



BANQUE  
**WORMSER FRÈRES**

# RAPPORT ANNUEL 2022

---

Assemblée générale ordinaire  
du 8 juin 2023

## MESSAGE DU PRÉSIDENT

|           |            |   |
|-----------|------------|---|
| Messieurs | Alain      | WORMSER, <i>Président du Conseil d'Administration</i> |
|           | Marc       | WORMSER, <i>Directeur Général</i>                     |
|           | Julien     | WORMSER, <i>Directeur Général Délégué</i>             |
| Mesdames  | Béatrice   | JOUAN, <i>Administratrice</i>                         |
|           | Catherine  | LUBOCHINSKY, <i>Administratrice</i>                   |
| Messieurs | Christian  | KLEIN, <i>Administrateur</i>                          |
|           | François   | SIN, <i>Administrateur</i>                            |
|           | Jacques H. | WAHL, <i>Administrateur</i>                           |
|           | Gérard     | WORMSER, <i>Administrateur</i>                        |
|           | Guy        | WORMSER, <i>Administrateur</i>                        |

Mesdames, Messieurs,

L'année 2022 avait bien commencé, l'Europe fêtait les 20 ans de l'euro et l'entrée de la Croatie dans sa zone monétaire. Quelques semaines plus tard l'invasion de l'Ukraine par la Russie, au mépris de la charte des Nations Unies, provoqua, en Europe, des drames humains d'une ampleur que l'on croyait oubliée depuis 60 ans. Grâce au courage exceptionnel des forces Ukrainiennes, aidées en cela par le soutien financier et matériel de l'Europe et des États Unis, les ambitions russes furent douçonnées dès le début des combats.

Les conséquences économiques de cette agression, furent, à y bien regarder pour le reste du monde, somme toute limitées. L'inflation, dopée par la hausse spectaculaire du prix de l'énergie et des matières premières et agricoles, s'est installée durablement à des niveaux élevés. Mais la modération avec laquelle la Banque Centrale Européenne a réagi pour la contrer, les taux réels restant, malgré la hausse des taux d'intérêt, encore largement négatifs, a permis à la croissance européenne et française d'être encore positive en 2022. En Chine, la sortie, en fin d'année, de sa politique zéro COVID, contribua à relancer significativement son économie qui avait été, du fait de la crise sanitaire, ralentie à ses plus bas niveaux depuis des décennies ; cet effet bénéfique pour les usines mondiales qui utilisent les produits et composants chinois est à mitiger par l'augmentation de la demande de matières premières pour les fabriquer sur un marché déjà tendu à cause du conflit Russo-Ukrainien.

Les marchés boursiers en ont tenu compte et rattrapèrent, en fin d'année, le terrain perdu depuis le début du conflit, même si les allocations sectorielles des investisseurs ont évolué pour tenir compte de la situation géopolitique. Les actifs immobiliers, moins attractifs en comparaison au niveau des taux d'intérêts offerts par les obligations ont vu la progression de leur prix s'arrêter sans toutefois que l'on ne remarque un brusque renversement de tendance.

Dans la continuité du changement de gouvernance opéré début 2021, la direction générale de votre société a établi en 2022 un plan de développement à 5 ans. Ce plan ambitieux permet de fixer un cap, de s'affranchir au maximum des conditions économiques, d'offrir à nos actionnaires une meilleure visibilité sur les revenus avec davantage de récurrence et à nos collaborateurs, une visibilité à moyen terme.

Il comprend la mise en place de nouveaux outils informatiques, la rénovation du cadre de travail, l'élargissement de nos compétences et de notre offre pour nous permettre de doubler nos encours sur la période, tout en se conformant à nos engagements RSE. Ces engagements sont composés de quatre piliers : devenir un acteur de référence de la finance durable, favoriser le développement personnel et professionnel des collaborateurs, investir dans la philanthropie et enfin de faire connaître notre démarche. Nous publions cette année notre premier rapport RSE qui détaille les réalisations mais aussi nos ambitions à ce sujet.

La première brique de ce plan a été l'acquisition de Finance SA. Nous nous réjouissons de l'intégration de ses équipes. Cette croissance externe permet de renforcer notre société de gestion et d'étoffer son offre. Les fonds des deux maisons seront fusionnés renforçant ainsi leur attractivité.

Fidèle à sa tradition votre établissement a modifié sa politique tarifaire pour la rendre plus attractive, plus lisible et plus transparente. Ainsi les mandats de gestion sont dorénavant à un tarif unique quelles que soient les rotations des portefeuilles et les commissions de surperformance ont été abandonnées.

2022 est également l'année de la confirmation de la pertinence de notre offre originale de Private Equity dont le principe est d'aligner nos intérêts avec ceux de nos clients en investissant systématiquement à leur côté. La faculté pour le client d'opter pour des mandats, comme pour la gestion cotée, permet de constituer des portefeuilles équilibrés grâce à un mix de fonds diversifiés prestigieux, mais aussi d'investissements en direct dans les entreprises, avec un souci constant de se diversifier, tant au niveau sectoriel que géographique, pour assurer une récurrence des revenus.

Notre filiale Wormser Frères Gestion a obtenu l'agrément de l'AMF pour gérer ces fonds et mandats non cotés.

La collecte en Private Equity s'est élevée à plus de 50 millions d'euros, et nous a permis de consolider nos liens avec nos clients, en complétant harmonieusement notre offre de placements cotés, immobiliers et en dette privée de Venture Loan.

L'activité Venture Loan fut cette année encore très active. Notre premier fonds est désormais totalement investi, et avons entamé la création du deuxième, avec pour objectif d'en doubler la taille à 40 millions d'euros. Ce dernier fonds va par ailleurs investir 25 % dans un nouveau produit le Venture Loan à impact dédié précisément aux entreprises à impact.

Nos activités de placements sont indissociables de nos activités de crédit. De ce côté, nous avons réalisé une année historique avec près de 100 millions d'euros de déblocage, grâce à une forte dynamique commerciale, tout en restant particulièrement vigilants sur les conditions d'octroi.

Notre activité Manager.one a poursuivi sa croissance en 2022 avec des revenus, en progression de près de 40 % sur l'an passé, notamment portés par de nombreux accords de partenariat en liaison avec notre capacité à ouvrir automatiquement en masse de nombreux comptes.

Cette réussite nécessite de gros efforts de vigilance tant la fraude sur Internet se banalise.

C'est grâce à la culture de la conformité infuse dans chaque service et à leur vigilance de chaque instant que notre dispositif de surveillance, indispensable en la matière, est robuste.

Notre résultat d'exploitation consolidé est stable par rapport à l'année passée à 4 millions d'euros. Nous vous présentons un résultat net consolidé après impôt en légère augmentation par rapport à l'année dernière de 3,1 millions d'euros, contre 2,8 millions d'euros.

Le résultat de notre filiale Wormser Frères Gestion a baissé en 2022 à 0,66 million d'euros contre 0,83 million d'euros en 2021. Cette société a par ailleurs décidé de ne pas verser de dividendes cette année afin d'augmenter ses fonds propres pour faciliter l'intégration de son acquisition.

Nos ratios confortables, LCR à 123 %, Tier One du ratio Bâle 3, avant affectation du résultat 2022, à 15,38 %, nous permettent de suivre sereinement notre plan de développement quinquennal.

Malgré la complexité et l'incertitude liée à la guerre et à l'inflation, votre banque offre des perspectives de développement encourageantes et réjouissantes grâce aux efforts de tous les collaborateurs. Votre conseil se joint à son Président pour exprimer à la direction et au personnel de la banque et de sa filiale ses remerciements pour leur dévouement, leur ardeur à assumer la difficulté des tâches qui leur sont confiées et leur solidarité pour faire face à toute situation.

# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2022

Mesdames, Messieurs,

Les comptes sociaux de l'exercice 2022 que nous vous présentons aujourd'hui sont ceux d'une année au terme de laquelle votre banque a obtenu un résultat net après impôt légèrement inférieur à celui de l'exercice précédent, de 2 294 045 euros contre 2 579 938 euros. Malgré une année marquée par le conflit en Ukraine, avec ses conséquences sur l'inflation, la banque a été en mesure, grâce à la mobilisation de ses équipes, de poursuivre la croissance de ses activités historiques de banque privée, à savoir le crédit et la gestion cotée, complétée par une offre de placements non cotés dont l'offre s'est considérablement élargie et en parallèle de poursuivre le fort développement de son activité innovante de banque en ligne pour les professionnels, proposés depuis 2017 sous la marque Manager One.

## Au bilan

Le total du bilan de fin d'année augmente à 553 111 105 euros (493 761 943 euros en 2021).

A l'actif, dans le cadre de la gestion de trésorerie, le poste Caisses, Banques centrales diminue à 102 736 405 euros (162 734 032 euros en 2021).

