

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 15852
Numéro SIREN : 499 208 932
Nom ou dénomination : ROTHSCHILD & CO CONCORDIA

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2023 sous le numéro de dépôt 39022

ROTHSCHILD & CO CONCORDIA

Société par actions simplifiée au capital social de 165.186.696 euros

Siège Social : 23 bis avenue de Messine – 75008 Paris

499 208 932 RCS Paris

(la « Société »)

DÉCISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS EN DATE DU 30 MAI 2023 PAR ACTE SOUS SEING PRIVÉ

L'an deux mil vingt-trois, le trente mai,

Les Associés ont pris à l'unanimité les décisions ci-après exposées portant sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions règlementées
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Pouvoirs pour les formalités

Première décision – Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Les associés, ayant pris connaissance des termes :

- du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022, et
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ainsi qu'ils leurs sont présentés, faisant ressortir un bénéfice de 80 171 676,25 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports,

prennent acte de l'absence de charge et dépense non déductibles visées aux articles 223 *quater* et 39.4 du Code général des impôts au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, et

donnent en conséquence quitus au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Deuxième décision – Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Les associés, ayant pris connaissance des termes du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022,

décident, conformément à la proposition du Président, d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ressortant en bénéfice de 80 171 676,25 €, de la façon suivante :

<i>En euros</i>	31/12/2022
Résultat net de l'exercice	80 171 676,25 €
Affectation à la réserve légale	(2 703 263,02) €
Report à nouveau (crédeur)	71 790 009,87 €
Bénéfice distribuable	149 258 423,10 €
Affectation	
au report à nouveau	149 258 423,10 €

Il est rappelé qu'au titre des trois exercices précédents, les distributions de dividende ont été les suivantes :

Dividendes distribués aux associés au titre des trois exercices précédents

En €	2021	2020	2019
Dividende net global	73 508 079,72	-	-
Dividende net global versé aux associés personnes morales non éligible à l'abattement prévu à l'article 158.3 2° du Code général des impôts	73 209 247,18	-	-
Dividende net global versé aux associés personnes physiques éligible à l'abattement prévu à l'article 158.3 2° du Code général des impôts	298 832,54	-	-

Troisième décision – Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Les associés, ayant pris connaissance des termes :

- du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022, et
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022,

approuvent les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ainsi qu'ils leurs sont présentés, faisant ressortir un résultat net consolidé de 798,7 millions d'euros, dont 250,9 millions


d'euros part du Groupe, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Quatrième décision – Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce


Les associés, connaissance prise du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées, prennent acte du fait qu'aucune convention visée à l'article L.227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Cinquième décision – Pouvoirs pour les formalités


Les associés confèrent tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions, à l'effet de procéder à toutes formalités requises par la loi et les règlements.

DocuSigned by:

9BD1AEEB96424DC...


DAVID DE ROTHSCHILD

DocuSigned by:

9BD1AEEB96424DC...


FINANCIERE DE REUX
Représentée par David de Rothschild

DocuSigned by:

70EABC969E78429...

ALEXANDRE DE ROTHSCHILD

DocuSigned by:

70EABC969E78429...

FINANCIERE DE TOURNON
Représentée par Alexandre de Rothschild

DocuSigned by:

C45726BE3404418...

STEPHANIE LIFFORT DE BUFFEVENT
(NEE DE ROTHSCHILD)

DocuSigned by:

1BE5B7B8434E4A0...

LOUISE OWEN (NEE DE ROTHSCHILD)

DocuSigned by:


373B69A61B9D435...

ERIC DE ROTHSCHILD

DocuSigned by:

373B69A61B9D435...

BERO SAS
Représentée par Eric de Rothschild

DocuSigned by:

373B69A61B9D435...

PONTHIEU RABELAIS SAS
Représentée par Eric de Rothschild en
sa qualité de représentant légal de Bero
SAS (Président de Ponthieu Rabelais
SAS)

DocuSigned by:

6E7BDA44BFCB47D...

BV INTEGRITAS S.A R.L
Représentée par Jean-Philippe Roch



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

CAILLIAU DEDOUIT *et Associés*

Cailliau Dedouit et Associés
19, rue Clément Marot
75008 Paris
France

Rothschild & Co Concordia SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
Rothschild & Co Concordia SAS
23 bis, avenue de Messine- 75008 PARIS



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

CAILLIAU DEDOUIT et Associés

Cailliau Dedouit et Associés
19, rue Clément Marot
75008 Paris
France

Rothschild & Co Concordia SAS

Siège social : 23 bis, avenue de Messine - 75008 PARIS
Capital social : €165 186 696

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'attention de la collectivité des associés de la société Rothschild & Co Concordia SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Rothschild & Co Concordia SAS 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

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

**Rothschild & Co Concordia SAS**

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
25 avril 2023*

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 823 429 838 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans le paragraphe 5.4 Immobilisations financières de la partie 5 « Principes et méthodes comptables » de l'Annexe.

