



# RAPPORT FINANCIER

AU 31 DÉCEMBRE 2017



# 1

## RAPPORT DE GESTION

Rapport de gestion du Conseil d'administration sur les comptes consolidés et les comptes sociaux 2017 .....	3
---	---

# 2

## COMPTES CONSOLIDÉS

États financiers au 31 décembre 2017 .....	17
Rapport des commissaires aux comptes .....	73

# 3

## COMPTES SOCIAUX TRANSDEV GROUP S.A.

États financiers au 31 décembre 2017 .....	77
Rapport des commissaires aux comptes .....	95





# RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET LES COMPTES SOCIAUX 2017

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



<b>RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS</b> .....	<b>.6</b>
CHIFFRES CLÉS – COMPTES CONSOLIDÉS .....	.6
LE GROUPE EN QUELQUES CHIFFRES .....	.6
SITUATION DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2017 .....	.6
ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES .....	.8
DÉVELOPPEMENTS RÉCENTS ET ÉVÉNEMENTS POST CLÔTURE .....	.8
ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT .....	.8
FACTEURS CLÉS .....	.8
<b>RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX</b> .....	<b>.9</b>
COMPTES SOCIAUX – CHIFFRES CLÉS .....	.9
ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ .....	.9
ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES .....	.9
PRISES DE PARTICIPATION ET CESSIONS DE L'EXERCICE .....	.9
SUCCURSALES EXISTANTES .....	.9
ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE .....	.9
ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT .....	.9
INFORMATIONS DIVERSES .....	.9
RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE .....	.10
PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL DE L'ENTREPRISE .....	.14
JETONS DE PRÉSENCE .....	.15
PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT 2017 .....	.15
CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF DE LA SOCIÉTÉ ET UNE FILIALE .....	.15
MONTANT DES PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ À TITRE ACCESSOIRE À SON ACTIVITÉ PRINCIPALE .....	.15
INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT TRANSDEV GROUP .....	.15
RATIFICATION DU TRANSFERT DU SIÈGE .....	.16
<b>ANNEXE</b> .....	<b>.16</b>
RÉSULTATS (ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES) DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES .....	.16

# RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

## CHIFFRES CLÉS – COMPTES CONSOLIDÉS

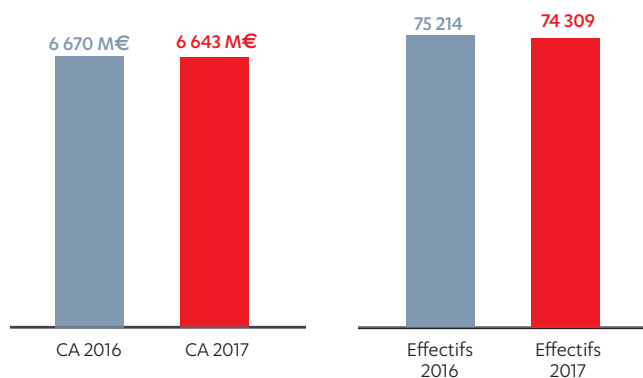
(en millions d'euros)	EXERCICE 2016 (12 MOIS)	EXERCICE 2017 (12 MOIS)
Produit des activités ordinaires	6 669,6	<b>6 643,2</b>
EBITDA ( <i>Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization</i> ) <sup>(1)</sup>	392,1	<b>417,8</b>
Résultat Opérationnel Courant <sup>(1)</sup>	123,7	<b>138,3</b>
Résultat net	67,9	<b>76,6</b>
Résultat net Part du Groupe	65,8	<b>75,9</b>
<b>Endettement financier net (EFN)</b>	<b>592,3</b>	<b>527,5</b>

<sup>(1)</sup> La note annexe VII.4.1.2. des états financiers consolidés présente le passage EBITDA au résultat opérationnel courant et résultat opérationnel.

