

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
<b>Résultat net de l'exercice</b>	80 171 676,25 €
Affectation à la réserve légale	(2 703 263,02) €
Report à nouveau (crédeur)	71 790 009,87 €
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>149 258 423,10 €</b>
<b>Affectation</b>	
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<sup>er</sup> 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

<b>1. BILAN actif .....</b>	<b>4</b>
<b>2. BILAN passif .....</b>	<b>5</b>
<b>3. COMPTE DE RESULTAT.....</b>	<b>6</b>
<b>4. PRESENTATION DE L'ACTIVITE ET FAITS MARQUANTS.....</b>	<b>8</b>
4.1. Présentation de l'activité .....	8
4.2. Faits marquants.....	8
4.3. Évènements post-clôture .....	8
<b>5. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....</b>	<b>9</b>
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
<b>6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF .....</b>	<b>11</b>
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
<b>7. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....</b>	<b>13</b>
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
<b>8. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT .....</b>	<b>17</b>
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
<b>9. AUTRES INFORMATIONS.....</b>	<b>20</b>
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				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immob. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Autres participations	823 429 838		823 429 838	823 429 838
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>823 429 838</b>		<b>823 429 838</b>	<b>823 429 838</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients & cptes rattachés				32 552
Autres créances				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dt actions propres)				
Disponibilités	43 530 915		43 530 915	31 076 688
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>43 530 915</b>		<b>43 530 915</b>	<b>31 109 240</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes rembours des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>866 960 753</b>	<b>0</b>	<b>866 960 753</b>	<b>854 539 078</b>

## 2. BILAN PASSIF

<b>BILAN PASSIF</b>		<b>2051</b>	
<b>Rubriques</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
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	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>80 171 676</b>	<b>48 726 354</b>	
<i>Acompte sur dividendes</i>		<i>(15 692 736)</i>	
Provisions réglementées	13 156	13 156	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>746 875 504</b>	<b>724 519 171</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>			
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
<b>DETTES</b>			
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			
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>120 085 249</b>	<b>130 019 907</b>	
Ecart de conversion passif			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>866 960 753</b>	<b>854 539 078</b>	

### 3. COMPTE DE RESULTAT

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

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

## **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<sup>er</sup> 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
<b>Total</b>				<b>823 429 838</b>	-	<b>823 429 838</b>

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	-
<b>Total</b>	<b>32 552</b>	<b>-</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>31 076 688</b>	<b>43 530 915</b>

## 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
	<b>415 898 559</b>	<b>415 898 559</b>

##### 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
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2021</b>	<b>165 187</b>	<b>11 379</b>	<b>415 899</b>	<b>99 008</b>	<b>13</b>	<b>-15 693</b>	<b>48 726</b>	<b>724 519</b>
Affectation de résultat 2021		2 436		46 290			-48 726	-
Distribution de dividendes				-73 508		15 693		-57 815
<b>Résultat au 31 décembre 2022</b>							<b>80 172</b>	<b>80 172</b>
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2022</b>	<b>165 187</b>	<b>13 815</b>	<b>415 899</b>	<b>71 790</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>80 172</b>	<b>746 876</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>129 964 018</b>	<b>119 521 475</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>47 976</b>	<b>75 479</b>

### 7.3.3. Dettes fiscales et sociales

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

### 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

DETTE	MONTANT	PERIODE D'EXIGIBILITE		
		Moins d'un an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts, dettes auprès des établissements 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		
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>120 085 249</b>	<b>15 163 076</b>	<b>72 001 047</b>	<b>32 921 127</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>50 531 790</b>	<b>82 466 504</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>261 364</b>	<b>140 711</b>

#### 8.4.2. Impôts, taxes et versements assimilés

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

#### 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
<b>Total</b>	<b>1 294 605</b>	<b>1 653 220</b>

### 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
<b>Total</b>	-	<b>471 211</b>

## **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.