La valeur d'utilité est déterminée par la Direction en ayant recours à une analyse basée sur le cours de cotation à la clôture et sur la valeur de ces titres dans le cadre d'une détention à long terme.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

**Rothschild & Co Concordia SAS**

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
25 avril 2023*

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces



CAILLIAU DEDOUT *et Associés*

Rothschild & Co Concordia SAS
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
25 avril 2023

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 25 avril 2023


KPMG S.A.

Paris, le 25 avril 2023

Cailliau Dedout et Associés S.A.

DocuSigned by:

3A73C32B56E9458...

Arnaud Bourdeille
Associé

DocuSigned by:

50D82AA059C04A4...

Jean-Jacques Dedout
Associé

COMPTES ANNUELS

ROTHSCHILD & Co CONCORDIA SAS

EXERCICE 2022

RAPPORT ANNUEL

TABLE DES MATIERES

1. BILAN actif	4
2. BILAN passif	5
3. COMPTE DE RESULTAT.....	6
4. PRESENTATION DE L'ACTIVITE ET FAITS MARQUANTS.....	8
4.1. Présentation de l'activité	8
4.2. Faits marquants.....	8
4.3. Évènements post-clôture	8
5. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....	9
5.1. Principes généraux	9
5.2. Changements comptables.....	9
5.3. Immobilisations corporelles et incorporelles.....	9
5.4. Immobilisations financières	9
5.5. Créances	9
5.6. Conversion des monnaies étrangères.....	10
5.7. Intérêts et commissions	10
6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	11
6.1. Immobilisations corporelles et incorporelles.....	11
6.2. Immobilisations financières	11
6.3. Créances auprès de la clientèle.....	11
6.4. Autres créances.....	12
6.5. Avances et acomptes versés sur commandes.....	12
6.6. Valeurs mobilières.....	12
6.7. Disponibilités	12
6.8. Charges constatées d'avance	12
6.9. Ecart de conversion actif.....	12
6.10. Echancier des créances	12
7. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	13
7.1. Capitaux propres	13
7.1.1. Capital social.....	13
7.1.2. Primes et report à nouveau	13
7.1.3. Variation des capitaux propres	14

7.2. Provisions	14
7.3. Dettes	15
7.3.1. Emprunts et dettes financières diverses.....	15
7.3.2. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15
7.3.3. Dettes fiscales et sociales.....	15
7.3.4. Autres dettes	15
7.4. Produits constatés d’avance	15
7.5. Ecart de conversion passif.....	16
7.6. Echancier des dettes	16
8. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	17
8.1. Revenus d’exploitation.....	17
8.1.1. Prestations.....	17
8.1.2. Autres produits.....	17
8.2. Produits financiers.....	17
8.3. Produits exceptionnels	17
8.4. Charges d’exploitation	17
8.4.1. Autres achats et charges externes	17
8.4.2. Impôts, taxes et versements assimilés.....	18
8.4.3. Frais de personnel	18
8.4.4. Amortissements et provisions.....	18
8.4.5. Autres charges.....	18
8.5. Charges financières	18
8.6. Charges exceptionnelles.....	18
8.7. Participation des salariés.....	18
8.8. Impôts sur les sociétés	19
9. AUTRES INFORMATIONS.....	20
9.1. Identité société mère	20
9.2. Passif social.....	20
9.2.1. Effectifs moyens	20
9.2.2. Indemnités de fin de carrière	20
9.3. Engagements hors bilan	20

1. BILAN ACTIF

BILAN ACTIF				2050
Rubriques	Montant brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immob. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	823 429 838		823 429 838	823 429 838
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	823 429 838		823 429 838	823 429 838
STOCKS ET EN-COURS				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients & cptes rattachés				32 552
Autres créances				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dt actions propres)				
Disponibilités	43 530 915		43 530 915	31 076 688
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	43 530 915		43 530 915	31 109 240
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes rembours des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	866 960 753	0	866 960 753	854 539 078

