

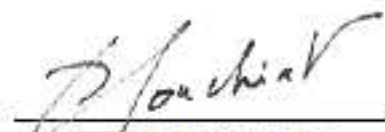
COMPTE DE RESULTAT

En k€

Libellés	31.12.2022	31.12.2021
Produits des activités annexes	68 389	63 967
Chiffre d'affaires	68 389	63 967
Reprises sur provisions pour risques et charges	0	0
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	78	78
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	68 467	64 045
Achats de sous-traitance	49 531	45 060
Impôts, taxes et versements assimilés	131	135
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges d'exploitation	19 370	19 456
Total charges d'exploitations	69 032	64 651
BÉNÉFICE (PERTE) D'EXPLOITATION	-564	-606
Dividendes reçus	160 303	43 470
Intérêts et autres produits financiers	3 572	1 598
Autres intérêts et produits assimilés	370	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	785
Différences positives de change	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total produits financiers	164 245	45 853
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	14 792	8 354
Intérêts et charges assimilées	2 479	1 291
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total charges financières	17 271	9 646
RESULTAT FINANCIER	146 974	36 207
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	146 410	35 601
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises de provision et transferts de charges	0	49 740
Total produits exceptionnels	0	49 740
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 165	0
Total charges exceptionnelles	4 165	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 165	49 740
Impôts sur les bénéfices	-	-
BENEFICE (PERTE)	142 245	85 341

THALES ALENIA SPACE S.A.S.

COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022



Pascal BOUCHIAT

Directeur Général, Finance
et Systèmes d'Information

TABLE DES MATIERES

BILAN – ACTIF	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT	5
NOTES ANNEXES AUX COMPTES	7
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	7
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	8
Note 3 - Faits majeurs	8
Note 4 – Relations intra-Groupe	10
Note 5 - Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice	10
Note 6 – Actif immobilisé.....	11
Note 7 – Etat des créances et des dettes.....	13
Note 8 – Capitaux propres.....	14
Note 9 – Chiffre d'affaires.....	14
Note 10 – Résultat financier	15
Note 11 – Résultat exceptionnel	15
Note 12 - Tableaux des filiales et participations	16
Note 13 – Engagements hors bilan.....	18

BILAN – ACTIF

En k€

LIBELLES	31.12.2022			31.12.2021
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	0	0	0	0
Fond commercial	0	0	0	0
Immobilisations corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations financières				
Participations	1 568 263	177 818	1 390 445	1 390 270
Créances rattachées à des participations	120 470	116 015	4 455	8 500
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	1 688 732	293 832	1 394 900	1 398 770
Stocks	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances d'exploitation ⁽¹⁾				
Créances clients et comptes rattachés	10 457	0	10 457	11 245
Créances diverses	165 541	0	165 541	180 191
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	101	0	101	1
Charges constatées d'avance	54	0	54	0
TOTAL ACTIF CIRCULANT	176 154	0	176 154	191 437
Ecart de conversion - Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	1 864 886	293 832	1 571 054	1 590 207

BILAN - PASSIF

En k€

LIBELLES	31.12.2022	31.12.2021
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	918 038	918 038
Prime d'émission	422	422
Ecart de réévaluation	0	0
Réserves		
Réserve légale	63 052	58 785
Réserve statutaire	0	0
Réserves réglementées	0	0
Réserve libre	0	0
Report à nouveau	144 303	144 016
Résultat de l'exercice	142 245	85 341
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 268 059	1 206 601
Provisions pour risques	45 402	41 237
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	45 402	41 237
Dettes financières ⁽¹⁾		
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	114 625	216 963
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Dettes d'exploitation ⁽¹⁾		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 651	13 399
Dettes fiscales et sociales	428	329
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes diverses	118 589	108 589
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL PASSIF CIRCULANT	247 292	339 279
Ecart de conversion - Passif	10 300	3 090
TOTAL GENERAL	1 571 054	1 590 207

ANNEXES AU BILAN
31 DECEMBRE 2022

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les notes en annexe font partie intégrante des comptes de la société.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Tous les montants figurant dans ces notes sont exprimés en K euros (K€), à l'exception des informations relatives aux effectifs et au nombre d'actions.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Monnaie de tenue de la comptabilité

L'unité monétaire de tenue de la comptabilité et de présentation des documents légaux est l'Euro.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations est constituée du coût d'achat des titres hors frais accessoires. Les titres acquis en devises sont enregistrés au prix d'acquisition converti en euros au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture.

Des provisions pour dépréciation et/ou pour risques sont constituées, le cas échéant, à hauteur de la différence négative constatée entre la valeur d'usage et la valeur brute des titres détenus.

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : le calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cashflow futurs, la revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision ainsi imputées à la rubrique "Participations" à due concurrence du coût d'acquisition puis successivement, aux rubriques "Créances diverses" à l'actif du bilan et "Provisions pour risques " au passif du bilan au-delà de la valeur brute des titres.

Comptabilisation des opérations en devise

Au bilan :

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'écart de conversion à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les transactions en devises sont enregistrées selon le cas pour leur contre-valeur au cours de la transaction ou au cours de couverture.

Les écarts de change sur dettes et créances en devises font l'objet de provisions pour pertes de change. Toutefois, lorsqu'un emprunt en devise est affecté à l'acquisition d'immobilisations dans la même devise, la couverture de ces actifs par les emprunts y afférant tient lieu de garantie de change, et dès lors, conformément au Plan Comptable Général art. 342-6, il n'est pas constitué de provision pour perte latente attachée aux emprunts affectés.

Intégration fiscale

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont considérées comme une simple économie de trésorerie du fait qu'elles bénéficieront aux sociétés intégrées déficitaires du jour où elles seront redevenues bénéficiaires.

Les économies réalisées par le groupe non liées aux déficits telles que correctifs, crédits d'impôt des déficitaires, sont également conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont constatées en produits ou en charges.

Thales Alenia Space SAS est seul redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le groupe d'intégration.

En conséquence :

- Les filiales intégrées et Thales Alenia Space SAS supportent leur propre charge d'impôt,
- Thales Alenia Space SAS conserve l'économie globale ou supporte le surplus d'impôt engendré par le groupe d'intégration fiscale,
- L'économie d'impôt réalisée correspondant aux déficits constitue une simple économie de trésorerie jusqu'au jour où les filiales déficitaires redeviendront bénéficiaires.

Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les méthodes d'évaluation et de présentation retenues pour établir les comptes de l'année 2022 sont comparables à celles retenues à fin 2021.

NOTE 3 - FAITS MAJEURS

Activité TELECOM

En 2022, TAS est leader mondial sur le marché des satellites de télécommunications géostationnaires pour la 2ème année consécutive, ayant remporté 6 satellites sur les 10 attribués en 2022. Ces succès s'appuient principalement sur la reconnaissance par les plus grands opérateurs mondiaux de la nouvelle ligne de produits entièrement reconfigurable en orbite Space Inspire, avec l'attribution des satellites Intelsat 41 (IS-41) et Intelsat 44 (IS-44), ARABSAT-7A, SES-26 et Eutelsat 113WX.

TAS a également signé un contrat de suivi avec le Ministère de la Défense italien, pour le système de communication par satellite sécurisé SICRAL 3 et son segment sol. Ce dernier contrat couvre le développement de la phase D.

Concernant Telesat, TAS avait été sélectionné pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. TAS fournira les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais sera également responsable des performances du réseau. Le financement a atteint 2/3, dont environ 1.15Md\$ venant du gouvernement du Canada et une société publique, devrait en élargir les sources potentielles. A ce jour des discussions concernant une constellation réduite à 198 satellites se poursuivent.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

- TELKOM INDONESIA HTS 113BT : Au T4 2022, le projet passe avec succès ses Critical Design Review Antennes, Charge utile, Satellite et Sol de contrôle.
- SATRIA : En septembre 2022, la revue d'autorisation de la livraison de la charge utile s'est déroulée avec succès en présence du client, SNT. En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests. En janvier 2023, les 3 antennes SATRIA ont été livrées pour leur intégration sur le satellite.

