

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

MBDA

Exercice clos le 31 décembre 2022

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
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

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 et du Centre

MBDA

Exercice clos le 31 décembre 2022

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 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 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 de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'établit à € 1 459 777 348,99, 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 relatifs au bilan et au compte de résultat » de l'annexe aux comptes annuels.

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 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 au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, 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 26 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

**Herve
Michelet**
Signature
numérique de
Herve Michelet
Date : 2023.05.26
18:11:17 +02'00'
Hervé Michelet



Serge Pottiez

ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2022	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2022	MONTANTS NETS 31 12 2021
A C T I F I M M O B I L I S 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)	1 503 276 648,67	43 499 299,68	1 459 777 348,99	1 459 921 348,99
	Participations	1 501 966 260,44	43 499 299,68	1 458 466 960,76	1 458 610 960,76
	Créances rattachées à des participations	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres titres immobilisés	1 310 388,23		1 310 388,23	1 310 388,23
Prêts	0,00		0,00	0,00	
Autres	0,00		0,00	0,00	
	TOTAL (I)	1 503 276 648,67	43 499 299,68	1 459 777 348,99	1 459 921 348,99
A C T I F C I R C U L A N 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/ COMMAND	0,00		0,00	0,00
	CREANCES D'EXPLOITATION (3)	11 785 681,24	0,00	11 785 681,24	10 523 653,17
	Créances clients et comptes rattachés	11 490 455,93	0,00	11 490 455,93	10 228 427,86
	Autres	295 225,31	0,00	295 225,31	295 225,31
	CREANCES DIVERSES (3)	60 535 064,64	0,00	60 535 064,64	65 491 398,26
	Créances diverses autres	43 470 944,00	0,00	43 470 944,00	57 206 528,00
	Comptes courants de trésorerie	17 064 120,64		17 064 120,64	8 284 870,26
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00	
DISPONIBILITES	0,00		0,00	3,09	
R E G U L S	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	0,00		0,00	0,00
	TOTAL (II)	72 320 745,88	0,00	72 320 745,88	76 015 054,52
	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)	1 575 597 394,55	43 499 299,68	1 532 098 094,87	1 535 936 403,51	
(1) dont droit au bail				0,00	0,00
(2) dont à moins d'un an					
(3) dont à plus d'un an					

PASSIF		MONTANTS 31 12 2022	TOTAUX 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
C A P I T A L U 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		-124 607 020,42
	Réserve légale	5 382 402,10		5 382 402,10
	Autres comptes de situation nette	0,00		-129 989 422,52
	REPORT A NOUVEAU	311 042 504,88		470 163 615,31
			474 196 541,72	503 328 229,63
	RESULTAT DE L'EXERCICE		447 604 193,81	218 882 341,97
	PROVISIONS REGLEMENTEES		0,00	0,00
		TOTAL (I)		921 800 735,53
	Provisions pour risques		0,00	0,00
	Provisions pour charges		0,00	0,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		0,00	0,00
D E T T E S	DETTES FINANCIERES		562 574 809,02	750 678 200,01
	Emprunts obligataires	0,00		0,00
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	9,02		0,00
	Emprunts et dettes financières divers	562 574 800,00		750 678 200,01
	AVGES ET ACPTES RECUS S/COMMANDES EN COURS		0,00	0,00
	DETTES D'EXPLOITATION		537 322,32	2 401 660,90
	(1) Dettes fournisseurs et comptes rattachés	209 712,66		860 571,84
	Dettes fiscales et sociales	282 062,00		1 478 299,51
	Autres	45 547,66		62 789,55
	DETTES DIVERSES		47 185 228,00	60 645 971,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0,00		0,00	
Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00	
Autres	47 185 228,00		60 645 971,00	
		610 297 359,34	813 725 831,91	
R E G U L S	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (1)		0,00	0,00
	TOTAL (III)		610 297 359,34	813 725 831,91
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		0,00	0,00
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		1 532 098 094,87	1 535 936 403,51
	(1) dont à plus d'un an		515 000 000,00	703 000 000,00
	dont à moins d'un an		95 297 359,34	110 725 831,91
	(2) dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques		9,02	0,00

