33             | 31 885 999,50                   | 1 470 288 889,83            | 1 466 888 589,65            |
|                                                                                     | Créances rattachées à des participations           | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 13,12                       |
|                                                                                     | Autres titres immobilisés                          | 1 310 225,89                 |                                 | 1 310 225,89                | 1 110 166,67                |
|                                                                                     | Prêts                                              | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Autres                                             | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
| TOTAL ( I )                                                                         |                                                    | 1 503 485 115,22             | 31 885 999,50                   | 1 471 599 115,72            | 1 467 998 769,44            |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>C<br>I<br>R<br>C<br>U<br>L<br>A<br>N<br>T              | STOCKS ET EN-COURS                                 | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | Matières premières et autres approv.               | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | En cours de production ( biens et services )       | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | AVANCES ET ACPTES VERSES S/ COMMANDE               | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | CREANCES D'EXPLOITATION ( 3 )                      | 6 973 958,83                 | 0,00                            | 6 973 958,83                | 10 271 842,56               |
|                                                                                     | Créances clients et comptes rattachés              | 6 973 958,83                 | 0,00                            | 6 973 958,83                | 10 271 842,56               |
|                                                                                     | Autres                                             | 0,00                         | 0,00                            | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | CREANCES DIVERSES ( 3 )                            | 57 447 715,17                | 0,00                            | 57 447 715,17               | 55 342 344,56               |
|                                                                                     | Créances diverses autres                           | 38 516 118,00                | 0,00                            | 38 516 118,00               | 35 560 466,00               |
|                                                                                     | Comptes courants de trésorerie                     | 18 931 597,17                |                                 | 18 931 597,17               | 19 781 878,56               |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>S                                                          | VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT                    | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | DISPONIBILITES                                     | 3,06                         |                                 | 3,06                        | 2,91                        |
|                                                                                     | CHARGES CONSTATEES D'AVANCE ( 3 )                  | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | TOTAL ( II )                                       | 64 421 677,06                | 0,00                            | 64 421 677,06               | 65 614 190,03               |
|                                                                                     | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES ( III ) | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | ECARTS DE CONVERSION ACTIF ( IV )                  | 0,00                         |                                 | 0,00                        | 0,00                        |
|                                                                                     | TOTAL ACTIF ( I + II + III + IV )                  | 1 567 906 792,28             | 31 885 999,50                   | 1 536 020 792,78            | 1 533 612 959,47            |
| ( 1 ) dont droit au bail<br>( 2 ) dont à moins d'un an<br>( 3 ) dont à plus d'un an |                                                    |                              |                                 | 0,00                        | 0,00                        |