- NILESAT : Au T2 2022, le satellite Nilesat 301 a été lancé mi-juin avec succès.
- SES-22 : Le satellite a été lancé avec succès en juin 2022.
- SES-17 : Le T2 2022 restera marqué par la recette finale en orbite du premier SBNEO 200 équipé d'une Mechanical Pump Loop (MPL) & d'un processeur transparent digital 5G.
- SES-23 : En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests.
- SYRACUSE IV : La première étape de la qualification du système, réduite à la continuité du service (bande X uniquement) devrait être achevée en janvier 2023. Au T4 2022, la DGA a confirmé la qualification en orbite du satellite Syracuse 4A.
- E10B : Le satellite a été lancé avec succès au T4 2022.

Activité OBSERVATION et NAVIGATION

Sur l'activité SBAS, TAS a signé un contrat de bridging phase avec le client ASECNA (SBAS export sur l'Afrique et l'océan indien). Sur EGNOS, un contrat de maintenance pour 4 années a été signé et le client EUSPA doit lancer urgemment une phase de Life Extension pour pallier aux retards d'ADS sur EGNOS V3.

Sur l'activité **Exploration et Science** :

- TAS et Axiom Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.
- La guerre en Ukraine a conduit à la suspension de la mission Exomars 2022, le lancement étant prévu via Soyouz en septembre 2022. Josef Aschbacher, DG de l'ESA, a indiqué lors d'un point de presse qu'un « lancement cette année est exclu » et impossible « au moins avant 2026 »

Sur l'activité **Observation** :

- TAS a signé en mai 2022 un avenant au contrat CO2M, d'un montant de 169M€, avec OHB System, maître d'œuvre du projet. L'avenant prévoit la qualification et le développement de deux charges utiles de la mission CO2M : le Proto Flight Model (PFM) et le Flight Model 2 (FM2) qui seront livrées à OHB System mi-2024 pour être intégrées aux deux satellites (PFM et FM2) dont les revues finales sont prévues en octobre 2025. La charge utile comprendra trois instruments : un spectromètre visible et proche infrarouge, un polarimètre multi-angle et un imageur de nuages.
- TAS a signé un avenant au contrat CRISTAL avec ADS, maître d'œuvre. Celui-ci prévoit le développement et la qualification du radar altimètre interférométrique IRIS.
- Après 13 ans de service opérationnel, la phase de désactivation d'un des satellites de la constellation d'Observation de la Terre COSMO-SKYMED 1ère génération a commencé au T2 2022.
- TAS a signé un contrat avec l'Agence spatiale italienne (ASI), au T2 2022, pour réaliser une étude de faisabilité du système hyperspectral d'observation de la Terre PRISMA Seconde Génération (PSG). TAS sera à la tête d'un consortium comprenant Leonardo, Telespazio, e-GEOS et SITAEL. PSG vise à améliorer la résolution spatiale grâce à une plateforme et une agilité instrumentale accrues.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

- Le dernier vaisseau-ravitailleur Cygnus s'est amarré avec succès à la Station spatiale internationale (ISS) en février 2022.
- EUCLID : Au T3 2022, la sonde EUCLID de l'ESA est assemblée et entièrement intégrée
- CSG2 : Le 2ème satellite de la constellation COSMO-SKYMED 2ème Génération a été lancé avec succès en février 2022. Au T4 2022, le satellite est opérationnel.
- MTG : Au T4 2022, la désorbitation du satellite MSG-1 (aussi appelé Meteosat-8) a été réussie. Aussi, au T4 2022, MTG-I1 a été lancé en décembre avec succès.
- GALILEO : Au T2 2022, TAS a franchi un nouveau jalon avec le lancement du satellite GSAT0223 qui a porté la constellation opérationnelle à 23 satellites pour le positionnement et à 25 satellites pour la Recherche & le Sauvetage (SAR). Le déploiement de GALILEO est presque terminé.
- SENTINEL 1-C : Le satellite du programme européen Copernicus est à Cannes. Au T4 2022, il a subi les derniers essais de qualification en vue d'un lancement sur Vega C prévu pour le 2ème trimestre 2023.

- CIMR : Au T4 2022, CIMR a franchi une étape importante en réussissant la PDR "Project Design Review" du système et de l'instrument, avec notre client l'ESA.
- SWOT : Au T4 2022, le satellite SWOT a été placé en orbite.

NOTE 4 – RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales à fin décembre 2022, et les comptes sont consolidés selon « l'equity method » dans les comptes du groupe Leonardo.

La société participe, en qualité de holding intermédiaire portant les activités spatiales des groupes Thales et Leonardo, aux conventions « Agreement Cost Sharing » et « Mark and Trade name License Contract ».

La société s'est déclarée auprès de l'administration fiscale comme maison mère du périmètre d'intégration fiscale regroupant la holding et la filiale Thales Alenia Space France.

Par ailleurs, la trésorerie de la société est intégrée à la trésorerie centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement à court terme de l'activité, par le biais d'une avance rémunérée.

Enfin, les financements à moyen et long terme sont assurés par les groupes Thales et Leonardo.

NOTE 5 - EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

À la date de publication de ce document, aucun évènement susceptible de modifier la situation financière de THALES ALENIA SPACE S.A.S. n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

NOTE 6 – ACTIF IMMOBILISE

Etat de l'actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2021	Acquisitions	Cessions, Pertes	Valeur au 31.12.2022
FILIALES :				
Société françaises				
Thales Alenia Space France	1 150 000		-	1 150 000
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	380 000		-	380 000
Thales Alenia Space Belgium	0		-	0
Thales Alenia Space Espana	0		-	0
Thales Alenia Space Deutschland	7 300		-	7 300
Thales Alenia Space UK	6 140		-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131		-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292		-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	451	1 975	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	12	626	-	638
PARTICIPATIONS :				
dans sociétés françaises :	-		-	-
dans sociétés étrangères :				
NORTHSTAR (USA)	4 336		-	4 336
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 565 662	2 601	-	1 568 263
CREANCES RATTACHEES :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	11 506	1 188	-	12 694
Thales Alenia Space US Investment	98 477	9 738	1 393	105 233
Northstar	-	-	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	112 035	10 925	1 393	119 979
intérêts courus sur créances de participations	113	378	-	491
TOTAL IMMOBILISATIONS	1 677 810	13 904	1 393	1 688 732

Etat des provisions sur actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2021	Dotations	Reprises	Valeur au 31.12.2022
Filiales				
Sociétés françaises				
Thales Alenia Space France	151 829	-	-	151 829
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	-	2 426	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	-	-	-	-
Participations				
Dans des sociétés françaises	-	-	-	-
Dans des sociétés étrangères				
Northstar	-	-	-	-
Total Filiales et Participations	175 392	2 426	-	177 818
Créances rattachées :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	3 006	5 233	-	8 239
Thales Alenia Space US Investment	98 590	7 134	-	105 724
Northstar	-	-	-	-
Total Créances rattachées	103 648	12 367	-	116 015
TOTAL IMMOBILISATIONS	279 040	14 792	-	293 832

NOTE 7 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Créances

En k€

RUBRIQUES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés	10 457	10 457	-
Groupe	44 168	44 168	-
Etat	121 215	32 480	88 735
TOTAL	175 840	87 105	88 735

Dettes

Les dettes sont ventilées par échéance dans le tableau ci-après, à l'exception des avances encaissées sur commande en cours :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2023	2024 à 2027	Au delà de 2027
Dettes financières				
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses	114 625	114 625	-	-
Total Dettes financières	114 625	114 625	-	-
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 651	13 651	-	-
Dettes fiscales et sociales	428	428	-	-
Groupe	118 470	29 617	88 853	-
Dettes d'exploitation et autres	132 549	43 696	88 853	-
TOTAL	247 174	158 321	88 853	-

Les charges à payer et les produits à recevoir sont rattachés aux postes correspondants :