	MONTANTS 31 12 2022	TOTAUX PARTIELS 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			
PRODUCTION VENDUE		7 712 242,11	
Ventes	0,00		0,00
Prestations de service	7 712 242,11		9 534 270,53
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	7 712 242,11 3 092 242,11		9 534 270,53
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		0,03	0,33
TOTAL I		7 712 242,14	9 534 270,86
CHARGES D'EXPLOITATION (2)			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 764 301,67	1 052 492,19
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	1 764 301,67		1 052 492,19
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		46 183,00	485 602,00
Sur rémunérations	0,00		0,00
Autres	46 183,00		485 602,00
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		55 000,98	55 000,70
TOTAL II		1 865 485,65	1 593 094,89
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		5 846 756,49	7 941 175,97
(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 31 12 2022	TOTAUX PARTIELS 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
PRODUITS FINANCIERS			
De participation (3)	449 844 480,51		226 739 933,74
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)	0,00		0,00
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 283 143,08		0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	0,00		212 128,66
Différences positives de change	636,44		12 705,07
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		451 128 260,03	226 964 767,47
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	144 000,00		0,00
Intérêts et charges assimilées (4)	9 050 001,27		13 394 702,91
Différences négatives de change	951,44		1 720,56
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		9 194 952,71	13 396 423,47
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		441 933 307,32	213 568 344,00
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		447 780 063,81	221 509 519,97
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	0,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	0,00		0,00
Autres	0,00		0,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	0,00		0,00
TOTAL V		0,00	0,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	-1 878,00		972 906,00
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	0,00		0,00
TOTAL VI		-1 878,00	972 906,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V- VI)		1 878,00	-972 906,00
PARTICIPATION DES SALARIES (VII)		0,00	0,00
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		177 748,00	1 654 272,00
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		458 840 502,17	236 499 038,33
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		11 236 308,36	17 616 696,36
BENEFICE (A - B)		447 604 193,81	218 882 341,97
(3) dont produits concernant les entreprises liées		448 203 853,39	152 936 020,62
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		9 050 001,27	13 729 066,66

ANNEXES

ANNEXE

FAITS MARQUANTS

NEANT

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 2022, 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.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de nos commissaires aux comptes Ernst & Young et KPMG Audit s'élèvent respectivement à 240 764 € et 15 315 € 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 une charge de à 0,2 M€ correspondant à la différence entre:

- l'impôt à recevoir des filiales bénéficiaires 61,8 M€.
- la dette d'impôt du groupe 64,9 M€.
- l'impact d'un remboursement de laDG suite à une demande formulée par MBDA 2,9 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.

ACTIF

ACTIF IMMOBILISE

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 459 777 348,99
-----------------------------	------------------

Participations	- titres de participation	1 501 966 260,44
	- provisions	< 43 499 299,68 >
Créances rattachées à des participations		0,00
Autres titres immobilisés		1 310 388,23

TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 459 777 348,99
-------------------------------	-------------------------

ACTIF CIRCULANT

CREANCES D'EXPLOITATION	11 785 681,24
-------------------------	---------------

Créance Clients	11 490 455,93
TVA à récupérer	295 225,31

CREANCES DIVERSES	60 535 064,64
-------------------	---------------

Créance Impôts Sociétés	43 470 944,00
C/C intégration fiscale	0,00
Cotisation Economique Territoriale	0,00
C/C de trésorerie	17 064 120,64