| PASSIF                                                                      |                                                       | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX<br>31 12 2019 | MONTANTS<br>31 12 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| C<br>A<br>P<br>I<br>T<br>A<br>U<br>X<br><br>P<br>R<br>O<br>P<br>R<br>E<br>S | CAPITAL                                               | 53 824 021,00          |                      | 53 824 021,00          |
|                                                                             | PRIMES D'EMISSION, DE FUSION et D'APPORT              | 103 947 613,74         |                      | 103 947 613,74         |
|                                                                             | RESERVES                                              | 5 382 402,10           |                      | 5 382 402,10           |
|                                                                             | Réserve légale                                        | 5 382 402,10           |                      | 5 382 402,10           |
|                                                                             | Autres comptes de situation nette                     | 0,00                   |                      | 0,00                   |
|                                                                             | REPORT A NOUVEAU                                      | 234 467 606,62         |                      | 294 169 591,04         |
|                                                                             |                                                       |                        | 397 621 643,46       | 457 323 627,88         |
|                                                                             | RESULTAT DE L'EXERCICE                                |                        | 225 384 654,69       | 92 417 051,98          |
|                                                                             | PROVISIONS REGLEMENTEES                               |                        | 0,00                 | 0,00                   |
|                                                                             | TOTAL ( I )                                           |                        | 623 006 298,15       | 549 740 679,86         |
| D<br>E<br>T<br>T<br>E<br>S<br><br>(1)                                       | Provisions pour risques                               |                        | 25 000 000,00        | 10 063 000,00          |
|                                                                             | Provisions pour charges                               |                        | 0,00                 | 0,00                   |
|                                                                             | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES    TOTAL ( II )    |                        | 25 000 000,00        | 10 063 000,00          |
|                                                                             | DETTE FINANCIERES                                     |                        | 844 975 288,89       | 939 083 911,10         |
|                                                                             | Emprunts obligataires                                 | 0,00                   |                      | 0,00                   |
|                                                                             | Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2) | 0,00                   |                      | 0,00                   |
|                                                                             | Emprunts et dettes financières divers                 | 844 975 288,89         |                      | 939 083 911,10         |
|                                                                             | AVCES ET ACPTEES RECUS S/COMMANDES EN COURS           |                        | 0,00                 | 0,00                   |
|                                                                             | DETTE D'EXPLOITATION                                  |                        | 266 812,11           | 242 020,51             |
|                                                                             | Dettes fournisseurs et comptes rattachés              | 154 520,36             |                      | 109 698,72             |
|                                                                             | Dettes fiscales et sociales                           | 55 013,83              |                      | 91 198,00              |
|                                                                             | Autres                                                | 57 277,92              |                      | 41 123,79              |
|                                                                             | DETTE DIVERSES                                        |                        | 42 772 161,00        | 34 483 348,00          |
|                                                                             | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés       | 0,00                   |                      | 0,00                   |
|                                                                             | Dettes fiscales ( Impôts sur les bénéfices )          | 0,00                   |                      | 0,00                   |
|                                                                             | Autres                                                | 42 772 161,00          |                      | 34 483 348,00          |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>S                                                  |                                                       |                        | 888 014 262,00       | 973 809 279,61         |
|                                                                             | PRODUITS CONSTATES D'AVANCE ( 1 )                     |                        | 0,00                 | 0,00                   |
|                                                                             | TOTAL ( III )                                         |                        | 888 014 262,00       | 973 809 279,61         |
|                                                                             | ECARTS DE CONVERSION PASSIF ( IV )                    |                        | 232,63               | 0,00                   |
|                                                                             | TOTAL PASSIF ( I + II + III + IV )                    |                        | 1 536 020 792,78     | 1 533 612 959,47       |
| ( 1 ) dont à plus d'un an                                                   |                                                       |                        | 797 000 000,00       | 844 000 000,00         |
| dont à moins d'un an                                                        |                                                       |                        | 91 014 262,00        | 129 809 279,61         |
| ( 2 ) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques               |                                                       |                        | 0,00                 | 0,00                   |

| MBDA SAS                                                  |            | en Euros               |                               |                        |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
|                                                           |            | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX PARTIELS<br>31 12 2019 | MONTANTS<br>31 12 2018 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION (1)                               |            |                        |                               |                        |
| PRODUCTION VENDUE                                         |            |                        | 538 116,27                    |                        |
| Ventes                                                    | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Prestations de service                                    | 538 116,27 |                        |                               | 994 886,32             |
| Montant Net du Chiffre d'affaires<br>dont à l'exportation | 538 116,27 |                        |                               | 994 886,32             |
| PRODUCTION STOCKEE                                        |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| PRODUCTION IMMOBILISEE                                    |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                                |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| REPRISES S/PROVISIONS ET AMORTISSEMENTS                   |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                     |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| AUTRES PRODUITS                                           |            |                        | 9,96                          | 1,00                   |
| TOTAL I                                                   |            |                        | 538 126,23                    | 994 887,32             |
| CHARGES D'EXPLOITATION (2)                                |            |                        |                               |                        |
| CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS       |            |                        | 881 379,28                    | 829 278,42             |
| Achats stockés d'approvisionnements                       |            |                        |                               |                        |
| Matières premières                                        | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Autres approvisionnements                                 | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Variation des stocks d'approvisionnement                  | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Achats de sous-traitance                                  | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Achats non-stockés de matières et fournitures             | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Services extérieurs                                       |            |                        |                               |                        |
| Personnel extérieur                                       | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Loyers en crédit bail mobilier                            | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Autres                                                    | 881 379,28 |                        |                               | 829 278,42             |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                     |            |                        | 257,00                        | 678,00                 |
| Sur rémunérations                                         | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Autres                                                    | 257,00     |                        |                               | 678,00                 |
| CHARGES DE PERSONNEL                                      |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| Salaires et traitements                                   | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Charges sociales                                          | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS            |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements        | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions            | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions        | 0,00       |                        |                               | 0,00                   |
| AUTRES CHARGES                                            |            |                        | 55 000,08                     | 55 000,00              |
| TOTAL II                                                  |            |                        | 936 636,36                    | 884 956,42             |
| RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )                        |            |                        | -398 510,13                   | 109 930,90             |
| ( 1 ) dont produits afférents à des exercices antérieurs  |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| ( 2 ) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  |            |                        | 0,00                          | 0,00                   |