En k€

CHARGES A PAYER	Au 31.12.22	Au 31.12.21
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	13 399	9 097
Dettes fiscales et sociales	403	36
Autres dettes	-	-
TOTAL	13 802	9 133

En k€

PRODUITS A RECEVOIR	Au 31.12.22	Au 31.12.21
Créances rattachées à des participations	491	113
Autres immobilisations financières	-	-
Autres créances	13 176	6 825
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
TOTAL	13 667	6 938

NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2021	Affectation du Résultat 2021	Résultat Exercice 2022	Capitaux Propres au 31.12.2022 avant affectation
Capital (61 202 500 actions de 15 €)	918 038	-	-	918 038
Prime d'émission, de fusion, d'apport	422	-	-	422
Réserve légale	58 785	4 267	-	63 052
Report à nouveau	144 016	287	-	144 303
Distribution Dividende	-	80 787	-	-
Résultat de l'exercice	85 341	(85 341)	142 245	142 245
CAPITAUX PROPRES	1 206 602	-	142 245	1 268 060

NOTE 9 – CHIFFRE D'AFFAIRES

En k€

Secteur d'activité	2022	2021
Ventes de services		-
Prestations de services aux filiales	68 389	63 967

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

En k€	2022	2021
Produits financiers de participations	160 303	43 470
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	3 572	1 598
Autres intérêts et produits assimilés	370	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	785
Dotations financières aux amortissements et provisions	(14 792)	(8 354)
Intérêts et charges assimilées	(2 479)	(1 291)
Différences de change	-	-
Résultat financier	146 974	36 207

NOTE 11 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En k€	2022	2021
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en gestion	-	-
Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions (1)	(4 165)	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en gestion	-	-
Reprise sur dépréciations et provisions (2)	-	49 740
Résultat exceptionnel	(4 165)	49 740

NOTE 12 - TABLEAUX DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En k€

FILIALES en k euros	Quote- part de capital en détention directe	Capitaux propres au 31.12.2022 hors résultat	Résultat estimé du dernier exercice clos	Chiffre d'Affaires du dernier exercice clos	Dividendes reçus en 2022	Provisions pour risques filiale 31.12.2022
FILIALES :						
Société françaises						
Thales Alenia Space France	100,00%	945 753	- 7 009	1 520 990	55 552	-
Sociétés étrangères						
Thales Alenia Space Italia	100,00%	389 199	33 012	814 214	104 750	-
Thales Alenia Space Deutschland (2020)	100,00%	(384)	912	14 013	-	-
Thales Alenia Space UK (2021)	100,00%	(28 994)	(782)	40 909	-	45 402
Thales Alenia Space Polska (1 PLN = 4,6974 EUR)	100,00%	(739)	(687)	991	-	-
Thales Alenia Space Schweiz (1 CHF = 0,9847 EUR)	100,00%	8 393	(4 164)	15 975	-	-
Thales Alenia Space US Investment (1 USD = 1,0666 EUR)	100,00%	1 138	256	-	-	-
PARTICIPATIONS :						
dans sociétés françaises :						
dans sociétés étrangères :						
NORTHSTAR (1 CAD = 1,5693 EUR)	7,40%	(1 146)	(12 447)	-	-	-

Titre de participations, Dividendes et provisions risques Filiales

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS en K euros	Valeur brute au 31.12.2022	Provisions au 31.12.2022	Net au 31.12.2022	Dividendes reçus en 2022	Provisions pour risque filiale 31.12.2022
FILIALES :					
Société françaises					
TAS France	1 150 000	- 151 829	998 171	55 552	-
Sociétés étrangères					
TAS Italia	380 000	-	380 000	104 750	-
TAS Deutschland	7 300	-	7 300	-	-
TAS UK	6 140	- 6 140	-	-	- 45 402
TAS Polska	131	- 131	-	-	-
TAS Schweiz	17 292	- 17 292	-	-	-
TAS US Investment	2 426	-2 426	-	-	-
TAS Luxembourg	638	-	638	-	-
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :					
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA)	4 336	-	4 336	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 263	177 818	1 390 445	160 302	45 402

NOTE 13 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

DESCRIPTION	31.12.2022	31.12.2021
<u>Engagements donnés</u>		
Commerciaux (1) (2)	10 795	10 795
Cessions de créances commerciales		
Administratifs (cautions douanières et autres)		
TOTAL engagements donnés	10 795	10 795
<u>Engagements reçus</u>		
Commerciaux		
TOTAL engagements reçus	-	-

(1) Au bénéfice de APT Satellite Company Limited et pour le compte de la filiale Thales Alenia Space France, le 14 Mai 2012, à hauteur de 5 715 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Mai 2027.

(2) Au bénéfice de China Satellite Communications Company Limited et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, le 28 Janvier 2013, à hauteur de 5 080 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Janvier 2028.

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de filiales dans le cadre de contrats à long terme.



Thales Alenia Space
Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Thales Alenia Space

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Thales Alenia Space,

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 Thales Alenia Space 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 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 du commissaire 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 conseil de surveillance 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.

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 conseil de surveillance.

Responsabilités du commissaire 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 28 juin 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'V Gauthier'.

Vincent Gauthier

THALES ALENIA SPACE S.A.S.

COMPTES ANNUELS
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022

TABLE DES MATIERES

BILAN – ACTIF	3
BILAN - PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT	5
NOTES ANNEXES AUX COMPTES	7
Note 1 – Principes comptables mis en œuvre.....	7
Note 2 – Comparabilité des comptes annuels.....	8
Note 3 - Faits majeurs	8
Note 4 – Relations intra-Groupe	10
Note 5 - Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice	10
Note 6 – Actif immobilisé.....	11
Note 7 – Etat des créances et des dettes.....	13
Note 8 – Capitaux propres.....	14
Note 9 – Chiffre d'affaires.....	14
Note 10 – Résultat financier	15
Note 11 – Résultat exceptionnel	15
Note 12 - Tableaux des filiales et participations	16
Note 13 – Engagements hors bilan.....	18

BILAN – ACTIF

En k€

LIBELLES	31.12.2022			31.12.2021
	Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net	
Immobilisations incorporelles				
Brevets, Licences, marques	0	0	0	0
Fond commercial	0	0	0	0
Immobilisations corporelles				
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Inst. Tech, matériel, Outil industriel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Avances/acomptes sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations financières				
Participations	1 568 263	177 818	1 390 445	1 390 270
Créances rattachées à des participations	120 470	116 015	4 455	8 500
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL DES VALEURS IMMOBILISEES	1 688 732	293 832	1 394 900	1 398 770
Stocks	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Créances d'exploitation ⁽¹⁾				
Créances clients et comptes rattachés	10 457	0	10 457	11 245
Créances diverses	165 541	0	165 541	180 191
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
Disponibilités	101	0	101	1
Charges constatées d'avance	54	0	54	0
TOTAL ACTIF CIRCULANT	176 154	0	176 154	191 437
Ecart de conversion - Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	1 864 886	293 832	1 571 054	1 590 207

BILAN - PASSIF

En k€

LIBELLES	31.12.2022	31.12.2021
	Avant répartition	Avant répartition
Capital	918 038	918 038
Prime d'émission	422	422
Ecart de réévaluation	0	0
Réserves		
Réserve légale	63 052	58 785
Réserve statutaire	0	0
Réserves réglementées	0	0
Réserve libre	0	0
Report à nouveau	144 303	144 016
Résultat de l'exercice	142 245	85 341
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 268 059	1 206 601
Provisions pour risques	45 402	41 237
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	45 402	41 237
Dettes financières ⁽¹⁾		
Emprunts et dettes auprès des organismes de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	114 625	216 963
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0
Dettes d'exploitation ⁽¹⁾		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 651	13 399
Dettes fiscales et sociales	428	329
Dettes sur immobilisations	0	0
Autres dettes diverses	118 589	108 589
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL PASSIF CIRCULANT	247 292	339 279
Ecart de conversion - Passif	10 300	3 090
TOTAL GENERAL	1 571 054	1 590 207