### LE GROUPE EN QUELQUES CHIFFRES

- Présent dans **19 pays**
- Chiffre d'affaires annuel : **6 643 M€**
- **74 309 collaborateurs** <sup>(1)</sup>

#### CHIFFRE D'AFFAIRES 2017 - 12 MOIS ET NOMBRE DE COLLABORATEURS 2017 <sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Les données n'intègrent pas la contribution des Sociétés d'Economie Mixte. Les données en matière d'effectif sont exprimées en effectif moyen pondéré et sont présentées hors activités abandonnées et hors effectifs des co-entreprises et entreprises associées.

### SITUATION DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE 2017

Les résultats financiers de l'année 2017 confirment l'amélioration de la performance opérationnelle du groupe Transdev ; les principaux indicateurs de profitabilité sont en amélioration (EBITDA, Résultat Opérationnel Courant et Résultat net Part du Groupe) ; en revanche le Produit des activités ordinaires diminue, principalement du fait d'un impact de change défavorable sur devises étrangères.

Le Groupe atteint un Résultat Opérationnel Courant (ROC) de 138,3 millions d'euros, soutenu par la performance opérationnelle de l'activité transport public sur de nombreuses géographies ; cette progression des résultats permet d'absorber un développement défavorable sur les provisions sinistres et litiges aux États-Unis (les provisions sont présentées dans la note VII.7.2 aux comptes consolidés).

En 2017, le Groupe a continué ses efforts d'adaptation dans ses activités purement commerciales (B2C) en améliorant ses produits, en se désengageant de certains projets et en rationalisant ses coûts d'exploitation. La mise en œuvre de ces plans d'actions, dans un environnement concurrentiel qui reste très compétitif, a permis une amélioration significative du résultat de ces activités et participe à la progression de la profitabilité du Groupe.

Cette performance, associée à une maîtrise des investissements et de la gestion du BFR, a permis au Groupe de réduire son Endettement Financier Net de 65 millions d'euros sur l'année.



## DÉVELOPPEMENT ET ACTIVITÉ COMMERCIALE

Le Groupe a poursuivi son développement au cours de l'année sur de nombreuses géographies.

### En France

- En Île-de-France, les contrats de type 3 (CT3) ont été approuvés par Île-de-France Mobilités ; ils prennent effet au 1<sup>er</sup> janvier 2017.
- Transdev a renouvelé pour six ans le contrat du Havre.
- Le Groupe, via la société Urbis Park, a remporté plusieurs appels d'offres de contrôle de stationnement en voirie (notamment à Paris et Bordeaux) et gère désormais 155 000 places de stationnement dans 10 villes de France.

### Aux Pays-Bas

- Dans la région d'Amsterdam, le nouveau contrat d'Amstelland-Meerlanden a démarré en décembre 2017.
- Le contrat de Noord-Holland-Noord a été renouvelé pour une durée de 10 ans.

### En Nouvelle-Zélande

L'exploitation du contrat ferroviaire d'Auckland a été prolongée pour une durée de 30 mois.

**Aux États-Unis**, le Groupe s'est vu attribuer le contrat de bus à haut niveau de service du nouveau pont de Tappan Zee à New York ainsi que du contrat paratransit d'IndyGo dans l'Indiana.

L'innovation reste placée au cœur de la politique commerciale du Groupe :

- Essor de la mobilité électrique, notamment aux Pays-Bas avec la mise en service du contrat d'Amstelland-Meerlanden ;
- Au sein de l'activité véhicules autonomes, le Groupe a signé en 2017 des partenariats avec Renault, Delphi et Lohr ; de plus deux projets ont été lancés qui visent à faire circuler, à terme, des véhicules autonomes 100% électriques sur routes ouvertes (Rouen et Saclay).

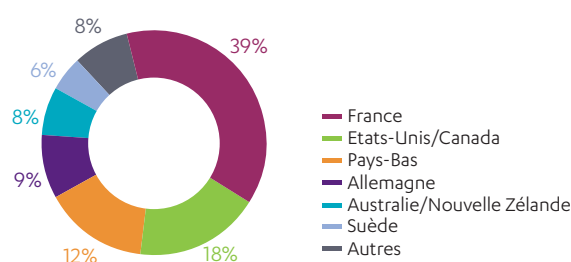
Le groupe Transdev a ainsi remporté deux prix de l'innovation "French Mobility" du Ministère en charge des transports avec le projet car@scol initié par Transdev en association avec la start-up Groupeer et le projet SISMO, Système Intégré de Services à la Mobilité de l'Oise avec le Syndicat Mixte des Transports Collectifs de l'Oise (SMTCO).

## ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU GROUPE EN 2017

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'élève à 6 643 millions d'euros en 2017, défavorablement impacté par un effet de change de 30 millions d'euros suite à la dépréciation des devises américaine, britannique et suédoise.

Au-delà de cet effet de change, le chiffre d'affaires progresse, du fait du démarrage du contrat d'Artois Gohelle et de l'acquisition d'Urbis Park en France, de l'effet année pleine du contrat de Wellington en Nouvelle-Zélande et de la bonne dynamique des activités suédoises.

### RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 2017 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



L'EBITDA à fin décembre 2017 ressort à 418 millions d'euros, soit un taux de marge de 6,3% du chiffre d'affaires, en amélioration par rapport à 2016.

Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) s'établit à 138,3 millions d'euros à la clôture contre 123,7 millions d'euros en 2016.

Malgré ces bons résultats, la révision des perspectives à long terme sur certaines géographies a conduit à la constatation de mises à la juste valeur ou de pertes de valeurs sur goodwill et actifs incorporels pour un total de 27,1 millions d'euros. Les montants les plus significatifs ont trait à des activités commerciales (B2C) aux USA.

Le coût de l'Endettement Financier Net ressort à 20,3 millions d'euros sur l'ensemble de l'exercice.

Le niveau d'Endettement Financier Net a été réduit à 527,5 millions d'euros à fin 2017, ce qui renforce la marge de manœuvre du Groupe pour réaliser des opérations de croissance organiques et externes.

## ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES

Le plan stratégique 2017-2023 soumis au Conseil d'administration de Transdev Group affirme un positionnement sur la chaîne de mobilité combinant de manière croissante modes collectifs et modes individuels.

Le plan s'articule autour d'engagements opérationnels forts :

- renforcer notre relation client, qu'il soit passager, autorité organisatrice ou entreprise ;
- améliorer, en continu, la performance opérationnelle ;
- placer l'innovation dans notre cœur de métier et l'intégrer aux nouvelles solutions de mobilité ;
- ne pas faire de compromis sur la sécurité.

Le plan met l'accent sur une allocation de ressources équilibrée entre croissance du transit et métiers en développement et sur les actions à mettre en œuvre pour faire de la transformation digitale une opportunité.

## DÉVELOPPEMENTS RÉCENTS ET ÉVÈNEMENTS POST CLÔTURE

Ces éléments sont développés au sein des états financiers consolidés et sociaux.

## ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Notre conviction est que le champ de la mobilité va poursuivre sa mutation, avec le développement de solutions toujours plus personnalisées, en particulier grâce aux apports du numérique.

Le Groupe est engagé dans divers programmes en matière de :

- D'électromobilité avec la signature de contrats qui font du Groupe le premier opérateur privé de bus électriques en Europe ;
- Nouvelles solutions de mobilité à la demande, à la fois avec une offre purement commerciale, avec des produits de services aux entreprises (prestations de transport faisant appel aux technologies numériques pour des sociétés privées) et au sein de contrats publics (ChronoPro et FleetMe en France, Link aux US,...) ;
- « Mobility as a service » recouvrant tous les moyens d'information et de ticketing sur mobile permettant de faciliter l'accès à un bouquet d'offres de transport proposées par des opérateurs différents ;
- Véhicules autonomes.

En 2017, l'activité du Groupe en matière d'innovation a poursuivi son accélération :

- au sein de la Digital Factory ;
- dans la gestion de véhicules autonomes ;
- par un investissement dans des start-up.

## FACTEURS CLÉS

L'activité du Groupe est influencée par des facteurs clés de nature technique, contractuelle et économique, dont les principaux sont les suivants :

- la capacité d'adaptation à l'évolution contractuelle ;
- la capacité à répondre aux exigences croissantes des clients passagers et autorités organisatrices en matière de nouveaux services mais aussi de développement durable et d'innovation ;
- la capacité à exercer son métier sur des territoires denses, vastes et de plus en plus complexes : complexité opérationnelle croissante et intermodalité étendue.