|                                                                | MONTANTS<br>31 12 2019 | TOTAUX PARTIELS<br>31 12 2019 | MONTANTS<br>31 12 2018 |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
| PRODUITS FINANCIERS                                            |                        |                               |                        |
| De participation (3)                                           | 267 036 901,81         |                               | 99 878 430,12          |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)   | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                      | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges financières   | 10 063 000,00          |                               | 242 000,00             |
| Différences positives de change                                | 5 308,19               |                               | 0,00                   |
| Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement    | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| TOTAL III                                                      |                        | 277 105 210,00                | 100 120 430,12         |
| CHARGES FINANCIERES                                            |                        |                               |                        |
| Dotations aux provisions                                       | 10 643 000,00          |                               | 0,00                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                             | 15 074 400,02          |                               | 15 216 444,45          |
| Différences négatives de change                                | 2 436,16               |                               | 261,14                 |
| Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement   | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| TOTAL IV                                                       |                        | 25 719 836,18                 | 15 216 705,59          |
| RESULTAT FINANCIER ( III - IV )                                |                        | 251 385 373,82                | 84 903 724,53          |
| RESULTAT COURANT avant impôts ( I - II + III - IV )            |                        | 250 986 863,69                | 85 013 655,43          |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                         |                        |                               |                        |
| Sur opérations de gestion                                      | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Sur opérations en capital                                      |                        |                               |                        |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                       | 0,00                   |                               | 3 836 000,00           |
| Autres                                                         | 0,00                   |                               | 323 736,55             |
| Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| TOTAL V                                                        |                        | 0,00                          | 4 159 736,55           |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                        |                        |                               |                        |
| Sur opérations de gestion                                      | 0,00                   |                               | 1 633,00               |
| Sur opérations en capital :                                    |                        |                               |                        |
| Valeurs comptables des éléments immob. et fi. cédés            | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Autres                                                         | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                 |                        |                               |                        |
| Dotations aux provisions réglementées                          | 0,00                   |                               | 0,00                   |
| Dotations aux amortissements et autres provisions              | 25 000 000,00          |                               | 0,00                   |
| TOTAL VI                                                       |                        | 25 000 000,00                 | 1 633,00               |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( V- VI )                                |                        | -25 000 000,00                | 4 158 103,55           |
| PARTICIPATION DES SALARIES ( VII )                             |                        | 0,00                          | 0,00                   |
| IMPOT SUR LES BENEFICES ( VIII )                               |                        | 602 209,00                    | -3 245 293,00          |
| A TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V )                           |                        | 277 643 336,23                | 108 520 346,99         |
| B TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VII + VIII )              |                        | 52 258 681,54                 | 16 103 295,01          |
| BENEFICE ( A - B )                                             |                        | 225 384 654,69                | 92 417 051,98          |
| ( 3 ) dont produits concernant les entreprises liées           |                        | 267 036 901,81                | 99 878 430,12          |
| ( 4 ) dont intérêts concernant les entreprises liées           |                        | 15 074 400,02                 | 15 216 444,45          |



**ANNEXES**

|               |
|---------------|
| <b>ANNEXE</b> |
|---------------|

## **FAITS MARQUANTS**

MBDA SAS a procédé en 2019 au versement d'un dividende pour un montant de 152 019 K€.

## **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes ont été établis au 31 décembre conformément aux principes et méthodes comptables définis par le Conseil National de la Comptabilité et le Comité de la Réglementation Comptable, dans le respect des textes législatifs et réglementaires qui accompagnent le Plan Comptable Général.