2. BILAN PASSIF

BILAN PASSIF		2051	
Rubriques	31/12/2022	31/12/2021	
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	165 186 696	165 186 696	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	415 898 559	415 898 559	
Réserve légale	13 815 407	11 379 089	
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	71 790 010	99 008 053	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	80 171 676	48 726 354	
<i>Acompte sur dividendes</i>		<i>(15 692 736)</i>	
Provisions réglementées	13 156	13 156	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	746 875 504	724 519 171	
AUTRES FONDS PROPRES			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	119 521 475	129 964 018	
Emprunts, dettes financières diverses			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	75 479	47 976	
Dettes fiscales et sociales	488 296	7 913	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	120 085 249	130 019 907	
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL	866 960 753	854 539 078	

3. COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (en liste)		2052	
Rubriques	31/12/2022	31/12/2021	
Ventes de marchandises			
Production - biens			
vendue - services			
CHIFFRE D'AFFAIRES NET			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			
Autres achats et charges externes	(140 711)	(261 364)	
Impôts, taxes et versements assimilés	(29 686)	(249 467)	
Salaires et traitements			
Charges sociales			
DOTATIONS D'EXPLOITATION			
Sur immobilisations :			
- dotations aux amortissements			
- dotations aux provisions			
Sur actif circulant : dotations aux provisions			
Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	(170 397)	(510 832)	
1. RESULTAT D'EXPLOITATION	(170 397)	(510 832)	
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations	82 351 107	50 531 790	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	115 397		
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	82 466 504	50 531 790	
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées	(1 653 220)	(1 294 605)	
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	(1 653 220)	(1 294 605)	
2. RESULTAT FINANCIER	80 813 284	49 237 185	
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	80 642 887	48 726 354	

COMPTE DE RESULTAT (en liste) (suite)		2052	
Rubriques	31/12/2022	31/12/2021	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES			
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices Contribution à l'IS	(471 211)		
TOTAL DES PRODUITS	82 466 504	50 531 790	
TOTAL DES CHARGES	(2 294 828)	(1 805 436)	
5. BENEFICE OU PERTE	80 171 676	48 726 354	

4. PRESENTATION DE L'ACTIVITE ET FAITS MARQUANTS

4.1. Présentation de l'activité

Ces états financiers couvrent la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2022.

4.2. Faits marquants

Dans l'ensemble, l'impact direct du conflit actuel en Ukraine sur le Groupe Rothschild & Co est faible. Ses expositions sont limitées en termes de nombre de clients, d'actifs sous gestion, de revenus, de portefeuilles de prêts ou de garanties détenues.

4.3. Évènements post-clôture

Rothschild & Co a annoncé le 6 février 2023 avoir été informée de l'intention de Rothschild & Co Concordia, holding de la famille Rothschild et premier actionnaire de Rothschild & Co, de déposer une offre publique d'achat simplifiée sur les actions Rothschild & Co au prix de 48,00 euros par action, dividendes attachés, et de demander la mise en œuvre d'un retrait obligatoire.

En dehors de ce point, aucun évènement particulier remettant en cause la sincérité et l'image fidèle des états financiers au 31 décembre 2022 n'est intervenu depuis le 1^{er} janvier 2023.

5. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les principes et méthodes comptables sont présentés tels que définis à l'article 832-2 du PCG.

5.1. Principes généraux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03, modifié par les règlements 2015-06 et 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC). Les principes de fond et de forme retiennent les critères relatifs aux dispositions des articles L123-12 et L123-13 du code de commerce.

Les comptes annuels sont présentés en euros.

5.2. Changements comptables

Aucun changement comptable n'est intervenu durant l'exercice.

5.3. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont inscrites au coût d'acquisition sous déduction des amortissements cumulés. Les amortissements sont calculés sur la valeur d'entrée des immobilisations dans le patrimoine selon la méthode linéaire sur les durées de vie estimées suivantes :

Agencements, installations	7 à 10 ans
Matériel informatique et logiciels	1 à 5 ans
Matériel de bureau	4 à 7 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Mobilier	5 à 10 ans

5.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participations et créances rattachées, d'autres titres immobilisés (TIAP, obligations, etc.) et d'autres immobilisations financières (composées principalement de cautions ou dépôts de garantie).

Le classement des titres en immobilisations financières est apprécié au regard de l'horizon d'investissement, du pourcentage de détention dans le capital de l'entreprise concernée et de l'influence pouvant découler de l'investissement réalisé par la Société. À leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, les titres immobilisés sont évalués à leur coût d'acquisition, selon les règles générales d'évaluation énoncées aux articles 213-1 à 213-8 du PCG.