COMPTE DE RESULTAT

En k€

Libellés	31.12.2022	31.12.2021
Produits des activités annexes	68 389	63 967
Chiffre d'affaires	68 389	63 967
Reprises sur provisions pour risques et charges	0	0
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	78	78
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	68 467	64 045
Achats de sous-traitance	49 531	45 060
Impôts, taxes et versements assimilés	131	135
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Autres charges d'exploitation	19 370	19 456
Total charges d'exploitations	69 032	64 651
BÉNÉFICE (PERTE) D'EXPLOITATION	-564	-606
Dividendes reçus	160 303	43 470
Intérêts et autres produits financiers	3 572	1 598
Autres intérêts et produits assimilés	370	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	785
Différences positives de change	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total produits financiers	164 245	45 853
Dotations aux provisions pour risques et charges financières	14 792	8 354
Intérêts et charges assimilées	2 479	1 291
Différences négatives de change	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Total charges financières	17 271	9 646
RESULTAT FINANCIER	146 974	36 207
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	146 410	35 601
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises de provision et transferts de charges	0	49 740
Total produits exceptionnels	0	49 740
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	4 165	0
Total charges exceptionnelles	4 165	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 165	49 740
Impôts sur les bénéfices	-	-
BENEFICE (PERTE)	142 245	85 341

ANNEXES AU BILAN
31 DECEMBRE 2022

NOTES ANNEXES AUX COMPTES

Les notes en annexe font partie intégrante des comptes de la société.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Tous les montants figurant dans ces notes sont exprimés en K euros (K€), à l'exception des informations relatives aux effectifs et au nombre d'actions.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES MIS EN ŒUVRE

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2022-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Monnaie de tenue de la comptabilité

L'unité monétaire de tenue de la comptabilité et de présentation des documents légaux est l'Euro.

Immobilisations financières

La valeur brute des participations est constituée du coût d'achat des titres hors frais accessoires. Les titres acquis en devises sont enregistrés au prix d'acquisition converti en euros au cours du jour de l'opération ou au cours de couverture.

Des provisions pour dépréciation et/ou pour risques sont constituées, le cas échéant, à hauteur de la différence négative constatée entre la valeur d'usage et la valeur brute des titres détenus.

La Société applique une approche multicritère afin de déterminer la valeur d'usage fondée notamment sur les procédures suivantes : le calcul de la quote-part de l'actif net, actualisation des cashflow futurs, la revue des prévisions budgétaires et des perspectives de développement. La provision ainsi imputées à la rubrique "Participations" à due concurrence du coût d'acquisition puis successivement, aux rubriques "Créances diverses" à l'actif du bilan et "Provisions pour risques " au passif du bilan au-delà de la valeur brute des titres.

Comptabilisation des opérations en devise

Au bilan :

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'écart de conversion à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel.

Au compte de résultat :

Les transactions en devises sont enregistrées selon le cas pour leur contre-valeur au cours de la transaction ou au cours de couverture.

Les écarts de change sur dettes et créances en devises font l'objet de provisions pour pertes de change. Toutefois, lorsqu'un emprunt en devise est affecté à l'acquisition d'immobilisations dans la même devise, la couverture de ces actifs par les emprunts y afférant tient lieu de garantie de change, et dès lors, conformément au Plan Comptable Général art. 342-6, il n'est pas constitué de provision pour perte latente attachée aux emprunts affectés.

Intégration fiscale

Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale ; cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont considérées comme une simple économie de trésorerie du fait qu'elles bénéficieront aux sociétés intégrées déficitaires du jour où elles seront redevenues bénéficiaires.

Les économies réalisées par le groupe non liées aux déficits telles que correctifs, crédits d'impôt des déficitaires, sont également conservées par Thales Alenia Space SAS, mais sont constatées en produits ou en charges.

Thales Alenia Space SAS est seul redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le groupe d'intégration.

En conséquence :

- Les filiales intégrées et Thales Alenia Space SAS supportent leur propre charge d'impôt,
- Thales Alenia Space SAS conserve l'économie globale ou supporte le surplus d'impôt engendré par le groupe d'intégration fiscale,
- L'économie d'impôt réalisée correspondant aux déficits constitue une simple économie de trésorerie jusqu'au jour où les filiales déficitaires redeviendront bénéficiaires.

Rémunération des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

NOTE 2 – COMPARABILITE DES COMPTES ANNUELS

Les méthodes d'évaluation et de présentation retenues pour établir les comptes de l'année 2022 sont comparables à celles retenues à fin 2021.

NOTE 3 - FAITS MAJEURS

Activité TELECOM

En 2022, TAS est leader mondial sur le marché des satellites de télécommunications géostationnaires pour la 2ème année consécutive, ayant remporté 6 satellites sur les 10 attribués en 2022. Ces succès s'appuient principalement sur la reconnaissance par les plus grands opérateurs mondiaux de la nouvelle ligne de produits entièrement reconfigurable en orbite Space Inspire, avec l'attribution des satellites Intelsat 41 (IS-41) et Intelsat 44 (IS-44), ARABSAT-7A, SES-26 et Eutelsat 113WX.

TAS a également signé un contrat de suivi avec le Ministère de la Défense italien, pour le système de communication par satellite sécurisé SICRAL 3 et son segment sol. Ce dernier contrat couvre le développement de la phase D.

Concernant Telesat, TAS avait été sélectionné pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. TAS fournira les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais sera également responsable des performances du réseau. Le financement a atteint 2/3, dont environ 1.15Md\$ venant du gouvernement du Canada et une société publique, devrait en élargir les sources potentielles. A ce jour des discussions concernant une constellation réduite à 198 satellites se poursuivent.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

- TELKOM INDONESIA HTS 113BT : Au T4 2022, le projet passe avec succès ses Critical Design Review Antennes, Charge utile, Satellite et Sol de contrôle.
- SATRIA : En septembre 2022, la revue d'autorisation de la livraison de la charge utile s'est déroulée avec succès en présence du client, SNT. En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests. En janvier 2023, les 3 antennes SATRIA ont été livrées pour leur intégration sur le satellite.

- NILESAT : Au T2 2022, le satellite Nilesat 301 a été lancé mi-juin avec succès.
- SES-22 : Le satellite a été lancé avec succès en juin 2022.
- SES-17 : Le T2 2022 restera marqué par la recette finale en orbite du premier SBNEO 200 équipé d'une Mechanical Pump Loop (MPL) & d'un processeur transparent digital 5G.
- SES-23 : En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests.
- SYRACUSE IV : La première étape de la qualification du système, réduite à la continuité du service (bande X uniquement) devrait être achevée en janvier 2023. Au T4 2022, la DGA a confirmé la qualification en orbite du satellite Syracuse 4A.
- E10B : Le satellite a été lancé avec succès au T4 2022.

Activité OBSERVATION et NAVIGATION

Sur l'activité SBAS, TAS a signé un contrat de bridging phase avec le client ASECNA (SBAS export sur l'Afrique et l'océan indien). Sur EGNOS, un contrat de maintenance pour 4 années a été signé et le client EUSPA doit lancer urgemment une phase de Life Extension pour pallier aux retards d'ADS sur EGNOS V3.