DISPONIBILITES	0,00
BNP PARIBAS	0,00

TOTAL ACTIF CIRCULANT	72 320 745,88
------------------------------	----------------------

ECARTS DE CONVERSION ACTIF	0,00
----------------------------	-------------

TOTAL ACTIF	1 532 098 094,87
--------------------	-------------------------

PASSIF

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
ACOMPTE SUR DIVIDENDE	0,00
REPORT A NOUVEAU	311 042 504,88
RESULTAT DE L'EXERCICE	447 604 193,81

TOTAL CAPITAUX PROPRES**921 800 735,53****PROVISIONS**

PROVISIONS POUR RISQUES

Provision pour risque de change	0,00
Autre provisions pour risques	0,00

DETTES

DETTES FINANCIERES

Emprunts et dettes financières divers	9,02
Emprunts et dettes financières divers	562 574 800,00
Dettes rattachées à des participations	562 000 000,00
Intérêts courus	574 800,00

PASSIF - Suite -

DETTES D'EXPLOITATION

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	209 712,66
Fournisseurs divers	122 212,66
Fournisseurs factures non parvenues	87 500,00

Dettes fiscales et sociales	282 062,00
RSI à payer	0,00
TVA à décaisser	9 633,00
TVA collectée	0,00
TVA sur facture à établir	0,00
CET	46 183,00
Autres Impôts	226 246,00

Autres	45 547,66
Rémunération président	40 425,00
Charges de services bancaires	5 122,66

DETTES DIVERSES

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

Autres	47 185 228,00
C/C intégration fiscale	47 185 228,00

TOTAL DES DETTES
610 297 359,34
ECARTS DE CONVERSION PASSIF
0,00

TOTAL PASSIF	1 532 098 094,87
---------------------	-------------------------

CHARGES

CHARGES D'EXPLOITATION

CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 764 301,67
Services extérieurs		
Autres : Honoraires France	1 401 375,17	
Honoraires Etranger	346 359,69	
Frais de formalités administratives	151,39	
Commissions et frais de tenue de compte	16 415,42	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		46 183,00
Cotisation Foncière des Entreprises	46 183,00	
AUTRES CHARGES		55 000,98
Jetons de présence	55 000,00	
Charges diverses de gestion courante	0,98	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION		1 865 485,65

CHARGES FINANCIERES

DOTATION AUX PROVISIONS		144 000,00
Pour risques de change	0,00	
Pour dépréciation de titres	144 000,00	
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		9 050 001,27
Charges financières sur comptes courants	201,27	
Intérêts sur emprunts	9 049 800,00	
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		951,44
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES		9 194 952,71

CHARGES EXCEPTIONNELLES

SUR OPERATIONS DE GESTION		- 1 878,00
Amende fiscale	-1 878,00	
Autres charges exceptionnelles	0,00	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		- 1 878,00

IMPÔTS

Impôt Société	<64 905 265,00>
Remboursement DGE	<2 949 171,00>

MBDA SAS

Produits Intégration Fiscale

61 778 346,00

TOTAL DES CHARGES SUR IMPÔT

177 748,00

TOTAL CHARGES	11 236 308,36
----------------------	----------------------

PRODUITS

PRODUITS D'EXPLOITATION	7 712 242,14
--------------------------------	---------------------

PRODUCTION VENDUE	7 712 242,11
Prestations de services France	4 620 000,00
Prestations de services Etranger	3 092 242,11
Refacturations	0,00

PRODUITS DIVERS DE GESTION	0,03
----------------------------	------

PRODUITS FINANCIERS	451 128 260,03
----------------------------	-----------------------

REVENUS DES TITRES DE PARTICIPATION	449 844 480,51
-------------------------------------	----------------

AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	1 283 143,08
Produits financiers sur comptes courants	456 994,15
Autres produits financier	826 148,93

REPRISES SUR PROVISIONS	0,00
Pour risque filiales	0,00
Pour dépréciation de titres	0,00
Pour différences de change	0,00

DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE	636,44
---------------------------------	--------

PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00
-------------------------------	-------------