Inversement les encours de nos investissements de marché ont augmenté à 95 471 297 euros (25 289 076 euros en 2021). Dans le détail, si les obligations et autres titres à revenu fixe du secteur privé décroissent à 1 678 752 euros (2 171 469 euros en 2021), les effets publics et valeurs assimilées et les actions et autres titres à revenu variable croissent respectivement à 74 720 509 euros (12 879 372 euros en 2021) et à 19 072 036 euros (10 238 235 euros en 2021).

Les opérations avec la clientèle (crédits) ont atteint en fin d'année 312 256 499 euros (258 898 514 euros en 2021) montrant le dynamisme commercial de la banque.

La hausse du poste parts dans les entreprises liées à 1.400.000 euros résulte de l'augmentation de capital de Wormser Frères Gestion.

Au passif, la diminution des dettes envers les établissements de crédit à 9 010 747 euros (48 090 728 euros en 2021) s'explique par la baisse des dépôts de banques étrangères dans le cadre d'opérations d'exportation. Le montant global des dépôts de la clientèle augmente fortement à 488 314 033 euros (394 873 997 en 2021), grâce au développement de notre clientèle privée et de notre activité de banque en ligne pour les professionnels.

L'augmentation des autres passifs est liée au dépôt de garantie de Natixis pour les swaps pour 1 940 000 euros, et comptes de fiducie pour 1 399 000 euros.

## Au hors bilan

Les engagements donnés se montent à 35 527 820 euros (36 802 000 euros en 2021) impactés par la hausse des crédits accordés mais non encore utilisés qui ont progressé à 26 224 050 euros (23 161 644 euros en 2021) alors que les engagements sur titres ont baissé à 2 905 285 euros contre 6 371 000 euros en 2021.

Les engagements reçus, hors engagements reçus de la banque de France (48 735 921 euros), ont diminué à 4 305 815 euros (contre 5 444 000 euros en 2021).

## Au compte de résultats

Le produit des opérations traitées avec la clientèle augmente au titre des intérêts sur les opérations de crédit, à 9 789 150 euros (7 173 128 euros en 2021), du fait de la hausse des encours des crédits. Il en est de même au titre des commissions perçues, 12 148 997 euros (11 560 161 euros en 2021) avec une baisse sur les commissions liées aux mandats des clients à 2 701 947 euros (4 587 668 euros en 2021) suite à la non-constatation de commissions de performance en 2022 contrairement à 2021 et une hausse sur celles liées aux opérations bancaires à 9 447 061 euros (6 972 493 euros en 2021) essentiellement liée à la croissance de l'activité Manager One.

Les produits sur revenus des titres à revenu variable diminuent à 364 euros (dividendes de la BPI), alors que notre filiale Wormser Frères Gestion souhaitant accroître ses fonds propres pour ses futures activités n'a pas versé de dividendes au titre de l'exercice 2022 (587 277 euros en 2021).

Les autres produits d'exploitation bancaire sont stables à 647 834 euros (637 141 euros en 2021).

L'augmentation des charges générales d'exploitation à 15 567 271 euros (12 901 863 euros en 2021) correspond à un accroissement des charges de personnel s'élevant à 7 885 749 euros en 2022 (7 393 948 euros en 2021) et aussi des frais généraux passant à 7 681 522 euros en 2021 (5 507 915 euros en 2021). Ces hausses sont la conséquence du développement actuel et souhaité de nos diverses activités (frais de recrutement, frais liés à l'acquisition de FSA, événements), ainsi que de la mise à niveau des outils informatiques, des process internes et de la conformité.

Il est également à noter qu'en 2022 une provision pour participation a été constatée pour un montant de 38 784 euros en complément de la provision pour intéressement d'un montant de 302 567 euros (238 531 euros en 2021).

Le résultat brut d'exploitation s'établit en hausse à 3 448 803 euros (2 984 866 euros en 2021).

Le « coût du risque » fait ressortir une charge de 334 852 euros contre un produit de 441 303 euros en 2021 (du fait de reprises de provisions significatives en 2021).

Enfin, après une charge exceptionnelle de 42 921 euros (103 809 euros en 2021) et enfin d'une charge fiscale de 776 985 euros, le bénéfice net s'établit à 2 294 045 euros (2 579 938 euros en 2021).

Notre coefficient d'exploitation s'établit à 82% (80% en 2021).

Le coefficient de liquidité à court terme « Liquidity Coverage Ratio » et le coefficient de liquidité à long terme « Net Stable Fund Ratio » s'élèvent tous deux à 123%, restant supérieur au 100 % de minimum exigé.

Notre coefficient « Tier One du ratio Bâle 3 » en fin d'année s'établit à 15,38% (15,55% en fin d'année 2021) du fait de la croissance des crédits accordés et de l'investissement dans le portefeuille titres, restant supérieur au minimum réglementaire de 10,50 %.

Au-delà des résultats sociaux, il convient de vous rendre compte de la marche de notre filiale, la société de gestion Wormser Frères Gestion.

Son résultat net s'est établi à 668 632 euros en 2022 (827 689 euros en 2021). Souhaitant augmenter ses fonds propres, contrairement aux années précédentes, il n'y aura pas de dividendes pour l'exercice 2022.

Nous vous précisons, par application de la loi :

- Que le mode de présentation des comptes annuels et les méthodes d'évaluation suivies les années précédentes n'ont pas été modifiés cette année.
- Qu'en application de l'article L441-6-1 du Code de Commerce, nous indiquons que la situation des dettes fournisseurs inscrites au bilan pour un montant TTC de 209 948 euros est présentée ci-dessous en fonction de leur nature et des délais de règlement :

| en euros   |                               |            |                        |                         |                         |                           |          |
|--|-------------------------------|------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|----------|
| Factures reçues non encore réglées au 31-12-2022 dont le terme est :     | Nombre de factures concernées | non échues | échues de 1 à 30 jours | échues de 31 à 60 jours | échues de 61 à 90 jours | échues à 91 jours et plus | TOTAL HT |
| <b>Commissions bancaires</b>   |                               |            |                        |                         |                         |                           |          |
| Montant total des factures concernées Hors Taxe                          | 7                             | 24 624     | 3 549                  |                         |                         |                           | 28 173   |
| Pourcentage du montant total des charges 2022 afférentes                 |                               | 0,96%      | 0,14%                  |                         |                         |                           | 0,96%    |
| <b>Frais Généraux</b>  |                               |            |                        |                         |                         |                           |          |
| Montant total des factures concernées Hors Taxe                          | 35                            | 77 538     | 59 612                 |                         |                         | 118                       | 137 268  |
| Pourcentage du montant total des charges 2022 afférentes                 |                               | 1,18%      | 0,91%                  |                         |                         | 0,00%                     | 2,09%    |
| <b>Immobilisations</b>   |                               |            |                        |                         |                         |                           |          |
| Montant total des factures concernées Hors Taxe                          | 2                             | 17 053     | 4 859                  |                         |                         |                           | 17 053   |
| Pourcentage du montant total des achats Hors Taxe d'immobilisations 2022 |                               | 4,82%      | 1,37%                  |                         |                         |                           | 4,82%    |

- Que les principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée sont : le risque de crédit, de marché, de change, de taux d'intérêt global, de liquidité, de règlement, d'intermédiation, de non-conformité ainsi que les risques opérationnels, juridiques, de concentration et résiduels.

- Que les objectifs et la politique de votre Société en matière de gestion de risque financier respectent les obligations réglementaires des banques et à ce titre font l'objet de décisions tant du Conseil d'administration que de la direction générale. Le contrôle du respect des limites fixées est effectué quotidiennement.

- Que notre actionnariat n'a pas évolué depuis notre dernière assemblée générale ordinaire et aucun actionnaire ne dispose de plus d'un tiers du capital. Six actionnaires, Mesdames Astrid Wormser, Béatrice Jouan et Isabelle Wormser, Messieurs Alain, Gérard et Guy Wormser disposent chacun de droits entrant dans la tranche de 5 à 33 % du capital.

- Que, conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune des dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des termes de l'article 39-4 du même code.

Nous vous indiquons que le comité d'audit issu du conseil d'administration siègea les 7 avril 2022, 28 juin 2022, 24 novembre 2022.

Tenu compte du résultat de l'exercice et de la volonté de développement de votre banque, nous vous proposons une distribution aux actionnaires cette année de 300 000 euros, soit un dividende unitaire de 1 euro 87 centimes par action (contre trois euros soixante-quinze centimes l'an dernier).

Si vous l'approuvez, la distribution portera sur 300 000 euros sur un bénéfice distribuable de 16 046 817.40 euros, laissant donc un report à nouveau de 15 746 817.40 euros.

Il a été distribué globalement aux 160 000 actions formant le capital social et hors crédit d'impôt 600 000 euros au titre de l'exercice 2021.