Sur l'activité **Exploration et Science** :

- TAS et Axiom Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.
- La guerre en Ukraine a conduit à la suspension de la mission Exomars 2022, le lancement étant prévu via Soyouz en septembre 2022. Josef Aschbacher, DG de l'ESA, a indiqué lors d'un point de presse qu'un « lancement cette année est exclu » et impossible « au moins avant 2026 »

Sur l'activité **Observation** :

- TAS a signé en mai 2022 un avenant au contrat CO2M, d'un montant de 169M€, avec OHB System, maître d'œuvre du projet. L'avenant prévoit la qualification et le développement de deux charges utiles de la mission CO2M : le Proto Flight Model (PFM) et le Flight Model 2 (FM2) qui seront livrées à OHB System mi-2024 pour être intégrées aux deux satellites (PFM et FM2) dont les revues finales sont prévues en octobre 2025. La charge utile comprendra trois instruments : un spectromètre visible et proche infrarouge, un polarimètre multi-angle et un imageur de nuages.
- TAS a signé un avenant au contrat CRISTAL avec ADS, maître d'œuvre. Celui-ci prévoit le développement et la qualification du radar altimètre interférométrique IRIS.
- Après 13 ans de service opérationnel, la phase de désactivation d'un des satellites de la constellation d'Observation de la Terre COSMO-SKYMED 1ère génération a commencé au T2 2022.
- TAS a signé un contrat avec l'Agence spatiale italienne (ASI), au T2 2022, pour réaliser une étude de faisabilité du système hyperspectral d'observation de la Terre PRISMA Seconde Génération (PSG). TAS sera à la tête d'un consortium comprenant Leonardo, Telespazio, e-GEOS et SITAEL. PSG vise à améliorer la résolution spatiale grâce à une plateforme et une agilité instrumentale accrues.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

- Le dernier vaisseau-ravitailleur Cygnus s'est amarré avec succès à la Station spatiale internationale (ISS) en février 2022.
- EUCLID : Au T3 2022, la sonde EUCLID de l'ESA est assemblée et entièrement intégrée
- CSG2 : Le 2ème satellite de la constellation COSMO-SKYMED 2ème Génération a été lancé avec succès en février 2022. Au T4 2022, le satellite est opérationnel.
- MTG : Au T4 2022, la désorbitation du satellite MSG-1 (aussi appelé Meteosat-8) a été réussie. Aussi, au T4 2022, MTG-I1 a été lancé en décembre avec succès.
- GALILEO : Au T2 2022, TAS a franchi un nouveau jalon avec le lancement du satellite GSAT0223 qui a porté la constellation opérationnelle à 23 satellites pour le positionnement et à 25 satellites pour la Recherche & le Sauvetage (SAR). Le déploiement de GALILEO est presque terminé.
- SENTINEL 1-C : Le satellite du programme européen Copernicus est à Cannes. Au T4 2022, il a subi les derniers essais de qualification en vue d'un lancement sur Vega C prévu pour le 2ème trimestre 2023.

- CIMR : Au T4 2022, CIMR a franchi une étape importante en réussissant la PDR "Project Design Review" du système et de l'instrument, avec notre client l'ESA.
- SWOT : Au T4 2022, le satellite SWOT a été placé en orbite.

NOTE 4 – RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales à fin décembre 2022, et les comptes sont consolidés selon « l'equity method » dans les comptes du groupe Leonardo.

La société participe, en qualité de holding intermédiaire portant les activités spatiales des groupes Thales et Leonardo, aux conventions « Agreement Cost Sharing » et « Mark and Trade name License Contract ».

La société s'est déclarée auprès de l'administration fiscale comme maison mère du périmètre d'intégration fiscale regroupant la holding et la filiale Thales Alenia Space France.

Par ailleurs, la trésorerie de la société est intégrée à la trésorerie centralisée du groupe Thales qui prête les fonds nécessaires au financement à court terme de l'activité, par le biais d'une avance rémunérée.

Enfin, les financements à moyen et long terme sont assurés par les groupes Thales et Leonardo.

NOTE 5 - EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS APRES LA CLOTURE DE L'EXERCICE

À la date de publication de ce document, aucun évènement susceptible de modifier la situation financière de THALES ALENIA SPACE S.A.S. n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

NOTE 6 – ACTIF IMMOBILISE

Etat de l'actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2021	Acquisitions	Cessions, Pertes	Valeur au 31.12.2022
FILIALES :				
Société françaises				
Thales Alenia Space France	1 150 000		-	1 150 000
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	380 000		-	380 000
Thales Alenia Space Belgium	0		-	0
Thales Alenia Space Espana	0		-	0
Thales Alenia Space Deutschland	7 300		-	7 300
Thales Alenia Space UK	6 140		-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131		-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292		-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	451	1 975	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	12	626	-	638
PARTICIPATIONS :				
dans sociétés françaises :	-		-	-
dans sociétés étrangères :				
NORTHSTAR (USA)	4 336		-	4 336
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 565 662	2 601	-	1 568 263
CREANCES RATTACHEES :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	11 506	1 188	-	12 694
Thales Alenia Space US Investment	98 477	9 738	1 393	105 233
Northstar	-	-	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	112 035	10 925	1 393	119 979
intérêts courus sur créances de participations	113	378	-	491
TOTAL IMMOBILISATIONS	1 677 810	13 904	1 393	1 688 732

Etat des provisions sur actif immobilisé

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Valeur au 31.12.2021	Dotations	Reprises	Valeur au 31.12.2022
Filiales				
Sociétés françaises				
Thales Alenia Space France	151 829	-	-	151 829
Sociétés étrangères				
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	6 140	-	-	6 140
Thales Alenia Space Polska	131	-	-	131
Thales Alenia Space Schweiz	17 292	-	-	17 292
Thales Alenia Space US Investment	-	2 426	-	2 426
Thales Alenia Space Luxembourg	-	-	-	-
Participations				
Dans des sociétés françaises	-	-	-	-
Dans des sociétés étrangères				
Northstar	-	-	-	-
Total Filiales et Participations	175 392	2 426	-	177 818
Créances rattachées :				
Thales Alenia Space France	-	-	-	-
Thales Alenia Space Italia	-	-	-	-
Thales Alenia Space Belgium	-	-	-	-
Thales Alenia Space Espana	-	-	-	-
Thales Alenia Space Deutschland	-	-	-	-
Thales Alenia Space UK	-	-	-	-
Thales Alenia Space Polska	2 052	-	-	2 052
Thales Alenia Space Schweiz	3 006	5 233	-	8 239
Thales Alenia Space US Investment	98 590	7 134	-	105 724
Northstar	-	-	-	-
Total Créances rattachées	103 648	12 367	-	116 015
TOTAL IMMOBILISATIONS	279 040	14 792	-	293 832

NOTE 7 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Créances

En k€

RUBRIQUES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Clients et comptes rattachés	10 457	10 457	-
Groupe	44 168	44 168	-
Etat	121 215	32 480	88 735
TOTAL	175 840	87 105	88 735

Dettes

Les dettes sont ventilées par échéance dans le tableau ci-après, à l'exception des avances encaissées sur commande en cours :

En k€

RUBRIQUES	TOTAL	2023	2024 à 2027	Au delà de 2027
Dettes financières				
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-	-	-
Emprunts & dettes financières diverses	114 625	114 625	-	-
Total Dettes financières	114 625	114 625	-	-
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 651	13 651	-	-
Dettes fiscales et sociales	428	428	-	-
Groupe	118 470	29 617	88 853	-
Dettes d'exploitation et autres	132 549	43 696	88 853	-
TOTAL	247 174	158 321	88 853	-

Les charges à payer et les produits à recevoir sont rattachés aux postes correspondants :

En k€

CHARGES A PAYER	Au 31.12.22	Au 31.12.21
Emprunts & dettes auprès des organismes de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	13 399	9 097
Dettes fiscales et sociales	403	36
Autres dettes	-	-
TOTAL	13 802	9 133

En k€

PRODUITS A RECEVOIR	Au 31.12.22	Au 31.12.21
Créances rattachées à des participations	491	113
Autres immobilisations financières	-	-
Autres créances	13 176	6 825
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
TOTAL	13 667	6 938

NOTE 8 – CAPITAUX PROPRES

En k€	Capitaux Propres au 31.12.2021	Affectation du Résultat 2021	Résultat Exercice 2022	Capitaux Propres au 31.12.2022 avant affectation
Capital (61 202 500 actions de 15 €)	918 038	-	-	918 038
Prime d'émission, de fusion, d'apport	422	-	-	422
Réserve légale	58 785	4 267	-	63 052
Report à nouveau	144 016	287	-	144 303
Distribution Dividende	-	80 787	-	-
Résultat de l'exercice	85 341	(85 341)	142 245	142 245
CAPITAUX PROPRES	1 206 602	-	142 245	1 268 060