## **COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

### **A - BILAN**

- 1°) Valorisation des titres de participation  
La valeur des titres de participation est déterminée sur la base d'analyses multicritères comprenant notamment une estimation des prévisions de trésorerie actualisées. Quand nécessaire, une provision pour dépréciation des titres est constatée dans la limite de leur valeur à l'actif du bilan, le complément éventuel étant en porté en provision pour risques.
- 2°) Etat des créances et des dettes  
Les créances et les dettes de la société ont toutes une échéance inférieure à un an.
- 3°) Capital social  
Au 31 décembre 2019, le capital est composé de 3 529 444 actions au nominal de 15,25 euros conférant les mêmes droits, soit 53 824 021 euros. Ce capital est détenu à parts égales par les Sociétés MBDA Holdings et AMS HOLDING NV, la société MBDA BV détenant deux actions.

## B - COMPTE DE RESULTAT

### Provisions

Les dotations et reprises de provisions de l'exercice (uniquement financières) ont été passées respectivement dans les comptes comptables 686 et 786.

Une reprise de provision de 10,1 M€ a été constatée au 31 décembre 2019 sur les risques encourus par la société du fait des pertes accumulées par ses filiales. Une dotation pour dépréciation a été constituée pour un montant de 10,6M€.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de nos commissaires aux comptes Ernst & Young et KPMG Audit s'élèvent respectivement à 172 670 € et 13 678 € dans nos comptes, et concernent uniquement le contrôle légal des comptes.

### Impôt sur les bénéfices

MBDA SAS constitue la tête du groupe d'intégration fiscale regroupant l'ensemble des sociétés françaises du groupe détenues à plus de 95%.

Chaque filiale comptabilise sa charge d'impôt comme si elle n'était pas membre du groupe, MBDA SAS, la société mère, enregistrant dans ses comptes tous les impacts tant positifs que négatifs dégagés par l'intégration fiscale.

MBDA SAS a ainsi enregistré un charge de 0,6 M€ correspondant à la différence entre:  
- l'impôt à recevoir des filiales bénéficiaires 77,9 M€.  
- la dette d'impôt du groupe 78,6 M€.

### Consolidation

La société MBDA SAS, tête du groupe MBDA, est consolidée dans les comptes de chacun des groupes Airbus, BAE et de Leonardo en proportion de leur part de détention de la société, et selon les règles d'intégration qui leur sont applicables.

|              |
|--------------|
| <b>ACTIF</b> |
|--------------|

**ACTIF IMMOBILISE**

La société MBDA SAS n'a pas d'immobilisations ni corporelles ni incorporelles

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 471 599 115,72 |
|-----------------------------|------------------|

|                                          |                           |                   |
|------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Participations                           | - titres de participation | 1 502 174 889,33  |
|                                          | - provisions              | < 31 885 999,50 > |
| Créances rattachées à des participations |                           | 0,00              |
| Autres titres immobilisés                |                           | 1 310 255,89      |

|                               |                         |
|-------------------------------|-------------------------|
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b> | <b>1 471 599 115,72</b> |
|-------------------------------|-------------------------|

**ACTIF CIRCULANT**

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| CREANCES D'EXPLOITATION | 6 973 958,83 |
|-------------------------|--------------|

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Créance Clients | 6 973 958,83 |
|-----------------|--------------|

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| CREANCES DIVERSES | 57 447 715,17 |
|-------------------|---------------|

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| Créance Impôts Sociétés            | 38 516 118,00 |
| C/C intégration fiscale            | 0,00          |
| Cotisation Economique Territoriale | 0,00          |
| C/C de trésorerie                  | 18 931 597,17 |

|                |  |      |
|----------------|--|------|
| DISPONIBILITES |  | 3,06 |
| BNP PARIBAS    |  | 3,06 |

|                              |                      |
|------------------------------|----------------------|
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b> | <b>64 421 677,06</b> |
|------------------------------|----------------------|

|                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| <b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF</b> | <b>0,00</b> |
|-----------------------------------|-------------|

|                    |                         |
|--------------------|-------------------------|
| <b>TOTAL ACTIF</b> | <b>1 536 020 792,78</b> |
|--------------------|-------------------------|

|               |
|---------------|
| <b>PASSIF</b> |
|---------------|

**CAPITAUX PROPRES**

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| CAPITAL                | 53 824 021,00  |
| PRIME DE FUSION        | 77,44          |
| PRIME D'APPORT         | 103 947 536,30 |
| RESERVE LEGALE         | 5 382 402,10   |
| REPORT A NOUVEAU       | 234 467 606,52 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 225 384 654,89 |