TOTAL PRODUITS	458 840 502,17
-----------------------	-----------------------

DETAIL DES CHARGES ET DES PRODUITS A PAYER RATTACHES AUX POSTES DE BILAN

CHARGES A PAYER en €

Fournisseurs factures non parvenues	87 500
Impots	226 246
Jetons de présence	40 425
Frais bancaires	5 123

ENTREPRISES LIEES ET AYANT UN LIEN DE PARTICIPATION
--

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€

Postes d'actif		Postes de passif	
Créances d'exploitation	11 490	Dettes financières	562 575
C/C de trésorerie	17 064	Dettes d'exploitation	40
C/C d'intégration fiscale		C/C d'intégration fiscale	47 185

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

en K€

Produits		Charges	
Produits d'exploitation	7 712	Charges d'exploitation	110
Produits financiers	448 204	Charges financières	9 050
Produits d'intégration fiscale	61 778		

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Au 31 décembre 2022 :

L'en-cours des garanties données par MBDA SAS représente un montant de 3 282,0 M€

Il se décompose en types d'engagement :

1) des cautions données directement aux clients de ses filiales :	908,1 M€.
2) des cautions données en contre-garantie de celles données par ses filiales à leurs clients :	2 373,9 M€.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE
--

La société n'a pas d'exposition directe de ses activités au conflit russo-ukrainien et donc à la date d'établissement de ces comptes annuels, aucun impact significatif sur ces derniers.

A ce jour, si les effets indirects sont très limités, la direction de la société suit avec la plus grande attention les incidences potentielles futures de ce conflit sur le secteur de la Défense.

MBDA SAS

Filiales et participations au 31 décembre 2022

(en K€)										
Renseignements concernant les participations dont la valeur d'inventaire exède 1% du capital de la société MBDA SAS	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Avances Prêts consentis par la société et non remboursés	Montants des cautions et avals fournis	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice net ou perte dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. Filiales (50% au moins du capital détenu)										
MBDA France - 1 av réaumur - 92350 LE PLESSIS ROBINSON 378 468 470 00102	36 836	948 614	100,00%	652 073	652 073			2 553 512	214 676	190 823
MBDA UK - 6 Hills Way - Stevenage - Hertfordshire SG1 2DA Grande-Bretagne	* 5 345	* 396 400	100,00%	131 130	131 130			1 189 197	61 096	216 742
MBDA Italia - Via Tiburtina Km 12400 00131 ROME Italie	120 000	59 313	100,00%	225 868	225 868			1 025 233	54 536	39 206
MBDA Deutschland - Hagenauer Forst 27 - 82529 MUNCHEN Allemagne	1 001	45 761	100,00%	348 359	348 359			224 429	(63 887)	
MBDA Insurance Limited - Grand Mill Quay - Barrow Street, Dublin 4, Ireland	3 500	3 875	100,00%	3 500	3 500				382	
MBDA International - 6 Hills Way - Stevenage - Hertfordshire SG1 2DA Grande-Bretagne	* 13 000	* (10 129)	100,00%	15 209	3 236				40	
MBDA España - Plaza Pablo Ruiz Picasso 1 - planta 11 - 28020 Madrid Espagne	6	7 687	100,00%	3 000	3 000			51 408	2 365	
B. Participations (10 à 50% du capital détenu)										
** INMIZE - Avenida de Bruselas 25 - 28108 Alcobendas (Madrid) - Espana	1 000	7 444	40,00%	1 200	1 200			5	99	2 098
ROXEL SAS - La Boursidière - Immeuble Jura - 92358 Le Plessis Rc 384 122 222 00019	52 595	(21 920)	50,00%	31 526	0			584	2 279	
Renseignements concernant les autres filiales et participations										
Filiales non reprises au paragraphe A										
- Filiales françaises				38	38					0
- Filiales étrangères				90 272	90 272					979
Participations non reprises au paragraphe B										
- Sociétés françaises										
- Sociétés étrangères										

* Montants en Livres Sterling (cours 0,85276)

** chiffres de 2021

MBDA

COMPTES SOCIAUX

AU 31 DECEMBRE 2022

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized, abstract shape.