- Titres de participation et créances rattachées :

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation, cotés ou non, sont évalués à leur valeur d'utilité représentant ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

- Autres titres immobilisés :

À toute autre date que leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP) sont évalués titre par titre à une valeur qui tient compte des perspectives d'évolution générale de l'entité dont les titres sont détenus et qui est fondée, notamment, sur la valeur de marché.

À la clôture de chaque exercice, la valeur actuelle des titres immobilisés, autres que les titres de participation et les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), est estimée :

- pour les titres cotés, au cours moyen du dernier mois ;
- pour les titres non cotés, à leur valeur probable de négociation.

Par dérogation aux articles 511-2 et 512-1 du PCG, les plus-values et moins-values de cession de titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP) sont comptabilisées, selon le cas, en produit ou en charge.

Par exception à la règle d'évaluation élément par élément définie à l'article 214-21 du PCG, en cas de baisse anormale et momentanée des titres immobilisés, cotés, autres que les titres de participation et des titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), l'entité n'est pas obligée de constituer, à la date de clôture de l'exercice, de dépréciation à concurrence des plus-values latentes normales constatées sur d'autres titres. Il n'est pas constitué de dépréciation sur les titres qui font l'objet d'opérations de couverture.

- Autres immobilisations financières :

Les autres immobilisations financières sont essentiellement des cautions et des dépôts de garanties qui sont comptabilisées à leur valeur nominale.

5.5. Créances

En application des règles générales du PCG, les créances sont retenues pour leur valeur nominale et, par prudence, une dépréciation est constituée lorsqu'apparaît une perte probable.

5.6. Conversion des monnaies étrangères

Les actifs et passifs libellés en devises sont convertis en euros aux cours de change officiels à la date de fin d'exercice. Les positions sont réévaluées chaque mois en appliquant les cours de change en vigueur à ce moment. Les transactions en devises sont converties au cours du jour de l'opération.

5.7. Intérêts et commissions

Les intérêts sont enregistrés au compte de résultat prorata temporis.

En revanche, les commissions sont enregistrées pour l'essentiel, selon les critères :

- La date d'exigibilité
- La date d'encaissement
- Les commissions qui rémunèrent un service continu, sont établies prorata temporis sur la durée de la prestation rendue.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

6.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations corporelles et incorporelles au 31/12/2022 :

Néant

Les amortissements se décomposent comme suit :

Néant

6.2. Immobilisations financières

Participations au 31/12/2022 :

	Montant du Capital	Montant des capitaux propres autres que le capital	Quote part de capital détenue	Valeur brute comptable	Provision Total	Valeur Nette comptable 2022
Rothschild & Co SCA	154 059 554	2 522 125 184	38,52%	823 429 838		823 429 838
Total				823 429 838	-	823 429 838

Créances rattachées à des participations :

Néant

Autres titres immobilisés :

Néant

Prêts :

Néant

Autres immobilisations financières :

Néant

Immobilisations financières :

Néant

Dépréciations des immobilisations financières :

Néant

6.3. Créances auprès de la clientèle

Néant

6.4. Autres créances

	2021	2022
Etat - impôts sur les bénéfices :	32 552	-
Total	32 552	-

6.5. Avances et acomptes versés sur commandes

Néant

6.6. Valeurs mobilières

Valeurs Mobilières de Placement :

Néant

Dépréciations :

Néant

6.7. Disponibilités

	2021	2022
Compte courant R.M.M. :	31 006 590	3 378 436
Compte courant à l'extérieur :	70 098	37 082
Prêts à terme :	-	40 115 397
Total	31 076 688	43 530 915

6.8. Charges constatées d'avance

Néant

6.9. Ecart de conversion actif

Néant

6.10. Echancier des créances

Néant

7. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

7.1. Capitaux propres

7.1.1. Capital social

Le capital social se compose de 825 933 480 actions de 0,20 Euro de valeur nominale entièrement libérées et réparties comme suit :

Actions

Branche David de Rothschild	325 569 413 actions
Branche Eric de Rothschild	459 067 390 actions
Branche Integritas	41 296 677 actions

	2021	2022
<u>Capital social :</u>	165 186 696	165 186 696

7.1.2. Primes et report à nouveau

Primes d'émission, de fusion, d'apport :

	2021	2022
Primes d'émission :	289 020 147	289 020 147
Primes d'apport :	126 878 412	126 878 412
	415 898 559	415 898 559