Pour réduire et gérer son exposition aux risques de variation des taux d'intérêt, des cours de change et des cours des matières premières, Transdev a recours à des instruments dérivés qualifiés ou non de couverture. Des informations complémentaires sur ces instruments sont présentées dans la note VII.10.4 aux comptes consolidés.

# RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX

## COMPTES SOCIAUX – CHIFFRES CLÉS

(en milliers d'euros)	EXERCICE 2016	EXERCICE 2017
Produits d'exploitation	83 500	90 550
Résultat d'exploitation	(23 534)	(7 014)
Résultat financier	44 356	139 839
Résultat exceptionnel	(1 087)	(2 449)
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>47 850</b>	<b>155 040</b>

## ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

L'actionariat de la Société est constitué de la Caisse des Dépôts (à hauteur de 70% du capital de Transdev) et de Veolia qui conserve, à titre transitoire, 30% du capital de la Société.

Le résultat d'exploitation de la Société s'élève à -7,0 millions d'euros contre -23,5 millions d'euros en 2016. Le résultat financier s'élève à 139,8 millions d'euros et intègre principalement les remontées de dividendes des filiales, le coût de la dette nette de Transdev Group ainsi que les mouvements sur les dépréciations des titres.

Après la prise en compte du boni d'intégration fiscal, le résultat net s'établit à 155,0 millions d'euros sur l'exercice.

## ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES

Le plan stratégique 2017-2023 établi au cours de l'exercice 2017 a été soumis au Conseil d'administration de la Société le 25 janvier 2018. Il reprend les axes stratégiques sur les principales zones clés. Il met l'accent à la fois sur l'ambition du Groupe de disposer de positions fortes sur ses principales implantations, sur la poursuite d'une croissance sélective sur les segments les plus porteurs et la nécessité de recentrer ses activités en tenant compte des contraintes financières et d'un contexte économique toujours fragile.

## PRISES DE PARTICIPATION ET CESSIIONS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2017 la Société a procédé à des acquisitions et augmentations de capital pour un total de 121,7 millions d'euros dont 119,6 millions d'euros (130 millions de dollars américains) au titre de l'augmentation de capital de Transdev North America.

La Société n'a cédé aucune participation en 2017.

## SUCCESSALES EXISTANTES

La Société possède un établissement secondaire dans le ressort du Greffe du Tribunal de commerce de Nanterre.

## ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE

Aucun.

## ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Transdev Group participe à une activité en matière de recherche et de développement sur ses nouveaux métiers.

## INFORMATIONS DIVERSES

Le montant global des dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code général des impôts s'élève pour l'exercice 2017 à 142 169 euros.

## RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

### INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX ET LA DIRECTION GÉNÉRALE

Le Conseil d'administration est composé, à la date de rédaction du présent rapport, des 11 administrateurs figurant ci-après, dont un administrateur indépendant et un administrateur représentant les salariés.

ADMINISTRATEURS	DATE DE NOMINATION/RENOUVELLEMENT	DATE D'ÉCHÉANCE
Madame Anne-Marie Couderc (Administratrice indépendante)	26/03/2015	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Monsieur Thierry Mallet (Président Directeur Général depuis le 9 septembre 2016)	11/07/2016	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
La Caisse des dépôts et consignations, représentée par Madame Françoise Tauzinat	26/03/2015	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Monsieur Antoine Frérot	26/03/2015	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Monsieur Philippe Capron	26/03/2015	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Madame Delphine Pons	09/01/2017 (cooptation et ratification par AG à la même date)	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Madame Catherine Mayenobe	02/03/2018 (cooptation)	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018
Monsieur Jean-Michel Fenaut (Administrateur représentant les salariés)	01/07/2016	01/07/2020
Monsieur Waël Rizk	09/01/2017	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020
Monsieur Pierre Aubouin	09/01/2017	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020
Madame Virginie Fernandes	14/02/2017	AG statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2020

La Direction générale est assumée par le Président du Conseil d'administration.