Malgré la complexité et l'incertitude liés à la situation actuelle, votre conseil constate que votre banque fonctionne grâce aux efforts de tous les collaborateurs et que les niveaux des différents ratios de solvabilité ou de liquidité permettent d'aborder l'année sereinement. Il se joint à son Président pour exprimer à la direction et au personnel de la banque et de sa filiale ses remerciements pour leur dévouement, leur ardeur à assumer le surcroît de travail et leur solidarité pour faire face à la situation actuelle.

# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

## Exercice clos le 31 décembre 2022

### MODALITÉS D'EXERCICE DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 4° du Code de commerce, nous vous indiquons que votre Conseil d'Administration a procédé au choix de l'une des deux modalités d'exercice de la direction générale prévues à l'article L. 225-51-1 du Code de commerce et que la présente indication ne sera pas reprise dans les rapports ultérieurs, sauf modification du mode d'exercice de la direction générale.

Le Conseil d'Administration a décidé en date du 9 novembre 2020 de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

En conséquence, Monsieur Alain Wormser continue à exercer la fonction de Président du Conseil d'Administration pour la durée de son mandat d'administrateur qui expirera lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2025.

Monsieur Marc Wormser assume la direction générale de la Banque pour la durée de son mandat d'administrateur qui expirera lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2023.

### CONVENTIONS CONCLUES PAR UN MANDATAIRE SOCIAL OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF DE LA SOCIÉTÉ AVEC UNE FILIALE

En application des dispositions de l'article L. 225-37-4, 2° du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucune convention n'est intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, et selon le cas, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

### INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 1° du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux :

Monsieur Alain Wormser, Président du Conseil d'Administration de la Banque d'Escompte, *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur Marc Wormser, Administrateur et Directeur Général de la Banque d'Escompte, *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur Julien Wormser, Administrateur et Directeur Général Délégué de la Banque d'Escompte, *Président de la S.A.S. WF Braxton Coliving 1, Président de la S.A.S. WF Braxton Coliving 2 ;*

Madame Béatrice Jouan, Administratrice de la Banque d'Escompte, *Gérante de la SARL Tam Tam Conseil ;*

Madame Catherine Lubochinsky, Administratrice de la Banque d'Escompte, *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur François Sin, Administrateur de la Banque d'Escompte, *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur Jacques Henri Wahl, Administrateur de la Banque d'Escompte, *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur Gérard Wormser, Administrateur de la Banque d'Escompte ; *n'exerce pas de mandat ou de fonction au sein d'autres sociétés ;*

Monsieur Guy Wormser, Administrateur de la Banque d'Escompte ; *Président de la Société des Amis de Georges Clémenceau ;*

Monsieur Christian Klein, Administrateur de la Banque d'Escompte ; *Membre du Conseil d'Administration de la Caisse de Crédit Mutuel de Champs de Mars Paris XV.*

Parmi ces administrateurs, Madame Catherine Lubochinsky et Messieurs François Sin, Jacques-Henri Wahl et Christian Klein sont des administrateurs indépendants ; Madame Béatrice Jouan, et Messieurs Gérard et Guy Wormser représentent les actionnaires ; Messieurs Alain, Marc et Julien Wormser sont dirigeants.

### TABLEAU DES DÉLÉGATIONS EN MATIÈRE D'AUGMENTATION DE CAPITAL

#### Délégation de compétence :

Aucune délégation de compétence au Conseil d'Administration pour décider d'augmenter le capital n'est en cours de validité.

#### Délégation de pouvoirs :

Aucune délégation de pouvoirs au Conseil d'Administration en vue de la réalisation d'une augmentation de capital n'est en cours de validité.

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux Actionnaires,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Banque d'Escompte - Banque Wormser Frères 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

## 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

## Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

## Risque de crédit et dépréciation des créances sur base individuelle

| Risque identifié  | Notre réponse   |
|---|---|
| <p>La Banque d'Escompte - Wormser Frères est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques, résultant de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers, portent notamment sur ses activités de prêts.</p> <p>La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes.</p> <p>Comme indiqué dans l'annexe aux comptes annuels, les créances douteuses présentant un risque de non-recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif de façon à couvrir les pertes prévisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examen réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation de ces provisions constitue un point clé de l'audit des comptes annuels, compte tenu de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination de l'exposition individuelle de la Banque.</p> | <p>Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par la Banque pour évaluer, sur une base individuelle, le montant des dépréciations des créances de sa clientèle, notamment au travers d'échanges réguliers avec la direction et plus particulièrement avec la direction des engagements et le service juridique.</p> <p>Nos travaux ont consisté en la réalisation de tests, par sondage, du dispositif d'identification et de suivi des risques de crédits et du dispositif d'estimation des dépréciations.</p> <p>Sur la base d'un échantillon de dossiers sélectionnés sur des critères de matérialité et de risque, nous avons analysé la documentation relative à l'appréciation du risque de non-recouvrement.</p> |

## 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.

### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

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.

#### Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4 du code de commerce.

#### **Autres informations**

##### Désignation des commissaires aux comptes

Le cabinet Mazars a été nommé commissaire aux comptes de la société Banque d'Escompte par l'Assemblée Générale du 9 avril 2008.

A la date de clôture, le cabinet Mazars était dans la quinzième année de sa mission sans interruption.

Madame Maryse Le Goff est devenue commissaire aux comptes titulaire à la suite de la démission de Monsieur Nicolas Goldet en date du 11 septembre 2017.

A la date de clôture, Madame Maryse Le Goff était dans la sixième année de sa mission sans interruption.

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

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

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

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

##### Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de

systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ; - il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

##### Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Paris et à Courbevoie, le 22 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

MARYSE LE GOFF MAZARS

Maryse LE GOFF Bertrand DESPORTES

## RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTION RÉGLEMENTÉES

Aux Actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

#### Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L.225-38 du code de commerce.

### CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution de la convention suivante, déjà approuvée par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Convention avec la société Tam-Tam Conseil SARL, société de conseil en communication (société gérée par Madame Béatrice Jouan, administrateur de la Banque d'Escompte).

Le conseil d'administration du 22 septembre 2010 a autorisé la signature d'une convention de conseil en communication avec la société Tam-Tam Conseil SARL.

Le montant des charges y afférent dans le compte de résultats de la banque pour l'exercice 2022 s'élève à 264 075 euros.

Fait à Paris et à Courbevoie, le 22 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

MARYSE LE GOFF MAZARS  
Maryse LE GOFF Bertrand DESPORTES

# RÉSULTATS FINANCIERS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|   | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>1. SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE</b>  |            |            |            |            |            |
| a) Capital social ( <i>en euros</i> ) .....   | 16 000 000 | 16 000 000 | 16 000 000 | 16 000 000 | 16 000 000 |
| b) Nombre d'actions émises .....  | 160 000    | 160 000    | 160 000    | 160 000    | 160 000    |
| <b>2. RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS (<i>en euros</i>)</b>  |            |            |            |            |            |
| a) Chiffre d'affaires .....   | 14 797 979 | 16 433 720 | 16 110 471 | 20 041 135 | 23 010 072 |
| b) Résultats avant impôt, amortissements, provisions .....  | 2 537 176  | 2 371 542  | 2 394 840  | 3 206 760  | 3 719 680  |
| c) Impôts sur les bénéfices .....   | 252 694    | 365 208    | 348 628    | 728 197    | 776 985    |
| d) Résultats après impôt, amortissements, provisions .....  | 1 333 131  | 1 377 800  | 1 566 143  | 2 579 938  | 2 294 045  |
| <b>3. RÉSULTAT DES OPÉRATIONS RÉDUIT À UNE SEULE ACTION (<i>en euros</i>)</b>   |            |            |            |            |            |
| a) Résultats après impôt, mais avant amortissements et provisions .....   | 14,28      | 12,82      | 12,79      | 15,49      | 18,39      |
| b) Résultats après impôt, amortissements, provisions .....  | 8,33       | 8,61       | 9,79       | 16,12      | 14,34      |
| c) Dividende distribué à chaque action au cours de l'exercice .....   | 3,75       | 3,75       |            | 2,50       | 3,75       |
| <b>4. PERSONNEL</b>   |            |            |            |            |            |
| a) Nombre de salariés .....   | 61         | 66         | 68         | 67         | 63         |
| b) Montant de la masse salariale ( <i>en euros</i> ) .....  | 3 944 953  | 4 322 475  | 4 331 579  | 4 795 823  | 5 146 052  |
| c) Montant des sommes versées au titres des avantages sociaux<br>(Sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.) ( <i>en euros</i> ) ..... | 1 797 030  | 1 873 366  | 1 865 745  | 2 054 009  | 2 188 991  |

# COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2022

## AVANT RÉPARTITION

|  | <b>ACTIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |  | <b>PASSIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|------------------------------------|--------------------|
|  | <b>2022</b>                       | <b>2021</b>        |  | <b>2022</b>                        | <b>2021</b>        |
| Caisse, Banques centrales, C.C.P.                                    | 102 736 405                       | 162 734 032        | Dettes envers les établissements de crédit <i>(note 8)</i> | 9 010 747                          | 48 090 728         |
| Effets publics et valeurs assimilées <i>(note 1)</i>                 | 74 720 509                        | 12 879 372         | Opérations avec la clientèle <i>(note 9)</i>               | 488 314 033                        | 394 873 997        |
| Créances sur les établissements de crédit <i>(note 2)</i>            | 28 103 548                        | 32 282 917         | Dettes représentées par un titre <i>(note 9)</i>           |                                    |                    |
| Opérations avec la clientèle <i>(note 3)</i>                         | 312 256 499                       | 258 898 514        | Autres passifs <i>(note 10)</i>                            | 5 304 182                          | 2 785 645          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(note 1)</i>           | 1 678 752                         | 2 171 469          | Comptes de régularisation <i>(note 11)</i>                 | 3 818 432                          | 3 041 905          |
| Actions et autres titres à revenu variable <i>(note 1)</i>           | 19 072 036                        | 10 238 235         | Provisions pour risques et charges                         | 416 895                            | 416 895            |
| Participations et autres titres détenus à long terme <i>(note 4)</i> | 384 211                           | 384 212            | Capitaux propres hors FRBG <i>(note 12)</i>                | 46 246 817                         | 44 552 773         |
| Parts dans les entreprises liées <i>(note 4)</i>                     | 1 400 000                         | 250 000            | <i>Capital souscrit</i>                                    | 16 000 000                         | 16 000 000         |
| Immobilisations incorporelles <i>(note 5)</i>                        | 1 179 034                         | 1 284 864          | <i>Réserves</i>  | 14 200 000                         | 14 200 000         |
| Immobilisations corporelles <i>(note 5)</i>                          | 375 309                           | 330 566            | <i>Report à nouveau</i>                                    | 13 752 773                         | 11 772 835         |
| Autres actifs <i>(note 6)</i>  | 9 675 759                         | 10 365 485         | <i>Résultat de l'exercice</i>                              | 2 294 045                          | 2 579 938          |
| Comptes de régularisation <i>(note 7)</i>                            | 1 529 044                         | 1 942 277          |  |                                    |                    |
|  | <b>553 111 105</b>                | <b>493 761 943</b> |  | <b>553 111 105</b>                 | <b>493 761 943</b> |

## HORS-BILAN

### au 31 décembre 2022

(en euros)

|  | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b> <i>(note 13)</i> | <b>35 527 820</b> | <b>36 801 117</b> |
| Engagements de financement                 | 26 224 050        | 23 161 644        |
| Engagements de garantie                    | 6 398 485         | 7 268 723         |
| Engagements sur titres                     | 2 905 285         | 6 370 750         |
| <b>Engagements reçus</b> <i>(note 13)</i>  | <b>53 041 737</b> | <b>5 443 875</b>  |
| Engagements de financement                 | 48 735 922        |                   |
| Engagements de garantie                    | 4 305 815         | 5 443 875         |
| Engagements sur titres                     |                   |                   |

## COMPTE DE RÉSULTATS

(en euros)

|  | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés <i>(note 16)</i>  | 9 789 150         | 7 173 128         |
| Intérêts et charges assimilées <i>(note 17)</i>  | 744 229           | 1 230 616         |
| Revenus des titres à revenu variable <i>(note 18)</i>  | 364               | 587 277           |
| Commissions (produits) <i>(note 19)</i>  | 12 148 997        | 11 560 161        |
| Commissions (charges) <i>(note 19)</i>   | 2 860 845         | 2 254 816         |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation <i>(note 20)</i>                   | 21 982            | 83 428            |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés <i>(note 21)</i>        | 409 947           | (300 445)         |
| Autres produits d'exploitation bancaire <i>(note 22)</i>   | 647 834           | 637 141           |
| Autres charges d'exploitation bancaire <i>(note 22)</i>  | 8 193             | 28 601            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>19 405 008</b> | <b>16 226 657</b> |
| Charges générales d'exploitation <i>(note 23)</i>  | 15 567 271        | 12 901 863        |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles | 388 934           | 339 928           |
| <b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>3 448 803</b>  | <b>2 984 866</b>  |
| Coût du risque <i>(note 25)</i>  | (334 852)         | 441 303           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>3 113 950</b>  | <b>3 426 169</b>  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés   |                   | (14 225)          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>   | <b>3 113 950</b>  | <b>3 411 944</b>  |
| Résultats exceptionnels <i>(note 26)</i>   | (42 921)          | (103 809)         |
| Impôts sur les bénéfices <i>(note 27)</i>  | (776 985)         | (728 197)         |
| <b>RÉSULTAT NET</b>  | <b>2 294 045</b>  | <b>2 579 938</b>  |

# COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2022

## APRÈS RÉPARTITION

|  | <b>ACTIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |  | <b>PASSIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|------------------------------------|--------------------|
|  | <b>2022</b>                       | <b>2021</b>        |  | <b>2022</b>                        | <b>2021</b>        |
| Caisse, Banques centrales, C.C.P.                                    | 102 736 405                       | 162 734 032        | Dettes envers les établissements de crédit <i>(note 8)</i> | 9 010 747                          | 48 090 728         |
| Effets publics et valeurs assimilées <i>(note 1)</i>                 | 74 720 509                        | 12 879 372         | Opérations avec la clientèle <i>(note 9)</i>               | 488 314 033                        | 394 873 997        |
| Créances sur les établissements de crédit <i>(note 2)</i>            | 28 103 548                        | 32 282 917         | Dettes représentées par un titre <i>(note 9)</i>           |                                    |                    |
| Opérations avec la clientèle <i>(note 3)</i>                         | 312 256 499                       | 258 898 514        | Autres passifs <i>(note 10)</i>                            | 5 604 182                          | 3 385 645          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe <i>(note 1)</i>           | 1 678 752                         | 2 171 469          | Comptes de régularisation <i>(note 11)</i>                 | 3 818 432                          | 3 041 905          |
| Actions et autres titres à revenu variable <i>(note 1)</i>           | 19 072 036                        | 10 238 235         | Provisions pour risques et charges                         | 416 895                            | 416 895            |
| Participations et autres titres détenus à long terme <i>(note 4)</i> | 384 211                           | 384 212            | Capitaux propres hors FRBG <i>(note 12)</i>                | 45 946 817                         | 43 952 773         |
| Parts dans les entreprises liées <i>(note 4)</i>                     | 1 400 000                         | 250 000            | <i>Capital souscrit</i>                                    | 16 000 000                         | 16 000 000         |
| Immobilisations incorporelles <i>(note 5)</i>                        | 1 179 034                         | 1 284 864          | <i>Réserves</i>  | 14 200 000                         | 14 200 000         |
| Immobilisations corporelles <i>(note 5)</i>                          | 375 309                           | 330 566            | <i>Report à nouveau</i>                                    | 15 746 817                         | 13 752 773         |
| Autres actifs <i>(note 6)</i>  | 9 675 759                         | 10 365 485         |  |                                    |                    |
| Comptes de régularisation <i>(note 7)</i>                            | 1 529 044                         | 1 942 277          |  |                                    |                    |
|  | <b>553 111 105</b>                | <b>493 761 943</b> |  | <b>553 111 105</b>                 | <b>493 761 943</b> |

# RÉSOLUTIONS ADOPTÉES A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

DU 8 JUIN 2023

## PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu les rapports de gestion et de gouvernance du Conseil d'administration et le rapport général des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux, approuve, tels qu'ils lui sont présentés, le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L225-40-1 du Code de commerce, approuve la poursuite de l'exécution des conventions antérieures.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2022, approuve lesdits comptes tels qu'ils lui sont présentés.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide de la mise en distribution à l'ensemble des actions un dividende de 300.000,00 € prélevé sur le report à nouveau.

La mise en paiement de l'intérêt statutaire limité à 1,875 %, soit 1,875 € par action, aura lieu au siège de la société à compter du 19 juin 2023.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide la répartition suivante des bénéfices disponibles qui s'établissent à la somme de :

|   |                            |
|---|----------------------------|
| Report à nouveau de l'exercice 2021     | 13 752 773,81 euros        |
| Augmenté du bénéfice de l'exercice 2022 | 2 294 044,59 euros         |
|   | <b>16 046 817,40 euros</b> |

1°) A l'ensemble des actions un dividende de 300 000,00 euros

2°) Au report à nouveau 2022 15 746 817,40 euros

**16 046 817,40 euros**

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## SIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée générale prend acte de la démission de Maryse Le Goff, commissaire aux comptes titulaire et de BRSW Associés, commissaire aux comptes suppléant.