Réserve légale :

	2021	2022
Réserve légale :	11 379 089	13 815 407

Autres Réserves :

Néant

Report à nouveau :

	2021	2022
Report à nouveau :	99 008 053	71 790 010

Acomptes sur dividendes :

	2021	2022
Acomptes sur dividendes :	-15 692 736	-

Provisions réglementées :

	2021	2022
Provisions réglementées :	13 156	13 156

7.1.3. Variation des capitaux propres

<i>En milliers d'euros</i>	Capital	Réserves	Primes	Report à nouveau	Provisions réglementées	Acompte sur dividendes	Résultat	Total
Capitaux propres au 31 décembre 2021	165 187	11 379	415 899	99 008	13	-15 693	48 726	724 519
Affectation de résultat 2021		2 436		46 290			-48 726	-
Distribution de dividendes				-73 508		15 693		-57 815
Résultat au 31 décembre 2022							80 172	80 172
Capitaux propres au 31 décembre 2022	165 187	13 815	415 899	71 790	13	-	80 172	746 876

7.2. Provisions

Néant

7.3. Dettes

7.3.1. Emprunts et dettes financières diverses

Emprunts subordonnés et intérêts courus :

	2021	2022
Emprunts :	129 253 993	118 756 651
Intérêts courus sur emprunt :	710 025	764 824
Total	129 964 018	119 521 475

Emprunts, dettes auprès des établissements de crédit :

Néant

Emprunts, dettes financières diverses, associés :

Néant

7.3.2. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

	2021	2022
Fournisseurs Hors Groupe :	-	23 669
Fournisseurs divers - factures non parvenues :	47 976	51 810
Total	47 976	75 479

7.3.3. Dettes fiscales et sociales

	2021	2022
Autres impôts et taxes :	7 913	17 085
Impôt sur les sociétés :	-	471 211
Total	7 913	488 296

7.3.4. Autres dettes

Néant

7.4. Produits constatés d'avance

Néant

7.5. Ecart de conversion passif

Néant

7.6. Echancier des dettes

DETTES	MONTANT	PERIODE D'EXIGIBILITE		
		Moins d'un an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts, dettes auprès des éts de crédit	118 756 651	13 834 477	72 001 047	32 921 127
Intérêts courus sur emprunt	764 824	764 824		
Fournisseurs et comptes rattachés	75 479	75 479		
Impôts sur les bénéfices	471 211	471 211		
Autres impôts, taxes, versements assimilés	17 085	17 085		
TOTAL DES DETTES	120 085 249	15 163 076	72 001 047	32 921 127

8. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

8.1. Revenus d'exploitation

8.1.1. Prestations

Néant

8.1.2. Autres produits

Néant

8.2. Produits financiers

Les dividendes reçus des participations sont comptabilisés dès que leur paiement a été décidé par l'organe compétent. Ils sont enregistrés en produits financiers.

	2021	2022
Produits de participation :	50 531 790	82 351 107
Intérêts sur compte courant :	-	115 397
Total	50 531 790	82 466 504

8.3. Produits exceptionnels

Néant

8.4. Charges d'exploitation

8.4.1. Autres achats et charges externes

	2021	2022
Matières et fournitures :	-	324
Honoraires :	36 348	3 968
Honoraires des commissaires aux comptes (contrôle légal) :	50 474	52 971
Missions et déplacements :	600	-
Documentation, bases de données :	-	50
Autres charges d'exploitation :	173 942	83 399
Total	261 364	140 711

8.4.2. Impôts, taxes et versements assimilés

	2021	2022
CET :	7 913	13 230
Autres :	241 554	16 456
Total	249 467	29 686

8.4.3. Frais de personnel

Néant

8.4.4. Amortissements et provisions

Néant

8.4.5. Autres charges

Néant

8.5. Charges financières

	2021	2022
Intérêts :	1 294 605	1 653 220
Total	1 294 605	1 653 220

8.6. Charges exceptionnelles

Néant

8.7. Participation des salariés

Néant

8.8. Impôts sur les sociétés

	2021	2022
Impôt sur les sociétés :	-	471 211
Total	-	471 211

9. AUTRES INFORMATIONS

9.1. Identité société mère

Néant

9.2. Passif social

9.2.1. Effectifs moyens

Néant

9.2.2. Indemnités de fin de carrière

Néant

9.3. Engagements hors bilan

5 384 304 actions R&CO ont été nanties pour une valeur de 199,8 millions d'euros.