**COPIE CERTIFIEE
CONFORME A L'ORIGINAL**

ACTIF		MONTANTS BRUTS 31 12 2022	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	MONTANTS NETS 31 12 2022	MONTANTS NETS 31 12 2021
A C T I F I M M O B I L I S 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)	1 503 276 648,67	43 499 299,68	1 459 777 348,99	1 459 921 348,99
	Participations	1 501 966 260,44	43 499 299,68	1 458 466 960,76	1 458 610 960,76
	Créances rattachées à des participations	0,00	0,00	0,00	0,00
	Autres titres immobilisés	1 310 388,23		1 310 388,23	1 310 388,23
	Prêts	0,00		0,00	0,00
Autres	0,00		0,00	0,00	
	TOTAL (I)	1 503 276 648,67	43 499 299,68	1 459 777 348,99	1 459 921 348,99
A C T I F C I R C U L A N 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
	AVCES ET ACPTES VERSES S/ COMMAND	0,00		0,00	0,00
	CREANCES D'EXPLOITATION (3)	11 785 681,24	0,00	11 785 681,24	10 523 653,17
	Créances clients et comptes rattachés	11 490 455,93	0,00	11 490 455,93	10 228 427,86
	Autres	295 225,31	0,00	295 225,31	295 225,31
	CREANCES DIVERSES (3)	60 535 064,64	0,00	60 535 064,64	65 491 398,26
	Créances diverses autres	43 470 944,00	0,00	43 470 944,00	57 206 528,00
	Comptes courants de trésorerie	17 064 120,64		17 064 120,64	8 284 870,26
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	0,00		0,00	0,00	
DISPONIBILITES	0,00		0,00	3,09	
R E G U L S	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	0,00		0,00	0,00
	TOTAL (II)	72 320 745,88	0,00	72 320 745,88	76 015 054,52
	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)	1 575 597 394,55	43 499 299,68	1 532 098 094,87	1 535 936 403,51	
(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 31 12 2022	TOTAUX 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
C A P I T A U 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		-124 607 020,42
	Réserve légale	5 382 402,10		5 382 402,10
	Autres comptes de situation nette	0,00		-129 989 422,52
	REPORT A NOUVEAU	311 042 504,88		470 163 615,31
			474 196 541,72	503 328 229,63
	RESULTAT DE L'EXERCICE		447 604 193,81	218 882 341,97
	PROVISIONS REGLEMENTEES		0,00	0,00
		TOTAL (I)		921 800 735,53
	Provisions pour risques		0,00	0,00
	Provisions pour charges		0,00	0,00
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES TOTAL (II)		0,00	0,00
D E T T E S	DETTES FINANCIERES		562 574 809,02	750 678 200,01
	Emprunts obligataires	0,00		0,00
	Emprunts et dettes fi. auprès des étbts de crédit (2)	9,02		0,00
	Emprunts et dettes financières divers	562 574 800,00		750 678 200,01
	AVCES ET ACP TES RECUS S/COMMANDES EN COURS		0,00	0,00
	DETTES D'EXPLOITATION		537 322,32	2 401 660,90
	(1) Dettes fournisseurs et comptes rattachés	209 712,66		860 571,84
	Dettes fiscales et sociales	282 062,00		1 478 299,51
	Autres	45 547,66		62 789,55
	DETTES DIVERSES		47 185 228,00	60 645 971,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0,00		0,00	
Dettes fiscales (Impôts sur les bénéfices)	0,00		0,00	
Autres	47 185 228,00		60 645 971,00	
		610 297 359,34	813 725 831,91	
R E G U L S	PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (1)		0,00	0,00
		TOTAL (III)	610 297 359,34	813 725 831,91
	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (IV)		0,00	0,00
	TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		1 532 098 094,87	1 535 936 403,51
(1) dont à plus d'un an			515 000 000,00	703 000 000,00
dont à moins d'un an			95 297 359,34	110 725 831,91