L'Assemblée générale décide de nommer le cabinet Cailliau, Dedout et Associés en qualité de commissaire aux comptes en remplacement de Maryse Le Goff.

Le mandat du cabinet Cailliau, Dedout et Associés prendra fin à la clôture des comptes du 31 décembre 2026.

L'Assemblée générale décide de ne pas nommer de commissaire aux comptes suppléant.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## SEPTIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Jacques Henri Wahl pour une durée de six exercices. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2028.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## HUITIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Gérard Wormser pour une durée de six exercices. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2028.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## NEUVIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Guy Wormser pour une durée de six exercices. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2028.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## DIXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée générale reconnaît avoir été consultée sur l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice 2022 aux personnes mentionnées à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## ONZIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale et de tous procès-verbaux subséquents en vue d'accomplir toutes formalités de dépôt et de publicité partout où besoin sera et plus généralement pour l'accomplissement de toute formalité.

*Cette résolution est votée à l'unanimité.*

## ANNEXE

### AUX COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2022

#### PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes annuels ont été établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession bancaire et aux dispositions du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables.

#### PORTEFEUILLE-TITRES

Conformément au Livre II titre 3 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, il est distingué plusieurs catégories de titres : les titres de transaction, les titres de placement, les titres d'investissement et les titres de participation et filiales.

Le portefeuille est mouvementé à la date de règlement des titres. Durant la période allant de la date de négociation à celle du règlement, les opérations sur titres sont enregistrées au hors-bilan sous la rubrique «Engagements sur titres».

**Les titres de transaction** sont acquis avec une intention de revente dans un délai à court terme. Ils sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Ces titres sont négociables sur un marché actif et évalués tant à l'actif qu'au passif au cours de clôture de l'exercice, le solde des écarts d'évaluation est porté en charges ou en produits au compte de résultats. Ils sont inscrits au bilan lors du règlement ils sortent du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable.

**Les titres de placement** sont les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement ni parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées. Ces titres sont enregistrés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres à revenu fixe fait l'objet d'une imputation *pro rata temporis*, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats sous la rubrique «Revenus des titres à revenu fixe» et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle. Ils sont évalués sur la base du cours le plus récent. Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si le prix du marché est inférieur à leur valeur comptable.

**Les titres d'investissement** sont des titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à leur échéance. Ils font l'objet d'une certitude de refinancement jusqu'à leur échéance et ne doivent pas être soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause leur intention d'être détenus jusqu'à leur échéance. La capacité de conserver les titres jusqu'à leur échéance se justifie soit par l'existence de ressources ou d'accords de refinancement dont la durée restant à courir est au moins égale à celle des titres détenus, soit par adossement des titres aux fonds propres ou aux dépôts reçus, conformément aux hypothèses retenues dans le cadre de la gestion actif/passif.

Ces valeurs ne font pas l'objet d'un provisionnement du risque de marché découlant des variations du niveau des taux d'intérêt. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres d'investissement fait l'objet d'une imputation *pro rata temporis*, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats dans la rubrique

«Revenus des titres à revenu fixe» et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle ou linéaire en fonction de la nature des titres concernés. Une provision est en outre constituée lorsque la dégradation de la qualité de la signature des émetteurs est susceptible de compromettre le remboursement des titres à leur échéance.

**Les titres de participation** sont acquis en vue d'une détention durable. Ils sont comptabilisés à leur coût d'achat hors frais. A la clôture de l'exercice, ces titres peuvent ou non faire l'objet individuellement de provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition. Les éléments qui peuvent être pris en compte pour l'estimation de la valeur d'utilité sont la rentabilité, actuelle ou attendue, la quote-part de situation nette et la valeur boursière des sociétés ayant une activité comparable. Lorsque cela est nécessaire, un abattement peut être pratiqué pour tenir compte des conditions particulières des titres détenus.

### TITRES DONNÉS OU REÇUS EN PENSION

Les recommandations pour l'enregistrement et l'évaluation des opérations de pension précisant les usages de la Place sont appliquées pour l'ensemble des pensions de toutes natures consenties ou obtenues à savoir :

- Le cédant maintient à l'actif de son bilan les titres mis en pension et enregistre au passif de son bilan le montant encaissé représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire. Il identifie à cette rubrique les titres donnés en pension.
- Le cessionnaire enregistre à l'actif de son bilan le montant décaissé représentatif de sa créance sur le cédant. Les titres reçus en pension n'entrent pas dans les portefeuilles comptables du cessionnaire.
- Lors de l'arrêté comptable, le cédant continue d'évaluer les titres mis en pension selon les règles propres au portefeuille auquel ils appartiennent.
- Le cessionnaire ne comptabilise aucune variation de valeur des titres reçus en pension.
- La charge relative à la dette du cédant et le produit relatif à la créance du cessionnaire sont enregistrés comme des intérêts.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DE TAUX

#### Instrument de taux d'intérêt échangés sur des marchés organisés ou assimilés

Les contrats de taux d'intérêt à terme, fermes ou conditionnels, échangés sur des marchés organisés ou assimilés, sont évalués au prix du marché et les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice.

Dans le cas d'opérations de couverture affectée, liées à la gestion des positions de taux des actifs et des passifs, les résultats des contrats d'intérêt à terme sont pris en compte de manière symétrique à la comptabilisation des produits ou charges de l'élément couvert, sur la durée de vie résiduelle de cet élément.

#### Autres éléments de taux d'intérêt à terme

Les contrats d'échange de taux d'intérêt sont enregistrés dans l'une des quatre catégories suivantes selon qu'ils ont pour objet :

- a) de maintenir des positions ouvertes isolées ;
- b) de couvrir, de manière identifiée dès l'origine, le risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes ;
- c) de couvrir et gérer le risque global de taux d'intérêt de l'établissement ;
- d) de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction ;

Les contrats non dénoués sont enregistrés au hors bilan pour leur montant notionnel.

Les charges et les produits relatifs aux contrats d'échange de taux d'intérêt sont traités différemment selon les catégories décrites ci-dessous.

- a) les charges et les produits sont inscrits au compte de résultats *prorata temporis*. Les pertes latentes éventuelles résultant de la mise à la valeur du marché des contrats font l'objet d'une provision.
- b) les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits au compte de résultats de manière identique à la comptabilisation des produits et charges de l'élément ou de l'ensemble des éléments couverts.
- c) les charges et les produits sont inscrits *prorata temporis* au compte de résultats.
- d) ces contrats sont évalués à leur valeur de marché. Les écarts d'évaluation sont portés en compte de résultats.

### Instrument de change à terme

Les opérations de change à terme dites «sèches» ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice.

Dans le cas d'opérations de couverture ayant pour but de compenser ou de réduire le risque de variation de change d'un ensemble homogène d'éléments de bilan et hors bilan, ces opérations sont évaluées au cours de marché utilisé pour l'évaluation des éléments couverts. Les écarts sont portés au compte de résultat de manière symétrique aux gains ou pertes de change sur les éléments couverts.

### OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan pour leur montant nominal. A la clôture de l'exercice, les intérêts courus non encore échus sont calculés *prorata temporis* et comptabilisés en créances rattachées.

Les prêts consentis signés mais non encore versés sont enregistrés au hors bilan au poste « Engagements de financement ».

En application du Livre II titre 2 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les créances sont réparties en encours sains, encours douteux et encours douteux compromis.

Sont qualifiés de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que la Banque ne percevra pas, tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie.

L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement notamment en cas de créances impayées depuis plus de trois mois (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logement). Le déclassement d'une créance en encours douteux entraîne le transfert de l'encours total des créances sur une même contrepartie. Pour ces créances douteuses, les intérêts courus ou échus non perçus sont comptabilisés en appliquant le taux contractuel à la valeur brute.

Au sein des créances douteuses, une catégorie spécifique est identifiée, dénommée « créances douteuses compromises ». Il s'agit des créances pour lesquelles les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient au plus tard un an après la classification en encours douteux. Pour ces créances douteuses compromises, les intérêts courus ou échus non perçus ne sont pas enregistrés.

Les créances douteuses comportant un risque de non recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif, de façon à couvrir les pertes prévisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examen réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles.

Les dotations et les reprises de dépréciation constatées, pour risque de non recouvrement, sont enregistrées en « Coût du risque » du compte de résultats, à l'exception des dépréciations relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi dépréciés, en « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultats.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels et de fonds de commerce.