NOTE 9 – CHIFFRE D'AFFAIRES

En k€

Secteur d'activité	2022	2021
Ventes de services		-
Prestations de services aux filiales	68 389	63 967

NOTE 10 – RESULTAT FINANCIER

En k€	2022	2021
Produits financiers de participations	160 303	43 470
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	3 572	1 598
Autres intérêts et produits assimilés	370	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	-	785
Dotations financières aux amortissements et provisions	(14 792)	(8 354)
Intérêts et charges assimilées	(2 479)	(1 291)
Différences de change	-	-
Résultat financier	146 974	36 207

NOTE 11 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

En k€	2022	2021
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en gestion	-	-
Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions (1)	(4 165)	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en gestion	-	-
Reprise sur dépréciations et provisions (2)	-	49 740
Résultat exceptionnel	(4 165)	49 740

NOTE 12 - TABLEAUX DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

En k€

FILIALES en k euros	Quote- part de capital en détention directe	Capitaux propres au 31.12.2022 hors résultat	Résultat estimé du dernier exercice clos	Chiffre d'Affaires du dernier exercice clos	Dividendes reçus en 2022	Provisions pour risques filiale 31.12.2022
FILIALES :						
Société françaises						
Thales Alenia Space France	100,00%	945 753	- 7 009	1 520 990	55 552	-
Sociétés étrangères						
Thales Alenia Space Italia	100,00%	389 199	33 012	814 214	104 750	-
Thales Alenia Space Deutschland (2020)	100,00%	(384)	912	14 013	-	-
Thales Alenia Space UK (2021)	100,00%	(28 994)	(782)	40 909	-	45 402
Thales Alenia Space Polska (1 PLN = 4,6974 EUR)	100,00%	(739)	(687)	991	-	-
Thales Alenia Space Schweiz (1 CHF = 0,9847 EUR)	100,00%	8 393	(4 164)	15 975	-	-
Thales Alenia Space US Investment (1 USD = 1,0666 EUR)	100,00%	1 138	256	-	-	-
PARTICIPATIONS :						
dans sociétés françaises :						
dans sociétés étrangères :						
NORTHSTAR (1 CAD = 1,5693 EUR)	7,40%	(1 146)	(12 447)	-	-	-

Titre de participations, Dividendes et provisions risques Filiales

En k€

FILIALES ET PARTICIPATIONS en K euros	Valeur brute au 31.12.2022	Provisions au 31.12.2022	Net au 31.12.2022	Dividendes reçus en 2022	Provisions pour risque filiale 31.12.2022
FILIALES :					
Société françaises					
TAS France	1 150 000	- 151 829	998 171	55 552	-
Sociétés étrangères					
TAS Italia	380 000	-	380 000	104 750	-
TAS Deutschland	7 300	-	7 300	-	-
TAS UK	6 140	- 6 140	-	-	- 45 402
TAS Polska	131	- 131	-	-	-
TAS Schweiz	17 292	- 17 292	-	-	-
TAS US Investment	2 426	-2 426	-	-	-
TAS Luxembourg	638	-	638	-	-
PARTICIPATIONS :					
dans sociétés françaises :					
dans sociétés étrangères :					
NORTHSTAR (USA)	4 336	-	4 336	-	-
TOTAL FILIALES ET PARTICIPATIONS	1 568 263	177 818	1 390 445	160 302	45 402

NOTE 13 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements donnés et reçus sont détaillés ci-après :

DESCRIPTION	31.12.2022	31.12.2021
<u>Engagements donnés</u>		
Commerciaux (1) (2)	10 795	10 795
Cessions de créances commerciales		
Administratifs (cautions douanières et autres)		
TOTAL engagements donnés	10 795	10 795
<u>Engagements reçus</u>		
Commerciaux		
TOTAL engagements reçus	-	-

(1) Au bénéfice de APT Satellite Company Limited et pour le compte de la filiale Thales Alenia Space France, le 14 Mai 2012, à hauteur de 5 715 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Mai 2027.

(2) Au bénéfice de China Satellite Communications Company Limited et pour le compte de sa filiale Thales Alenia Space France, le 28 Janvier 2013, à hauteur de 5 080 K€, date d'expiration prévisionnelle le 13 Janvier 2028.

Les engagements commerciaux concernent les cautions de soumission et de bonne fin émises au bénéfice de filiales dans le cadre de contrats à long terme.

THALES ALENIA SPACE
Société par Actions Simplifiée au capital de 918 037 500 €
Siège social : 100 boulevard du Midi – 06150 Cannes-La-Bocca
439 990 748 RCS Cannes

**PPROCES-VERBAL DE DECISIONS
DES ASSOCIES DU 28 JUIN 2023**

L'an deux mille vingt-trois,

Le vingt-huit juin,

La société THALES, société anonyme dont le siège social est Tour Carpe Diem – Place des Corolles – Esplanade – 92400 Courbevoie, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 552 059 024 représentée par Monsieur Pascal BOUCHIAT, Directeur Général Finance et Systèmes d'Information,

Et la société LEONARDO, Società per Azioni, société par actions dont le siège social est situé Piazza Monte Grappa n°4 – 00195 Rome-Italie, représentée par Monsieur Federico BONAIUTO, Directeur Juridique

Ont pris les décisions suivantes en qualité de seuls Associés de la société THALES ALENIA SPACE sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Affectation du résultat
- Renouvellement du mandat de Président de la société
- Renouvellement du mandat de membres du Conseil de Surveillance
- Nomination de nouveaux membres du Conseil de Surveillance
- Questions diverses
- Pouvoirs en vue des formalités

Première Décision

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuvent les comptes et le bilan dudit exercice tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée.

Deuxième Décision

Les Associés, sur proposition de la délibération écrite du Conseil de Surveillance en date du 28 juin 2023 décident d'affecter le résultat de l'exercice, soit un bénéfice net comptable de 142 245 159 € comme suit :

Bénéfice de l'exercice :	142 245 159 €
Déduction faite de la dotation à la réserve légale (5%) :	- 7 112 257 €
Augmenté du report à nouveau antérieur :	+ 144 302 532 €
Constitue le potentiel distribuable :	279 435 434 €
Distribution de 2,20 € par action aux 61 202 500 actions soit :	- 134 645 500 €
Le solde étant affecté au report à nouveau	+ 144 789 934 €

La réserve légale passera ainsi de 63 051 685 € à 70 163 942,96 € après affectation.

Le report à nouveau passera ainsi de 144 302 532 € à 144 789 934 € après affectation.

Le montant sera mis en paiement à compter du 28 juin 2023.

Conformément à la loi, il est rappelé que, pour les trois exercices précédents, les montants de dividendes mis en distribution ont été les suivants :

Exercice	Dividende par action	Dividende total
2019	0 €	0 €
2020	0 €	0 €
2021	1,32 €	80 787 300 €

Cette décision est adoptée.

Troisième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Monsieur Giovanni Soccodato arrivant à échéance, les Associés décident de nommer Monsieur Franco Ongaro en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Monsieur Giovanni Soccodato pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.

Les Associés remercient Monsieur Giovanni Soccodato pour l'accomplissement de ses mandats.

Cette décision est adoptée.

Quatrième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Monsieur Luigi Pasquali arrivant à échéance, les Associés décident de nommer Monsieur Gabriele Pieralli en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Monsieur Luigi Pasquali pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.

Les Associés remercient Monsieur Luigi Pasquali pour l'accomplissement de ses mandats.

Cette décision est adoptée.

Cinquième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Monsieur Hervé Derrey arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.

Cette décision est adoptée.

Sixième Décision

Le mandat de Président de Thales Alenia Space de Monsieur Hervé Derrey arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 11 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.

Cette décision est adoptée.

Septième Décision

Le mandat de membre du Conseil de Surveillance de Monsieur Jean Loic Galle arrivant à échéance, les Associés décident de le renouveler pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.

Cette décision est adoptée.

THALES S.A

LEONARDO S.p.a.



Pascal BOUCHIAT

Directeur Général, Finance
et Systèmes d'Information

Federico BONAIUTO

Directeur Juridique

THALES ALENIA SPACE S.A.S.