	MONTANTS 31 12 2022	TOTAUX PARTIELS 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)			
PRODUCTION VENDUE		7 712 242,11	
Ventes	0,00		0,00
Prestations de service	7 712 242,11		9 534 270,53
Montant Net du Chiffre d'affaires dont à l'exportation	7 712 242,11 3 092 242,11		9 534 270,53
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		0,03	0,33
TOTAL I		7 712 242,14	9 534 270,86
CHARGES D'EXPLOITATION (2)			
CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS		1 764 301,67	1 052 492,19
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	1 764 301,67		1 052 492,19
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		46 183,00	485 602,00
Sur rémunérations	0,00		0,00
Autres	46 183,00		485 602,00
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		55 000,98	55 000,70
TOTAL II		1 865 485,65	1 593 094,89
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		5 846 756,49	7 941 175,97
(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 31 12 2022	TOTAUX PARTIELS 31 12 2022	MONTANTS 31 12 2021
PRODUITS FINANCIERS			
De participation (3)	449 844 480,51		226 739 933,74
D'autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)	0,00		0,00
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 283 143,08		0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges financières	0,00		212 128,66
Différences positives de change	636,44		12 705,07
Produits nets s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL III		451 128 260,03	226 964 767,47
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions	144 000,00		0,00
Intérêts et charges assimilées (4)	9 050 001,27		13 394 702,91
Différences négatives de change	951,44		1 720,56
Charges nettes s/cessions de valeurs mobilières de placement	0,00		0,00
TOTAL IV		9 194 952,71	13 396 423,47
RESULTAT FINANCIER (III - IV)		441 933 307,32	213 568 344,00
RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)		447 780 063,81	221 509 519,97
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Sur opérations de gestion	0,00		0,00
Sur opérations en capital			
Produits des cessions d'éléments d'actif	0,00		0,00
Autres	0,00		0,00
Reprises s/provisions et transferts de charges exceptionnelles	0,00		0,00
TOTAL V		0,00	0,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Sur opérations de gestion	-1 878,00		972 906,00
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	0,00		0,00
TOTAL VI		-1 878,00	972 906,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)		1 878,00	-972 906,00
PARTICIPATION DES SALARIES (VII)		0,00	0,00
IMPOT SUR LES BENEFICES (VIII)		177 748,00	1 654 272,00
A TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)		458 840 502,17	236 499 038,33
B TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII + VIII)		11 236 308,36	17 616 696,36
BENEFICE (A - B)		447 604 193,81	218 882 341,97
(3) dont produits concernant les entreprises liées		448 203 853,39	152 936 020,62
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		9 050 001,27	13 729 066,66

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 DES DECISIONS DES ASSOCIEES EN DATE DU 9 JUIN 2023

TROISIEME DECISION

L'ensemble des Associées :

- après avoir déterminé le bénéfice distribuable comme suit :

Le bénéfice de l'exercice, soit 447 604 193,81 €
augmenté du report à nouveau antérieur de 311 042 504,88 €

- détermine un bénéfice distribuable de 758 646 698,69 €

que nous vous proposons d'affecter comme suit :

- à titre de distribution de dividendes aux actionnaires 339 991 340,52 €
- le solde, soit la somme de 418 655 358,17 €
étant affecté 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 De distribution	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
2020*	0 €	NA	0 €	NA	0 €	NA
2021**	144 001 315,20 €	NA	0 €	NA	144 001 315,20 €	NA
2022	378 003 452,40 €	NA	0 €	NA	378 003 452,40 €	NA

* Versement en 2020 d'un acompte sur dividendes à hauteur de 144 001 315,20€

** Versement en 2021 d'un acompte sur dividendes à hauteur de 129 989 422,52€

Certifié conforme
Le Président