**Logiciels :** Les logiciels figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. La durée de vie et modes d'amortissement se présente de la manière suivante :

Linéaire 1 à 7 ans

**Frais d'établissement :** Linéaire 1 à 3 ans

En cas de perte de valeur entre la valeur au bilan et la valeur d'usage, une dépréciation de l'actif serait à constater par une dotation de provision enregistrée en pertes sur actifs immobilisés.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. Les durées de vie et modes d'amortissement sont les suivants :

- Agencement et mobilier : Linéaire 10 ans

- Matériels informatiques : Linéaire 5 ans

- Matériels de bureau : Linéaire 4 à 5 ans

### OPÉRATIONS EN MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les créances, dettes et engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros à leurs taux en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours effectif de cession ou d'achat de ces monnaies ou, en ce qui concerne les produits et charges non encore réglés à la clôture de l'exercice, au taux de change en vigueur à cette date.

Conformément au Livre II titre 7 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les opérations de change à terme dites « sèches » ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme à l'échéance correspondante.

Par ailleurs, les reports et déports liés aux opérations de change à terme couvertes, au sens de l'article 2723-3 dudit règlement, sont parallèlement rapportés au compte de résultats de manière linéaire sur la période restant à courir jusqu'à l'échéance de ces opérations.

### COMPTE DE RÉSULTATS

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat *pro rata temporis*.

Les autres commissions non assimilées à des intérêts sont enregistrées selon la nature de la prestation :

- commissions rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ;

- commissions rémunérant une prestation continue ou discontinue : enregistrement au fur et à mesure de la prestation.

Les dividendes des titres sont comptabilisés au moment de leur date de mise en paiement. Les revenus sur obligations sont comptabilisés pour la partie courue dans l'exercice.

Les produits et charges exceptionnels sont déterminés en fonction du caractère significatif de leur montant et de leur degré d'anormalité par rapport à l'activité courante.

L'impôt sur les bénéfices constitue une charge de la période sur laquelle se rapportent les produits et les charges, quelle que soit la date de son paiement effectif.

En application de la méthode dite de « l'impôt exigible », seuls les impôts exigibles à la date de clôture de l'exercice sont constatés dans les comptes. Par voie de conséquence, les provisions d'impôts différés ne sont pas retracées dans les comptes.

### ÉVÉNEMENTS DE L'EXERCICE

Dans le cadre de son développement, la Banque Wormser Frères a réalisé l'acquisition de la société FSA, composée de deux entités : Finance SA (société de gestion) et FSA Intermédiation (Courtage en assurance-vie et épargne salariale).

Préalablement à l'acquisition par la société de gestion WFG de la société de gestion Finance SA, la Banque Wormser Frères a procédé à une augmentation de capital de WFG de 1 150 k€.

Suite à l'acquisition de la société FSA Intermédiation, puis à son absorption par TUP, la Banque Wormser Frères a constaté un mali de fusion de 83 k€.

### ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

A la date d'établissement des comptes annuels, la banque n'a pas constaté d'impact notable sur la bonne marche de son activité.

### MONTANT GLOBAL EN CONTREVALEUR EN EUROS DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVICES

| (en milliers d'euros) | 2022    | 2021    |
|-----------------------|---------|---------|
| Total du bilan        | 553 111 | 493 762 |
| Actif en devises      | 12 976  | 18 526  |
| Passif en devise      | 12 305  | 17 782  |

## INFORMATIONS SUR L' ACTIF DU BILAN

### NOTE 1 - Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable

*(en milliers d'euros)*

|                                      | <b>2022</b>               |   |   |               | <b>2021</b>               |   |   |               |
|--------------------------------------|---------------------------|---|---|---------------|---------------------------|---|---|---------------|
|                                      | <i>Effets<br/>publics</i> | <i>Obligations<br/>et autres titres<br/>à revenu fixe</i> | <i>Actions<br/>et autres titres<br/>à revenu variable</i> | <i>Total</i>  | <i>Effets<br/>publics</i> | <i>Obligations<br/>et autres titres<br/>à revenu fixe</i> | <i>Actions<br/>et autres titres<br/>à revenu variable</i> | <i>Total</i>  |
| <b>Portefeuille de transaction</b>   | <b>552</b>                |   |   | <b>552</b>    | <b>547</b>                |   | <b>375</b>  | <b>922</b>    |
| OAT et BTF                           | 552                       |   |   | 552           | 547                       |   |   | 547           |
| Opc                                  |                           |   |   |               |                           |   | 375   | 375           |
| <b>Portefeuille de placement</b>     | <b>23 735</b>             | <b>1 679</b>  | <b>19 072</b>   | <b>44 486</b> | <b>12 332</b>             | <b>2 172</b>  | <b>9 863</b>  | <b>24 367</b> |
| <b>Valeurs brutes</b>                | <b>23 637</b>             | <b>1 982</b>  | <b>19 170</b>   | <b>44 789</b> | <b>12 335</b>             | <b>2 469</b>  | <b>10 133</b>   | <b>24 937</b> |
| OAT et BTF                           | 16 199                    |   |   | 16 199        |                           |   |   |               |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | 7 438                     |   |   | 7 438         | 12 335                    |   |   | 12 335        |
| Obligations                          |                           | 1 982   |   | 1 982         |                           | 2 469   |   | 2 469         |
| Opc                                  |                           |   | 16 720  | 16 720        |                           |   | 9 169   | 9 169         |
| Actions non cotées                   |                           |   | 2 373   | 2 373         |                           |   | 780   | 780           |
| Actions cotées                       |                           |   | 77  | 77            |                           |   | 184   | 184           |
| <b>Créances rattachées</b>           | <b>127</b>                | <b>11</b>   |   | <b>138</b>    |                           | <b>6</b>  |   | <b>6</b>      |
| <b>Provision</b>                     | <b>(28)</b>               | <b>(314)</b>  | <b>(98)</b>   | <b>(440)</b>  | <b>(3)</b>                | <b>(303)</b>  |   | <b>(576)</b>  |
| OAT et BTF                           | (24)                      |   |   | (24)          |                           |   |   |               |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | (3)                       |   |   | (3)           | (3)                       |   |   | (3)           |
| Obligations                          |                           | (314)   |   | (314)         |                           | (303)   |   | (303)         |
| Opc                                  |                           |   | (98)  | (98)          |                           |   | (270)   | (270)         |
| <b>Portefeuille d'investissement</b> | <b>50 433</b>             |   |   | <b>50 433</b> |                           |   |   |               |
| OAT et BTF                           | 39 890                    |   |   | 39 890        |                           |   |   |               |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | 10 401                    |   |   | 10 401        |                           |   |   |               |
| Créances rattachées                  | 142                       |   |   | 142           |                           |   |   |               |
| <b>Total</b>                         | <b>74 721</b>             | <b>1 679</b>  | <b>19 072</b>   | <b>95 471</b> | <b>12 879</b>             | <b>2 172</b>  | <b>10 238</b>   | <b>25 289</b> |

### Ventilation des titres à revenu fixe selon la durée restant à courir

(valeur brute en milliers d'euros)

|                                    | 2022          |               |                  |                           |             | 2021<br>Total |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------------------|-------------|---------------|
|                                    | inf. à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans | sup à 5 ans |               |
| <b>Portefeuille de transaction</b> |               |               |                  |                           |             |               |
| OAT et BTF                         | 8             | 8             | 97               | 447                       | 552         | 547           |
| <b>Portefeuille de placement</b>   |               |               |                  |                           |             |               |
| OAT et BTF                         | 5 589         | 1 849         | 16 199           | 1 882                     | 25 619      | 14 804        |
| Valeur d'acquisition               | 0             | 0             | 16 199           |                           | 16 199      |               |
| Décote / Prime                     |               |               | 16 000           |                           | 16 000      |               |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 5 589         | 1 849         |                  |                           | 7 438       | 12 335        |
| Valeur d'acquisition               | 5 617         | 1 872         |                  |                           | 7 489       | 12 339        |
| Décote / Prime                     | (28)          | (23)          |                  |                           | (51)        | (4)           |
| Obligations                        |               |               | 100              | 1 882                     | 1 982       | 2 469         |
| Valeur d'acquisition               |               |               | 100              | 5 964                     | 6 064       | 5 919         |
| Décote / Prime                     |               |               |                  | (4 082)                   | (4 082)     | (3 450)       |