Société par Actions Simplifiée au capital de 918.037.500 €
Siège social : 100 boulevard du Midi – 06150 Cannes-La-Bocca
439 990 748 RCS Cannes

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

1 Activité au cours de l'année 2022

1.1 Faits marquants :

Activité TELECOM

En 2022, TAS est leader mondial sur le marché des satellites de télécommunications géostationnaires pour la 2ème année consécutive, ayant remporté 6 satellites sur les 10 attribués en 2022. Ces succès s'appuient principalement sur la reconnaissance par les plus grands opérateurs mondiaux de la nouvelle ligne de produits entièrement reconfigurable en orbite Space Inspire, avec l'attribution des satellites Intelsat 41 (IS-41) et Intelsat 44 (IS-44), ARABSAT-7A, SES-26 et Eutelsat 113WX.

TAS a également signé un contrat de suivi avec le Ministère de la Défense italien, pour le système de communication par satellite sécurisé SICRAL 3 et son segment sol. Ce dernier contrat couvre le développement de la phase D.

Concernant Telesat, TAS avait été sélectionné pour construire la constellation Lightspeed, constituée de 298 satellites en orbite basse. TAS fournira les segments spatial et de mission, les liaisons optiques inter-satellites mais sera également responsable des performances du réseau. Le financement a atteint 2/3, dont environ 1.15Md\$ venant du gouvernement du Canada et une société publique, devrait en élargir les sources potentielles. A ce jour des discussions concernant une constellation réduite à 198 satellites se poursuivent.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

TELKOM INDONESIA HTS 113BT : Au T4 2022, le projet passe avec succès ses Critical Design Review Antennes, Charge utile, Satellite et Sol de contrôle.

SATRIA : En septembre 2022, la revue d'autorisation de la livraison de la charge utile s'est déroulée avec succès en présence du client, SNT. En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests. En janvier 2023, les 3 antennes SATRIA ont été livrées pour leur intégration sur le satellite.

NILESAT : Au T2 2022, le satellite Nilesat 301 a été lancé mi-juin avec succès.

SES-22 : Le satellite a été lancé avec succès en juin 2022.

SES-17 : Le T2 2022 restera marqué par la recette finale en orbite du premier SBNEO 200 équipé d'une Mechanical Pump Loop (MPL) & d'un processeur transparent digital 5G.

SES-23 : En octobre 2022, le mating entre les modules de communication et de service a eu lieu, permettant de débiter les séquences de tests.

SYRACUSE IV : La première étape de la qualification du système, réduite à la continuité du service (bande X uniquement) devrait être achevée en janvier 2023. Au T4 2022, la DGA a confirmé la qualification en orbite du satellite Syracuse 4A.E10B : le satellite a été lancé avec succès au T4 2022.

Activité OBSERVATION et NAVIGATION

Sur l'activité SBAS, TAS a signé un contrat de bridging phase avec le client ASECNA (SBAS export sur l'Afrique et l'océan indien). Sur EGNOS, un contrat de maintenance pour 4 années a été signé et le client EUSPA doit lancer urgemment une phase de Life Extension pour pallier aux retards d'ADS sur EGNOS V3.

Sur l'activité Exploration et Science :

- TAS et Axiom Space (USA), ont signé le contrat de développement de deux modules pressurisés de la station spatiale Axiom, dont les lancements sont prévus en 2024 et 2025 respectivement.
- La guerre en Ukraine a conduit à la suspension de la mission Exomars 2022, le lancement étant prévu via Soyouz en septembre 2022. Josef Aschbacher, DG de l'ESA, a indiqué lors d'un point de presse qu'un « lancement cette année est exclu » et impossible « au moins avant 2026 »

Sur l'activité Observation :

- TAS a signé en mai 2022 un avenant au contrat CO2M, d'un montant de 169M€, avec OHB System, maître d'œuvre du projet. L'avenant prévoit la qualification et le développement de deux charges utiles de la mission CO2M : le Proto Flight Model (PFM) et le Flight Model 2 (FM2) qui seront livrées à OHB System mi-2024 pour être intégrées aux deux satellites (PFM et FM2) dont les revues finales sont prévues en octobre 2025. La charge utile comprendra trois instruments : un spectromètre visible et proche infrarouge, un polarimètre multi-angle et un imageur de nuages.
- TAS a signé un avenant au contrat CRISTAL avec ADS, maître d'œuvre. Celui-ci prévoit le développement et la qualification du radar altimètre interférométrique IRIS.
- Après 13 ans de service opérationnel, la phase de désactivation d'un des satellites de la constellation d'Observation de la Terre COSMO-SKYMED 1ère génération a commencé au T2 2022.
- TAS a signé un contrat avec l'Agence spatiale italienne (ASI), au T2 2022, pour réaliser une étude de faisabilité du système hyperspectral d'observation de la Terre PRISMA Seconde Génération (PSG). TAS sera à la tête d'un consortium comprenant Leonardo, Telespazio, e-GEOS et SITAEL. PSG vise à améliorer la résolution spatiale grâce à une plateforme et une agilité instrumentale accrues.

Sur les programmes en cours, Les principaux jalons contractuels suivants ont été franchis en 2022 :

- Le dernier vaisseau-ravitailleur Cygnus s'est amarré avec succès à la Station spatiale internationale (ISS) en février 2022.
- EUCLID : Au T3 2022, la sonde EUCLID de l'ESA est assemblée et entièrement intégrée
- CSG2 : Le 2ème satellite de la constellation COSMO-SKYMED 2ème Génération a été lancé avec succès en février 2022. Au T4 2022, le satellite est opérationnel.
- MTG : Au T4 2022, la désorbitation du satellite MSG-1 (aussi appelé Meteosat-8) a été réussie. Aussi, au T4 2022, MTG-I1 a été lancé en décembre avec succès.
- GALILEO : Au T2 2022, TAS a franchi un nouveau jalon avec le lancement du satellite GSAT0223 qui a porté la constellation opérationnelle à 23 satellites pour le positionnement et à 25 satellites pour la Recherche & le Sauvetage (SAR). Le déploiement de GALILEO est presque terminé.
- SENTINEL 1-C : Le satellite du programme européen Copernicus est à Cannes. Au T4 2022, il a subi les derniers essais de qualification en vue d'un lancement sur Vega C prévu pour le 2ème trimestre 2023.
- CIMR : Au T4 2022, CIMR a franchi une étape importante en réussissant la PDR "Project Design Review" du système et de l'instrument, avec notre client l'ESA.
- SWOT : Au T4 2022, le satellite SWOT a été placé en orbite.

2 Situation financière

2.1. Situation financière de Thales Alenia Space

Bilan :

La holding ne dispose d'aucun moyen en propre.

Les titres des filiales font l'objet de provisions pour dépréciation, lesquelles sont réajustées lorsque la situation économique et les perspectives de celles-ci le justifie. Dans ce cadre, les provisions sur titres de participation ainsi que pour risques des filiales ont évolué comme suit :

Sur créances TAS Schweiz	5 233 k€	de dotation
Sur créances TAS US Investment	7 134 k€	de dotation

Au bilan de la société, sont comptabilisées les créances Clients et dettes Fournisseurs concernant des contreparties internes au groupe Thales Alenia Space ou Thales et se rapportant aux prestations rendues ou partagées au sein du groupe.

Les « Autres Créances » sont de nature fiscale et notamment liées au mécanisme d'intégration fiscale de Thales Alenia Space (Crédits d'Impôt Recherche à percevoir du Trésor Public). De même, les « Autres dettes diverses » et les « Dettes Fiscales » reflètent principalement les Crédits d'Impôt Recherche d'origine de Thales Alenia Space France qui demeurent, à terme, remboursables à la filiale.