Un nouvel administrateur (Madame Delphine Pons) a été coopté le 9 janvier 2017, sa cooptation ayant été ratifiée par l'Assemblée générale tenue à la même date.

Trois nouveaux administrateurs ont, par ailleurs, été nommés en 2017, Messieurs Waël Rizk et Pierre Aubouin lors de l'Assemblée générale du 9 janvier 2017 et Madame Virginie Fernandes lors de l'Assemblée générale du 14 février 2017.

Un administrateur a démissionné (Monsieur Franck Silvent) le 26 juillet 2017 et a été remplacé par Madame Catherine Mayenobe qui a été cooptée administratrice le 2 mars 2018.

La Société n'étant pas cotée et étant détenue en contrôle exclusif par la Caisse des dépôts et consignations, aucun administrateur n'est concerné par les obligations de divulgation de rémunérations visées par les dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce modifié par l'ordonnance 2014-863 du 31 juillet 2014.

Figure par ailleurs, ci-après, la liste des mandats et fonctions exercés dans toutes sociétés par les différents mandataires sociaux.

### MONSIEUR THIERRY MALLET

Transdev Group	Président Directeur Général Administrateur Membre du Comité stratégique
Transdev SA	Président Directeur Général Administrateur
Transdev Ile de France	Président Directeur Général Administrateur
RATP Dev Transdev Asia	Administrateur
Transdev Sverige AB	Chairman Board Member
Transdev Northern Europe	Chairman Board Member
TBC Holding	Director Class A Chairman
Transdev North America	Director
Transdev Australasia Pty	Director

### MONSIEUR ANTOINE FREROT

Veolia Environnement	Président Directeur Général et administrateur
Veolia Eau – Compagnie Générale des Eaux <sup>VE</sup>	Gérant
Transdev Group	Administrateur et membre du Comité des rémunérations
Société des Eaux de Marseille <sup>VE</sup>	Administrateur
Fondation d'Entreprise Veolia Environnement <sup>VE</sup>	Président
Institut Veolia <sup>VE</sup>	Représentant permanent de Veolia Environnement au sein du Conseil d'administration
Paris Ile-de-France Capitale Économique	Administrateur
Société des Amis du musée du quai Branly	Administrateur
Association Envie	Président
Association Centre d'Arts Plastiques de Royan	Président
CNER - Fédération des agences de développement et des comités d'expansion économique	Administrateur
Association des Amis de la Bibliothèque Nationale de France	Administrateur
Institut de l'entreprise	Président
Association des anciens élèves de l'École Polytechnique (AX)	Administrateur

## MONSIEUR PHILIPPE CAPRON

Fondation d'Entreprise Veolia Environnement <sup>VE</sup>	Administrateur Représentant des Membres Fondateurs
Institut Veolia <sup>VE</sup>	Administrateur de Droit, Membre Actif et Trésorier
Veolia Environnement Services-Ré <sup>VE</sup>	Président du Conseil d'administration et administrateur
Veolia Eau-Compagnie Générale des Eaux <sup>VE</sup>	Membre du Conseil de surveillance
Veolia Energie International <sup>VE</sup>	Administrateur
Virbac France	Membre du Conseil de surveillance A
Transdev Group	Administrateur, membre du Comité d'audit et du Comité stratégique
Econocom (Grande-Bretagne)	Administrateur
Veolia UK Limited (Grande-Bretagne) <sup>VE</sup>	Director
Veolia North America Inc. <sup>VE</sup>	Chairman of the Board of Directors

## MONSIEUR WAËL RIZK

STOA	Administrateur
Transdev Group	Administrateur

## MONSIEUR PIERRE AUBOUIN

ADL Participations	Membre du Comité de surveillance
Aéroports de Lyon	Membre du Comité de surveillance
Alicorne SAS	Membre du Comité de surveillance
Compagnie Eiffage du Viaduc de Millau SA	Administrateur
Lisea SAS	Président du Comité de suivi
Mobilité Agglomération Rémoise SAS	Président du Conseil d'administration
Transdev Group	Administrateur, membre du Comité d'audit
Verdun Participation 1 SAS	Administrateur
Verdun Participation 2 SAS	Administrateur