**TOTAL CAPITAUX PROPRES****623 006 298,15****PROVISIONS**

## PROVISIONS POUR RISQUES

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Provision pour risque de change | 0,00          |
| Autre provisions pour risques   | 25 000 000,00 |

**DETTES**

## DETTES FINANCIERES

|                                                        |      |
|--------------------------------------------------------|------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0,00 |
|--------------------------------------------------------|------|

|                                        |                |
|----------------------------------------|----------------|
| Emprunts et dettes financières divers  | 844 975 288,89 |
| Dettes rattachées à des participations | 844 000 000,00 |
| Intérêts courus                        | 975 288,89     |

|                         |
|-------------------------|
| <b>PASSIF - Suite -</b> |
|-------------------------|

**DETTES D'EXPLOITATION**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 154 520,36 |
| Fournisseurs divers                      | 24 587,72  |
| Fournisseurs factures non parvenues      | 129 932,64 |

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Dettes fiscales et sociales | 55 013,83 |
| RSI à payer                 | 0,00      |
| TVA à décaisser             | 365 87,00 |
| TVA collectée               | 1 083,30  |
| TVA sur facture à recevoir  | 586,53    |
| CET                         | 257,00    |
| Autres Impôts               | 16 500,00 |

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| Autres                        | 57 277,92 |
| Rémunération président        | 38 500,00 |
| Charges de services bancaires | 18 777,92 |

**DETTES DIVERSES**

|                          |      |
|--------------------------|------|
| Dettes fiscales          | 0,00 |
| Impôts sur les bénéfices | 0,00 |

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| Autres                  | 42 772 161,00 |
| C/C intégration fiscale | 42 772 161,00 |

**TOTAL DES DETTES****888 014 262,00****ECARTS DE CONVERSION PASSIF****232,63****TOTAL PASSIF****1 536 020 792,78**

|                |
|----------------|
| <b>CHARGES</b> |
|----------------|

**CHARGES D'EXPLOITATION**

|                                                     |            |                   |
|-----------------------------------------------------|------------|-------------------|
| CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS |            | 881 379,28        |
| Services extérieurs                                 |            |                   |
| Autres : Honoraires France                          | 362 475,73 |                   |
| Honoraires Etranger                                 | 486 650,12 |                   |
| Frais de formalités administratives                 | 432,08     |                   |
| Commissions et frais de tenue de compte             | 31 821,35  |                   |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES               |            | 257,00            |
| Cotisation Foncière des Entreprises                 | 257,00     |                   |
| AUTRES CHARGES                                      |            | 55 000,08         |
| Jetons de présence                                  | 55 000,00  |                   |
| Charges diverses de gestion courante                | 0,08       |                   |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>             |            | <b>936 636,36</b> |

**CHARGES FINANCIERES**

|                                          |               |                      |
|------------------------------------------|---------------|----------------------|
| DOTATION AUX PROVISIONS                  |               | 10 643 000,00        |
| Pour risques de change                   | 0,00          |                      |
| Pour dépréciation de titres              | 10 643 000,00 |                      |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES           |               | 15 074 400,02        |
| Charges financières sur comptes courants | 0,00          |                      |
| Intérêts sur emprunts                    | 15 074 400,02 |                      |
| DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE          |               | 2 436,16             |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>     |               | <b>25 719 836,18</b> |

**CHARGES EXCEPTIONNELLES**

|                                          |               |                      |
|------------------------------------------|---------------|----------------------|
| DOTATION AUX PROVISIONS                  |               | 25 000 000,00        |
| Pour risque divers                       | 25 000 000,00 |                      |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> |               | <b>25 000 000,00</b> |

**IMPÔTS**

|               |                 |
|---------------|-----------------|
| Impôt Société | <78 551 173,00> |
|---------------|-----------------|

MBDA SAS

Produits Intégration Fiscale 77 948 964,00

TOTAL DES CHARGES SUR IMPÔT 602 209,00

|               |               |
|---------------|---------------|
| TOTAL CHARGES | 52 258 681,54 |
|---------------|---------------|



|                 |
|-----------------|
| <b>PRODUITS</b> |
|-----------------|

**PRODUITS D'EXPLOITATION****538 126,23**

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| PRODUCTION VENDUE                | 538116,27  |
| Prestations de services France   | 534 933,00 |
| Prestations de services Etranger | 3 183,27   |
| Refacturations                   | 0,00       |