Conformément à l'accord du « Shareholder's Treasury Agreement », le déficit de trésorerie des unités sous contrôle de Thales Alenia Space est financé par les deux actionnaires au prorata de leur pourcentage de détention . Alors que Thales assure quotidiennement l'équilibre de la trésorerie de l'ensemble Thales Alenia Space au travers d'un « cash pooling » mis en place au sein de chaque entité, Leonardo apporte sa contribution par un prêt renouvelable mensuellement.

Compte de Résultat :

L'activité de la holding consiste à rendre un certain nombre de services opérationnels à ses filiales.

Thales Alenia Space intègre dans le « Space Service Charge Agreement » un support élargi en management, méthodes et processus internes aux filiales de Thales Alenia Space, ainsi que le support Corporate de Thales via le « Cost Sharing Agreement ».

De plus, afin d'assurer une meilleure coordination, les développements sur les projets informatiques du Groupe Thales au bénéfice des unités sont gérés au travers d'un accord entre Thales Alenia Space et Thales. Ces services sont ensuite refacturés aux filiales.

Pour 2022, l'ensemble des revenus s'est élevé à 68 M€ contre 64 M€ l'an passé.

Les moyens dont disposent la holding sont, soit fournis par Thales via le « Cost Sharing Agreement » d'une part et les conventions de services partagés Groupe Thales d'autre part, soit approvisionnés par les filiales de Thales Alenia Space.

Au total, le résultat d'exploitation de l'exercice 2022 est déficitaire de 0,6 M€ (identique à celui de 2021).

Le résultat financier 2022 s'élève à + 147 M€ représentant :

- Les dividendes perçus auprès des filiales, respectivement 56 M€ de Thales Alenia Space France, et 105 M€ de Thales Alenia Space Italia S.p.A,
- Une variation nette négative des provisions sur titres et créances à hauteur 14,8 M€
- Et des produits financiers nets pour 1 M€.

Le résultat exceptionnel négatif de 4,1 M€ reflète la reprise de la provision pour risques filiales sur Thales Alenia Space UK.

Le résultat net de l'exercice, soit un bénéfice de 142,2 M€ reflète principalement les dividendes perçus en provenance des filiales à hauteur et en contrepartie les dotations des provisions constatées sur divers risques liés aux Filiales.

2.2 Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice :	142 245 159,11 €
Déduction faite de la dotation à la réserve légale (5%) :	- 7 112 257,96 €
Report à nouveau antérieur avant affectation du résultat :	144 302 532,00 €
	<hr/>
Constitue le potentiel distribuable :	279 435 433,15 €

Le Conseil de Surveillance propose de procéder à une distribution de dividendes aux associés à hauteur de 2,20 € par action aux 61 202 500 actions soit 134 645 500 €.

Le Conseil propose d'affecter le solde au report à nouveau : 144 789 933,15€

La réserve légale passera à 70 163 942,96 €.

2.3 Situation financière des filiales

Thales Alenia Space France S.A.S

La société a réalisé en 2022 un chiffre d'affaires de 1 521 M€ par rapport au chiffre d'affaires 2021 de 1 506 M€. Le résultat net négatif est de 7 M€, à comparer au résultat positif net 2021 de 59 M€ .

Thales Alenia Space Italia SpA

Le chiffre d'affaires réalisé en 2022 s'établit à 814 M€ par rapport au chiffre d'affaires 2021 de 776 M€. Le résultat net ressort à 33 M€, à comparer au résultat 2021 de 111 M€.

Thales Alenia Space Polska Sp.Zo.o

La société a réalisé en 2022 un chiffre d'affaires de 0,9 M€. Le résultat net 2022 est une perte de 0,7 M€.

Thales Alenia Space Schweiz AG

Le chiffre d'affaires réalisé en 2022 s'établit à 16 M€, en diminution de 22% par rapport à 2021. Le résultat net est une perte de 4 M€.

Thales Alenia Space US Investment LLC

La filiale, holding intermédiaire de gestion des activités US, créée en fin d'exercice 2017, a poursuivi ces investissements en 2022 .Le cumul des prêts consentis par Thales Alenia Space SAS s'élève à 105 M€ à fin d'exercice 2022.

Northstar

Le résultat net 2022 est une perte de 12 M€ à comparer à la perte 2021 de 20 M€.

Evènements importants intervenus après la clôture de l'exercice

À la date de publication de ce document, aucun évènement susceptible de modifier la situation financière de THALES ALENIA SPACE S.A.S. n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

3 Répartition du capital social

Conformément à l'article L 233-13 du Code de Commerce, nous vous rappelons que depuis le 6 avril 2007, le capital social de votre société est détenu par la société Thales S.A à hauteur de 67% et par la société Leonardo à hauteur de 33%.

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés du groupe Thales, et selon la méthode de mise en équivalence dans les comptes de Leonardo.

Par ailleurs Thales Alenia Space détient directement les sociétés Thales Alenia Space France, Thales Alenia Space Italia S.p.A, Thales Alenia Space Deutschland GmbH, Thales Alenia Space UK Limited, Thales Alenia Space Schweiz A.G, Thales Alenia Space Polska Sp. z o.o, Thales Alenia Space US Investment LLC et Thales Alenia Space Luxembourg à hauteur de 100%.

Elle détient indirectement 100% de Thales Alenia Space Espana S.A, et Thales Alenia Space Belgium, filiales de Thales Alenia Space France.

Enfin, Thales Alenia Space détient une participation dans Northstar à hauteur de 7,4%.

4 Dividendes des trois derniers exercices

Conformément aux dispositions légales, nous vous rappelons, que sur les trois exercices précédents :

- La société n'a versé aucun dividende en 2020 et 2021 ;
- Elle a versé un dividende de 80 787 000 en 2022.

5 Conventions réglementées

Le Commissaire aux Comptes vous présentera son rapport spécial sur les opérations visées par les dispositions des articles L.227-10 et suivants du Code de commerce, afférent à l'exercice précité.

Nous vous rappelons toutefois, qu'aucune convention de cette nature n'a été conclue en 2022 ou n'a été poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022

6 Dettes fournisseurs et créances clients

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Article D.441 I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	1						4					3
Montant total des factures concernées (TTC)	251 737	-	-	-	-	-	109 788	42 482	-	-	32 970	75 452
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	0,5%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%						
CHATS TTC ou CA HT total	49 530 533						68 389 084					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (HT)							0,16%	0,06%	0,16%	0,00%	0,05%	0,11%
Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures	Factures à paiement direct 0€ soit 0,0% des achats						Aucune facture client n'a été exclue de cette analyse					
Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal)												
Délais de paiement utilisés pour calcul des retards de	Délais contractuels : entre 30 et 60 jours selon les contrats Délais légaux : 45 jours fin de mois						Délais contractuels : entre 30 et 60 jours selon les contrats Délais légaux					

7 Informations en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises

Les informations en matière de RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises) sont spécifiées dans le rapport annuel du groupe Thales et disponibles sur le site internet <https://www.thalesgroup.com/fr>

8 Information sur les succursales existantes (Article L 232-1 II du Code de Commerce)

Au 31 décembre 2022, la société THALES ALENIA SPACE a un établissement secondaire domicilié au 26 avenue Jean-François Champollion à Toulouse.

9 Renouvellement du mandat de Président de la société

Le Conseil de Surveillance propose aux Associés de renouveler le mandat de Monsieur Hervé Derrey en qualité de Président de Thales Alenia Space pour une durée de trois années conformément à l'article 11 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026

10 Nomination et renouvellement de mandats de membres du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance proposé aux Associés de :

- renouveler les mandats de membre du Conseil de Surveillance de Messieurs Hervé Derrey et Jean Loic Galle arrivant à expiration ;
- de nommer Monsieur Franco Ongaro en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Monsieur Giovanni Soccodato pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026.
- de nommer Monsieur Gabriele Pieralli en qualité de membre du Conseil de Surveillance en remplacement de Monsieur Luigi Pasquali pour une durée de trois années conformément à l'article 14 des statuts, soit jusqu'à la réunion des Associés approuvant les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 qui se tiendra au cours du premier semestre 2026

Nous vous remercions de bien vouloir voter les décisions qui vous sont proposées.

Le Conseil de Surveillance