## MADAME FRANÇOISE TAUZINAT

CTE	Administratrice
Arkhineo	Administratrice
Egis	Administratrice
Transdev Group	Représentante Permanente de la CDC administrateur Membre du Comité des rémunérations Membre du Comité d'audit Membre du Comité stratégique
STOA	Administratrice
CDC Développement Solidaire	Administratrice
Albali SEÑALIZACIÓN	Membre du Board of Directors

## MADAME VIRGINIE FERNANDES

BPIFRANCE SA	Administratrice Membre du Comité d'audit et des risques Membre du Comité des nominations et des rémunérations
BPIFRANCE Investissement	Administratrice Membre du Comité d'audit et des risques
BPIFRANCE Participations	Administratrice Membre du Comité stratégique Membre du Comité d'audit et des risques Membre du Comité d'investissement
Compagnie des Alpes	Représentante Permanente CDC administrateur Membre du Comité stratégique Membre du Comité des nominations et des rémunérations
Icade	Représentante Permanente CDC administrateur Membre du Comité stratégique et investissement
Société Nationale Immobilière	Membre du Conseil de surveillance Membre du Comité stratégique Membre du Comité d'audit et des risques
Transdev Group	Administratrice Membre du Comité d'audit et des risques
SCET	Administratrice Membre du Comité des nominations et rémunérations Membre du Comité d'audit et des risques

## MADAME DELPHINE PONS

CDA Management	Présidente
Compagnie des Alpes Business consulting co .Ltd	Executive Director
Skigloo	Directrice Générale Déléguée Administratrice
Compagnie des Alpes (Beijing)Business Consulting Co.ltd	Executive Director
SA Société du Parc du Futuroscope	Membre du Conseil de surveillance
Transdev Group	Administratrice

## MADAME ANNE-MARIE COUDERC

Transdev Group	Administratrice indépendante Membre et Présidente du Comité d'audit Membre du Comité stratégique
Plastic Omnium	Administratrice indépendante Présidente et Membre du Comité des rémunérations et nominations
Ramsay Générale de Santé	Administratrice indépendante Présidente et Membre du Comité des rémunérations et nominations
Air France/KLM	Administratrice indépendante Présidente et membre du Comité des nominations
Ayming (anciennement Alma Consulting Group)	Membre du Supervisory Board

## MONSIEUR JEAN-MICHEL FENAUT

Transdev Group	Administrateur représentant les salariés
----------------	--

**COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les mandats d’ERNST & YOUNG ET AUTRES, Commissaire aux comptes titulaire et d’AUDITEX, Commissaire aux comptes suppléant, ont été renouvelés lors de l’Assemblée générale du 24 mars 2016.

Le mandat de MAZARS, Commissaire aux comptes titulaire a été renouvelé pour six ans lors de l’Assemblée générale du 24 mars 2017.

Aucun renouvellement n’est donc à proposer.

**TABLEAU DES DÉLÉGATIONS DE POUVOIRS ET/OU DE COMPÉTENCE AU CONSEIL D’ADMINISTRATION**

**DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL**

En application des dispositions des articles L 225-129.1 et L 225-129.2 du Code de Commerce :

DATE DE LA DÉLÉGATION AU CONSEIL D’ADMINISTRATION	PLAFOND DE CAPITAL AUTORISÉ	DURÉE	UTILISATION FAITE PAR LE CONSEIL D’ADMINISTRATION
Néant	Néant	Néant	Néant

Il n’y a aucune autre délégation de pouvoirs ou de compétence au Conseil d’administration.

**CONVENTIONS VISÉES A L’ARTICLE L. 225-38**

Nous vous précisons qu’au cours de l’exercice écoulé, il n’a été conclu aucune convention, directement ou par personne interposée entre, d’une part, l’un des mandataires ou l’un des actionnaires disposant d’une fraction des droits de vote supérieure à 10 % d’une Société, d’autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, autre que des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales :

Se sont poursuivies les conventions suivantes :

- Contrat de licence de marque entre Veolia Transdev agissant en son nom et au nom des Licenciés Actifs (tels que définis dans ledit contrat) et Veolia Environnement en date du 3 mars 2011
- Contrat de mandataire social fixant les conditions d’exercice des fonctions de Monsieur Thierry Mallet en sa qualité de Président-Directeur général, conclu en 2016 et qui s’est poursuivi sur l’exercice 2017.

**PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL DE L’ENTREPRISE**

Au 31 décembre 2017, les salariés de la Société ne possédaient aucune action de celle-ci. Une résolution visant à proposer, en application de l’article L225-129-6 du Code de commerce, aux Actionnaires une augmentation de capital dans les conditions prévues à la section 4 du Chapitre II du Titre III de la troisième partie du Code du travail (articles L3332-18s) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés adhérant à un plan d’épargne vous est donc soumise.

A ce titre, il vous est donc proposé une augmentation de capital en numéraire réservée aux salariés de la Société, dans les conditions de l’article L. 3332-18 du Code du Travail, dont le montant maximum pourrait être fixé à 100 048 euros.

Il pourrait être ainsi créé 10.400 actions nouvelles de 9,62 euros de valeur nominale, qui pourraient être souscrites par les salariés de la Société en vertu de la loi sus-énoncée.

Ces actions nouvelles seraient émises au prix fixé conformément à la méthode d’évaluation suivante :

Moyenne entre la valeur de l’action obtenue :

- d’une part, à partir de la situation nette consolidée du dernier exercice clos, augmentée de 25 % du chiffre d’affaires pour tenir compte d’une valeur de fonds de commerce,
- et d’autre part, en retenant 12 fois l’EBIT moins l’endettement financier net, en moyenne sur les trois derniers exercices.

Si le deuxième terme est négatif, on retiendra la situation nette consolidée du dernier exercice clos.

Si le premier terme et le deuxième terme sont négatifs, on retiendra la valeur nominale de l’action

Conformément aux dispositions de l’article L.225-138 para.II du Code de commerce, il vous sera donc proposé de supprimer le droit préférentiel de souscription en faveur des salariés de la société adhérents d’un Plan d’Epargne Entreprise ou d’un Plan Partenarial d’Epargne Salariale Volontaire, existant ou à créer et de déléguer au Conseil d’administration le soin de fixer la liste précise des bénéficiaires au sein des catégories de salariés retenues, le nombre de titres à attribuer. Cette délégation au Conseil d’administration pour procéder à cette augmentation de capital réservée aux salariés de la Société en une ou plusieurs fois serait valable pendant une durée maximum de 26 mois.

Enfin, votre Conseil d’administration pourrait arrêter les modalités de l’émission, limiter l’augmentation de capital dans les conditions prévues par la loi, constater la réalisation de l’augmentation de capital et procéder à la modification corrélative des statuts.

Ce projet vous est présenté pour satisfaire à une obligation légale mais votre Conseil d’administration ne le jugeant pas opportun compte tenu de l’équilibre du capital entre les actionnaires, vous propose de ne pas agréer les projets de résolutions y afférents soumises au vote de l’Assemblée générale.



## JETONS DE PRÉSENCE

Nous vous proposons d'allouer un montant de 60 000 euros bruts annuels de jetons de présence au titre de l'exercice 2018.

## PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT 2017

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice 2017, soit 155 040 124,10 euros à concurrence de 7 752 006,21 euros à la réserve légale et de 147 288 117,89 euros au compte de report à nouveau.

2014	Néant
2015	Néant
2016	20 000 066,04 euros

## MONTANT DES PRÊTS CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ À TITRE ACCESSOIRE À SON ACTIVITÉ PRINCIPALE

(ART L 511-6 3 BIS AL 2 du Code monétaire et financier)

Néant.

## CONVENTIONS CONCLUES ENTRE UN DIRIGEANT OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF DE LA SOCIÉTÉ ET UNE FILIALE

Néant.

## INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT TRANSDEV GROUP

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu				
	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total pour 1 jour et plus	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total pour 1 jour et plus
<b>A°) Tranches de retard de paiement</b>										
Nombre de factures concernées					317					120
Montant total TTC des factures concernées (en K€)	191	214	11	489	905	619	2 075	8	1 363	4 066
Pourcentage TTC des achats/du chiffre d'affaires de l'exercice	0%	0%	0%	1%		n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>B°) Factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées</b>										
Nombre de factures exclues										
Montant total TTC des factures exclues (en K€)										
<b>C°) Délais de paiement de référence utilisés</b>										
	Suivant délais contractuels					Suivant délais contractuels				

Le nombre de factures est calculé à partir du nombre d'occurrences présentes en solde ; les occurrences correspondant au nombre de factures présentant des retards de paiement non lettrées ou lettrées partiellement des comptes « fournisseurs de biens et services » et « fournisseurs d'immobilisations » pour les factures reçues et « clients » et « créances sur cession d'immobilisations » pour les factures émises.

Le montant total des factures concernées correspond au solde des factures concernées.

Les factures exclues du (A) correspondent aux créances sur client douteux.

n/a : pas de chiffres d'affaires déclaré par l'entité mais des autres produits d'exploitation

## RATIFICATION DU TRANSFERT DU SIÈGE

Par décision en date du 25 juillet 2017, et en application de l'Article L225-36 du Code de commerce et de l'article 4 des statuts de la Société, le Conseil a décidé de transférer le siège social de Transdev Group à compter du 14 août 2017 de l'Immeuble Sereinis, 32 boulevard Galliéni – 92130 Issy-Les-Moulineaux au 3 allée de Grenelle - 92130 Issy-Les-Moulineaux et de modifier les statuts en conséquence ainsi qu'il suit :

### « ARTICLE 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à : 3 allée de Grenelle - 92130 Issy-Les-Moulineaux.

Le déplacement du siège social sur le territoire français peut être décidé par le Conseil d'administration, sous réserve de ratification de cette décision par la prochaine Assemblée générale ordinaire, sous réserve des dispositions légales en vigueur.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires. »

Par décision du même jour, le Conseil a décidé que l'établissement de Transdev Group de l'Immeuble Sereinis, 32 boulevard Galliéni - 92130 Issy-Les-Moulineaux serait également transféré au 3 allée de Grenelle - 92130 Issy-Les-Moulineaux à compter du 14 août 2017.

Il vous est, par conséquent, demandé de ratifier ces décisions.

Après que Messieurs les Commissaires aux comptes vous auront donné lecture de leurs rapports, nous vous demanderons de bien vouloir approuver les comptes sociaux et consolidés de la Société et l'affectation des résultats.

Nous soumettrons également à votre agrément les opérations relevant de l'article L. 225-38 du Code de Commerce.

Si vous acceptez ces propositions, nous vous demanderons de voter les résolutions soumises à vos suffrages.

## ANNEXE

### RÉSULTATS (ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES) DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

(en milliers d'euros)

	EXERCICE 2013	EXERCICE 2014	EXERCICE 2015	EXERCICE 2016	EXERCICE 2017
<b>I - Capital de fin d'exercice</b>					
Capital social	1 137 120	1 137 120	1 137 120	1 137 120	1 137 120
Nombre des actions ordinaires existantes	118 203 700	118 203 700	118 203 700	118 203 700	118 203 700
<b>II - Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	-	-	-	-	-
Résultat avant impôts, participations des salariés et dotations/reprises aux amortissements et provisions	(9 031)	1 780	29 602	319 974	167 195
Impôts sur les bénéfices	35 291	31 289	30 715	27 768	24 381
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	(12 300)	789	107 893	47 850	155 040
Résultats distribués	-	-	-	20 000	-
<b>III - Résultats par action (en Euros)</b>					
Résultats après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,22	0,29	0,51	2,94	1,62
Résultats après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	(0,10)	0,01	0,91	0,40	1,31
Dividende attribué à chaque action	-	-	-	0,17	-
<b>IV - Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	310	319	326	335	347
Montant de la masse salariale de l'exercice	20 696	25 766	25 365	27 072	29 513
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales)	9 997	14 259	12 915	13 226	13 933