## PRODUITS DIVERS DE GESTION

9,96

**PRODUITS FINANCIERS****267 036 901,81**

|                                     |                |
|-------------------------------------|----------------|
| REVENUS DES TITRES DE PARTICIPATION | 267 036 901,81 |
|-------------------------------------|----------------|

|                                          |      |
|------------------------------------------|------|
| AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES    | 0,00 |
| Produits financiers sur comptes courants | 0,00 |
| Autres produits financier                | 0,00 |

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| REPRISES SUR PROVISIONS     | 10 063 000,00 |
| Pour risque filiales        | 10 063 000,00 |
| Pour dépréciation de titres | 0,00          |
| Pour différences de change  | 0,00          |

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE | 5 308,19 |
|---------------------------------|----------|

|                       |
|-----------------------|
| <b>TOTAL PRODUITS</b> |
|-----------------------|

**277 105 210,00**

|                                                             |
|-------------------------------------------------------------|
| <b>DETAIL DES CHARGES ET DES PRODUITS A PAYER RATTACHES</b> |
|-------------------------------------------------------------|

AUX POSTES DE BILAN

CHARGES A PAYER en €

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Fournisseurs factures non parvenues | 129 933 |
| Jetons de présence                  | 38 500  |
| Frais bancaires                     | 18 778  |

|                                                   |
|---------------------------------------------------|
| <b>REPARTITION DU CAPITAL AU 31 DECEMBRE 2019</b> |
|---------------------------------------------------|

|                  | Nbre<br>d'Actionnaires | Nbre<br>d'Actions | Valeur<br>du Capital |
|------------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| MBDA HOLDINGS    | 1                      | 1 764 721         | 26 911 995,25        |
| AMS HOLDING N.V. | 1                      | 1 764 721         | 26 911 995,25        |
| MBDA B.V.        | 1                      | 2                 | 30,50                |
|                  |                        | -----             | -----                |
|                  |                        | 3 529 444         | 53 824 021,00        |

|                                                            |
|------------------------------------------------------------|
| <b>ENTREPRISES LIEES ET AYANT UN LIEN DE PARTICIPATION</b> |
|------------------------------------------------------------|

Des éléments afférents aux entreprises liées et ayant un lien de participation sont inclus dans les différents postes du bilan à hauteur des montants suivants :

en K€

| <b>Postes d'actif</b>     |        | <b>Postes de passif</b>   |         |
|---------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Créances d'exploitation   | 6 974  | Dettes financières        | 844 975 |
| C/C de trésorerie         | 18 932 | Dettes d'exploitation     | 39      |
| C/C d'intégration fiscale |        | C/C d'intégration fiscale | 42 772  |

Les charges et produits afférents aux entreprises liées s'analysent comme suit :

en K€

| <b>Produits</b>                |         | <b>Charges</b>         |        |
|--------------------------------|---------|------------------------|--------|
| Produits d'exploitation        | 538     | Charges d'exploitation | 54     |
| Produits financiers            | 267 037 | Charges financières    | 15 074 |
| Produits d'intégration fiscale | 77 949  |                        |        |

Certaines informations détaillées ne sont pas fournies en raison du préjudice grave pouvant résulter de leur divulgation.

|                               |
|-------------------------------|
| <b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b> |
|-------------------------------|

Au 31 décembre 2019 :

L'en-cours des garanties données par MBDA SAS représente un montant de 2 116,1 M€

Il se décompose en types d'engagement :

- |                                                                                                 |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1) des cautions données directement aux clients de ses filiales :                               | 176,8 M€    |
| 2) des cautions données en contre-garantie de celles données par ses filiales à leurs clients : | 1 939,3 M€. |

|                                                              |
|--------------------------------------------------------------|
| <b>EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b> |
|--------------------------------------------------------------|

Du fait de son activité la crise de la COVID 19 n'a pas d'impact sur les comptes 2019 de la société MBDA SAS. Sur l'exercice 2020, il y aura un impact financier du fait des remontées de dividende différées.

# MBDA SAS

## Filiales et participations au 31 décembre 2019

| ( en K€)                                                                                                               |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Renseignements concernant les participations<br>dont la valeur d'inventaire exède 1% du capital de la société MBDA SAS | Capital  | Capitaux<br>propres<br>autres que le<br>capital | Quote part<br>du<br>capital<br>detenue en<br>% | Valeur comptable des<br>titres détenus |         | Avances<br>Prêts<br>consentis<br>par la<br>société et<br>non<br>remboursés | Montants<br>des<br>cautions et<br>avals fournis | Chiffre<br>d'affaires du<br>dernier<br>exercice | Bénéfice net<br>ou perte<br>dernier<br>exercice | Dividendes<br>encaissés<br>par la<br>société au<br>cours de<br>l'exercice |
|                                                                                                                        |          |                                                 |                                                | Brute                                  | Nette   |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| <b>A. Filiales (50% au moins du capital détenu)</b>                                                                    |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| MBDA France - 1 av réaumur - 92350 LE PLESSIS ROBINSON 378 468 470 00102                                               | 36 836   | 897 277                                         | 100,00%                                        | 652 073                                | 652 073 |                                                                            |                                                 | 2 576 295                                       | 164 033                                         | 113 528                                                                   |
| MBDA UK - 6 Hills Way - Stevenage - Hertfodshire SG1 2DA Grande-Bretagne                                               | * 5 345  | * 137 900                                       | 100,00%                                        | 131 130                                | 131 130 |                                                                            |                                                 | 1 032 440                                       | 49 483                                          | 152 394                                                                   |
| MBDA Italia - Via Tiburtina Km 12400 00131 ROME Italie                                                                 | 120 000  | (12 110)                                        | 100,00%                                        | 225 868                                | 225 868 |                                                                            |                                                 | 393 232                                         | 18 929                                          |                                                                           |
| MBDA Deutschland - Hagenauer Forst 27 - 82529 MUNCHEN Allemagne                                                        | 1 001    | 138 103                                         | 100,00%                                        | 348 359                                | 348 359 |                                                                            |                                                 | 200 004                                         | (2 926)                                         |                                                                           |
| MBDA Insurance Limited - Grand Mill Quay - Barrow Street, Dublin 4, Ireland                                            | 3 500    | 2 571                                           | 100,00%                                        | 3 500                                  | 3 500   |                                                                            |                                                 |                                                 | -580                                            |                                                                           |
| ** MBDA International - 6 Hills Way - Stevenage - Hertfodshire SG1 2DA Grande-Bretagne                                 | * 13 000 | * (10 136)                                      | 100,00%                                        | 15 209                                 | 3 400   |                                                                            |                                                 |                                                 | (205)                                           |                                                                           |
| MBDA España - Plaza Pablo Ruiz Picasso 1 - planta 11 - 28020 Madrid Espagne                                            | 6        | 1 699                                           | 100,00%                                        | 3 000                                  | 3 000   |                                                                            |                                                 | 5 476                                           | 726                                             |                                                                           |
| <b>B. Participations (10 à 50% du capital détenu)</b>                                                                  |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| INMIZE - Avenida de Bruselas 25 - 28108 Alcobendas (Madrid) - Espana                                                   | 1 000    | 7 117                                           | 40,00%                                         | 1 200                                  | 1 200   |                                                                            |                                                 | 513                                             | 146                                             |                                                                           |
| ROXEL SAS - La Boursidière - Immeuble Jura - 92358 Le Plessis Robi 384 122 222 00019                                   | 52 595   | (17 554)                                        | 50,00%                                         | 31 526                                 | 11 449  |                                                                            |                                                 | 2 233                                           | (232)                                           |                                                                           |
| Renseignements concernant les autres filiales et participations                                                        |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| <b>Filiales non reprises au paragraphe A</b>                                                                           |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| - Filiales françaises                                                                                                  |          |                                                 |                                                | 38                                     | 38      |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| - Filiales étrangères                                                                                                  |          |                                                 |                                                | 90 272                                 | 90 272  |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 | 1 116                                                                     |
| <b>Participations non reprises au paragraphe B</b>                                                                     |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| - Sociétés françaises                                                                                                  |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |
| - Sociétés étrangères                                                                                                  |          |                                                 |                                                |                                        |         |                                                                            |                                                 |                                                 |                                                 |                                                                           |

\* Montants en Livres Sterling (cours 0,8508)

\*\* chiffres consolidés 2017