### PORTEFEUILLE DE PLACEMENT

(en milliers d'euros)

|   | 2022               |                  |                          |                    |                    | 2021           |                  |                          |
|---|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------------|
|   | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus value latente | Valeurs comptables |                | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée |
| <b>Composition du portefeuille de Placement</b> |                    |                  |                          |                    |                    |                |                  |                          |
| Obligations assimilables du Trésor français     | 16 199             | 16 175           | 24                       |                    | 12 335             | 12 332         | 3                |                          |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE              | 7 438              | 7 437            | 3                        | 2                  | 2 469              | 2 198          | 303              | 27                       |
| Obligations                                     | 1 982              | 1 684            | 314                      | 16                 | 9 169              | 10 174         | 270              | 1 275                    |
| OPC français                                    | 16 720             | 17 254           | 98                       | 632                | 964                | 994            |                  | 30                       |
| Actions   | 2 450              | 2 469            | 19                       |                    |                    |                |                  |                          |
| <b>Total</b>                                    | <b>44 789</b>      | <b>45 019</b>    | <b>440</b>               | <b>669</b>         | <b>24 937</b>      | <b>25 698</b>  | <b>576</b>       | <b>1 332</b>             |
| <b>Mouvements du portefeuille de Placement</b>  | <b>01/01/2022</b>  | <b>Entrées</b>   | <b>Sorties</b>           | <b>31/12/2022</b>  | <b>01/01/2021</b>  | <b>Entrées</b> | <b>Sorties</b>   | <b>31/12/2021</b>        |
| Portefeuille de Placement                       | 24 937             | 41 573           | 21 721                   | 44 789             | 14 317             | 20 356         | 9 736            | 24 937                   |

### NOTE 2 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|                          | 2022          |               |                  |                           |               | 2021<br>Total |
|--------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                          | inf à 3 mois  | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans | Total         |               |
| <b>Créances à vue</b>    | <b>13 059</b> |               |                  |                           | <b>13 059</b> | <b>32 283</b> |
| Comptes ordinaires       | 13 059        |               |                  |                           | 13 059        | 32 283        |
| <b>Créances à terme</b>  | <b>45</b>     | <b>10 000</b> | <b>5 000</b>     |                           | <b>15 045</b> |               |
| Prêts et comptes à terme |               | 10 000        | 5 000            |                           | 15 000        |               |
| Créances rattachées      | 45            |               |                  |                           | 45            |               |
| <b>Total</b>             | <b>13 104</b> | <b>10 000</b> | <b>5 000</b>     |                           | <b>28 104</b> | <b>32 283</b> |

### NOTE 3 - OPÉRATIONS SUR LA CLIENTÈLE

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|   | 2022          |               |                  |                           |                | 2021<br>Total  |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|
|   | inf. à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans | Total          |                |
| <b>Autres concours</b>                              | <b>6 588</b>  | <b>2 890</b>  | <b>13 982</b>    | <b>145 500</b>            | <b>292 789</b> | <b>247 961</b> |
| Crédits à la clientèle à court terme                | 4 490         | 598           | 9 048            |                           | 14 136         | 21 862         |
| Crédits à la clientèle à long terme                 | 2 098         | 2 292         | 4 934            | 145 500                   | 278 653        | 226 099        |
| <b>Comptes ordinaires débiteurs</b>                 | <b>5 828</b>  |               |                  |                           | <b>5 828</b>   | <b>7 778</b>   |
| <b>Créances douteuses (voir note page suivante)</b> | <b>2 443</b>  | <b>337</b>    | <b>855</b>       | <b>4 094</b>              | <b>12 925</b>  | <b>2 276</b>   |
| <b>Créances rattachées</b>                          | <b>51</b>     |               | <b>8</b>         | <b>531</b>                | <b>714</b>     | <b>884</b>     |
| Autres concours                                     |               |               | 8                | 531                       | 663            | 819            |
| Comptes ordinaires débiteurs                        | 51            |               |                  | 124                       | 51             | 65             |
| <b>Total</b>  | <b>14 910</b> | <b>3 227</b>  | <b>14 845</b>    | <b>150 125</b>            | <b>312 256</b> | <b>258 899</b> |

## Répartition des créances saines par type de clientèle

|              | 2022 | 2021 |
|--------------|------|------|
| Sociétés     | 80%  | 75%  |
| Particuliers | 20%  | 25%  |

## Répartition des créances saines par type de taux

|               | 2022 | 2021 |
|---------------|------|------|
| Taux variable | 12%  | 15%  |
| Taux fixe     | 88%  | 85%  |

## Concentration des risques (10 principaux encours sains)

(en milliers d'euros)

|              | Crédits et découverts utilisés | Crédits et découverts non utilisés | Risques bruts | Nantissement Espèces | Garantie PGE | Hypothèques reçues en garanties |
|--------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| 1            | 11 314                         | 2                                  | 11 316        | 2 070                | 0            | 6 692                           |
| 2            | 9 336                          | 6                                  | 9 342         | 0                    | 0            | 4 362                           |
| 3            | 8 618                          | 0                                  | 8 618         | 0                    | 0            | 4 163                           |
| 4            | 7 997                          | 0                                  | 7 997         | 0                    | 0            | 4 013                           |
| 5            | 7 093                          | 160                                | 7 253         | 0                    | 0            | 3 113                           |
| 6            | 6 503                          | 0                                  | 6 503         | 0                    | 0            | 3 250                           |
| 7            | 1 562                          | 4 841                              | 6 403         | 4 000                | 0            | 1 405                           |
| 8            | 2 001                          | 4 000                              | 6 001         | 0                    | 450          | 0                               |
| 9            | 5 766                          | 0                                  | 5 766         | 378                  | 0            | 4 350                           |
| 10           | 5 090                          | 115                                | 5 205         | 0                    | 0            | 0                               |
| <b>Total</b> | <b>65 280</b>                  | <b>9 124</b>                       | <b>74 404</b> | <b>6 448</b>         | <b>450</b>   | <b>31 348</b>                   |

## Restructuration des créances saines

Au 31 décembre 2022, l'encours des prêts de 292 782 milliers d'euros comportent 3 prêts, d'un montant total de 1 067 milliers d'euros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme ou baisse de taux).

## Créances douteuses

(en milliers d'euros)

|                                | Montants bruts | Provisions   | Montants nets | Montants bruts | Provisions   | Montants nets |
|--------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|                                | 31/12/2022     | 31/12/2022   | 31/12/2022    | 31/12/2021     | 31/12/2021   | 31/12/2021    |
| Créances douteuses compromises | 3 149          | 1 978        | 1 171         | 3 331          | 2 019        | 1 312         |
| Créances douteuses             | 12 080         | 326          | 11 754        | 1 041          | 77           | 964           |
| <b>Total</b>                   | <b>15 229</b>  | <b>2 304</b> | <b>12 925</b> | <b>4 372</b>   | <b>2 096</b> | <b>2 276</b>  |

De nouvelles procédures applicables aux crédits non performants ont été mises en place en 2022. Cela a conduit à l'identification plus rapide des difficultés des contreparties et à leur passage en créances douteuses. L'examen de ces créances et la qualité des garanties prises en contrepartie permettent de limiter la constatation de provisions.

## NOTE 4 - PARTICIPATIONS ET PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES NON COTÉES

(en euros)

### 1. Renseignements détaillés concernant les filiales

exercice clos le 31/12/2022

WORMSER FRERES GESTION  
11 bis boulevard Haussmann  
75009 PARIS

| Capital   | Réserves et report à nouveau | Quote-part détenue (en %) | Valeur comptable brute | Valeur comptable nette | Produits globaux d'exploitation | Résultat de l'exercice encaissés |
|-----------|------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 1 400 000 | 408 875                      | 100%                      | 1 400 000              | 1 400 000              | 2 144 757                       | 668 632                          |

### 2. Renseignements globaux concernant les participations

Dans des sociétés françaises  
Dans des sociétés étrangères

|         |         |     |
|---------|---------|-----|
| 304 176 | 304 176 | 364 |
| 80 036  | 80 036  |     |

Total général des valeurs d'inventaire des titres de filiales et de participations

|                  |                  |            |
|------------------|------------------|------------|
| <b>1 784 211</b> | <b>1 784 211</b> | <b>364</b> |
|------------------|------------------|------------|

### 3. Mouvements du Portefeuille de participation

Valeurs brutes

| 01/01/2022 | Entrées | Sorties | 31/12/2022 | 01/01/2021 | Entrées | Sorties | 31/12/2021 |
|------------|---------|---------|------------|------------|---------|---------|------------|
|------------|---------|---------|------------|------------|---------|---------|------------|

Titres de participation

|         |  |  |         |         |  |  |         |
|---------|--|--|---------|---------|--|--|---------|
| 384 211 |  |  | 384 211 | 384 211 |  |  | 384 211 |
|---------|--|--|---------|---------|--|--|---------|

Parts dans les entreprises liées

|         |            |  |           |         |  |  |         |
|---------|------------|--|-----------|---------|--|--|---------|
| 250 000 | 1 150 000* |  | 1 400 000 | 250 000 |  |  | 250 000 |
|---------|------------|--|-----------|---------|--|--|---------|

\* En novembre 2022 La banque d'Escompte a procédé à une augmentation de capital de la Société Wormser Frères gestion Quatre mille six cent actions nouvelles au nominal de deux cent cinquante euros (soit 1 150 000 euros) ont été émises.

## INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN

### NOTE 5 - IMMOBILISATIONS

(en milliers d'euros)

|  | Valeurs brutes | Acquisitions | Cessions/<br>Comptes à comptes | Valeurs brutes | Amortissements/<br>Provisions pour dépréciation | Dotations  | Reprises   | Amortissements/<br>Provisions pour dépréciation | Valeurs comptables nettes |              |
|--|----------------|--------------|--------------------------------|----------------|---|------------|------------|---|---------------------------|--------------|
|  | 01/01/2022     |              |                                | 31/12/2022     | 01/01/2022                                      |            |            | 31/12/2022                                      | 31/12/2022                | 31/12/2021   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>   |                |              |                                |                |   |            |            |   |                           |              |
| Fonds de commerce                      | 102            | 94           |                                | 196            |   |            |            |   | 196                       | 102          |
| Frais d'établissement                  | 361            |              |                                | 361            | 361   |            |            | 361   |                           |              |
| Immobilisations incorporelles en cours | 166            | 49           | 172                            | 43             |   |            |            |   | 43                        | 166          |
| Autres immobilisations                 | 2 562          | 225          | 123                            | 2 664          | 1 545   | 302        | 123        | 1 724   | 940                       | 1 017        |
| <b>Total</b>                           | <b>3 191</b>   | <b>369</b>   | <b>296</b>                     | <b>3 264</b>   | <b>1 906</b>                                    | <b>302</b> | <b>123</b> | <b>2 085</b>                                    | <b>1 179</b>              | <b>1 285</b> |
| <b>Immobilisations corporelles</b>     |                |              |                                |                |   |            |            |   |                           |              |
| Equipements, mobiliers, installations  | 2 736          | 132          | 550                            | 2 317          | 2 405   | 87         | 550        | 1 942   | 375                       | 331          |
| <b>Total</b>                           | <b>2 736</b>   | <b>132</b>   | <b>550</b>                     | <b>2 317</b>   | <b>2 405</b>                                    | <b>87</b>  | <b>550</b> | <b>1 942</b>                                    | <b>375</b>                | <b>331</b>   |

L'acquisition de FSA Intermédiation en 2022 a eu pour impact la constatation d'un mali de fusion de 83 k€..

### NOTE 6 - AUTRES ACTIFS

(en milliers d'euros)

|  | 2022         | 2021          |
|--|--------------|---------------|
| <b>Primes sur instruments conditionnels vendus</b> | <b>0</b>     | <b>16</b>     |
| <b>Comptes de règlement sur titres</b>             | <b>3 568</b> | <b>3 471</b>  |
| <b>Débiteurs divers</b>                            | <b>6 108</b> | <b>6 878</b>  |
| Dépôts de garantie                                 | 975          | 1 540         |
| Divers   | 1 025*       | 615           |
| Débiteur douteux                                   | 45           | 45            |
| Provision douteux                                  | (45)         | (45)          |
| Biens immobiliers                                  | 4 109        | 4 723         |
| <b>Total</b>                                       | <b>9 676</b> | <b>10 365</b> |

\* Dont créance concernant les entreprises liées : 500 milliers d'euros en 2022 et 45 milliers d'euros en 2021.

### NOTE 7 - COMPTES DE RÉGULARISATIONS

(en milliers d'euros)

|                             | 2022         | 2021         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Valeurs à rejeter           | 94           | 28           |
| Produits à recevoir         | 488          | 1 689        |
| Charges constatées d'avance | 526          | 169          |
| Divers                      | 421          | 56           |
| <b>Total</b>                | <b>1 529</b> | <b>1 942</b> |

### NOTE 8 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|  | 2022         |               |                  |                           | Total        | 2021<br>Total |
|--|--------------|---------------|------------------|---------------------------|--------------|---------------|
|  | inf à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans |              |               |
| <b>Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue</b>   | <b>8 711</b> |               |                  |                           | <b>8 711</b> | <b>47 767</b> |
| Dépôts et comptes ordinaires                               | 8 711        |               |                  |                           | 8 711        | 47 767        |
| <b>Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme</b> |              | <b>300</b>    |                  |                           | <b>300</b>   | <b>300</b>    |
| Emprunt et compte à terme                                  |              | 300           |                  |                           | 300          | 300           |
| <b>Dettes rattachées à vue</b>                             |              |               |                  |                           |              | <b>24</b>     |
|  |              |               |                  |                           |              | 24            |
| <b>Total</b>   | <b>8 711</b> | <b>300</b>    |                  |                           | <b>9 011</b> | <b>48 091</b> |

### NOTE 9 - OPÉRATIONS SUR LA CLIENTÈLE

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|   | 2022           |               |                  |                           | Total          | 2021<br>Total  |
|---|----------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|
|   | inf à 3 mois   | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans |                |                |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b> | <b>470 217</b> | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>488 314</b> | <b>394 874</b> |
| <b>Comptes d'épargne à régime spécial</b> | <b>5 905</b>   |               |                  |                           | <b>5 905</b>   | <b>4 910</b>   |
| Comptes sur livret                        | 325            |               |                  |                           | 325            | 461            |
| Plan d'épargne actions                    | 5 580          |               |                  |                           | 5 580          | 4 449          |
| <b>Autres dettes</b>                      | <b>464 312</b> | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>482 409</b> | <b>389 964</b> |
| <b>A vue</b>                              | <b>462 250</b> |               |                  |                           | <b>462 250</b> | <b>362 184</b> |
| Dépôts et comptes ordinaires *            | 462 250        |               |                  |                           | 462 250        | 362 184        |
| <b>A terme</b>                            | <b>2 062</b>   | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>20 159</b>  | <b>27 780</b>  |
| Comptes à terme                           | 2 000          | 10 304        | 5 023            | 2 770                     | 20 097         | 27 649         |
| Créances rattachées                       | 62             |               |                  |                           | 62             | 131            |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>   |                |               |                  |                           |                |                |
| Titres négociables à court terme          |                |               |                  |                           |                |                |
| Créances rattachées                       |                |               |                  |                           |                |                |

\* Dont dettes concernant les entreprises liées : 250 milliers d'euros en 2022 et 410 milliers d'euros en 2021.

## INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN

### NOTE 10 - AUTRES PASSIFS

(en milliers d'euros)

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Primes sur instruments conditionnels vendus</b> | 2            | 3            |
| <b>Comptes de règlement sur titres</b>             |              | 318          |
| <b>Créditeurs divers</b>                           | 5 302        | 2 465        |
| Dépôt de garantie versé                            | 1 940        |              |
| Etat - Impôt société à payer                       |              | 426          |
| Dettes fiscales et sociales                        | 673          | 783          |
| Rente viagère à payer                              | 848          | 965          |
| Divers   | 1 841*       | 291          |
| <b>Total</b>                                       | <b>5 304</b> | <b>2 786</b> |

\* Dont dettes concernant les entreprises liées : 111 milliers d'euros en 2022 et 45 milliers d'euros en 2021.

### NOTE 11 - COMPTES DE RÉGULARISATION

(en milliers d'euros)

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| Charges à payer                                      | 2 289        | 1 909        |
| Produits constatés d'avance                          | 115          | 13           |
| Compte ajustement sur instruments financiers à terme | 69           | 133          |
| Divers   | 1 345        | 987          |
| <b>Total</b>   | <b>3 818</b> | <b>3 042</b> |

### NOTE 12 - ÉVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

Le capital est composé de 160 000 actions de 100 euros de valeur nominale conférant toutes les mêmes droits.

|                        | 31/12/2021<br>Avant répartition | Affectation<br>2021 | 31/12/2021<br>Après répartition | 31/12/2022<br>Avant répartition | Affectation<br>2022 | 31/12/2022<br>Après répartition |
|------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Capital souscrit       | 16 000                          |                     | 16 000                          | 16 000                          |                     | 16 000                          |
| Réserve légale         | 1 600                           |                     | 1 600                           | 1 600                           |                     | 1 600                           |
| Réserve facultative    | 12 600                          |                     | 12 600                          | 12 600                          |                     | 12 600                          |
| Report à nouveau       | 11 773                          | 1 980               | 13 753                          | 13 753                          | 1 994               | 15 747                          |
| Résultat de l'exercice | 2 580                           | (2 580)             |                                 | 2 294                           | (2 294)             |                                 |
| <b>Total</b>           | <b>44 553</b>                   | <b>(600)</b>        | <b>43 953</b>                   | <b>46 247</b>                   | <b>(300)</b>        | <b>45 947</b>                   |

### NOTE 13 - ENGAGEMENTS

(en milliers d'euros)

|   | 2022   | 2021   |
|---|--------|--------|
| <b>Engagements donnés</b>                     |        |        |
| Engagements de financement                    | 26 224 | 23 162 |
| <i>en faveur de la clientèle</i>              | 26 224 | 23 162 |
| Engagements de garantie                       | 6 398  | 7 269  |
| <i>en faveur de la clientèle</i>              | 6 398  | 7 269  |
| Engagements sur titres                        | 2 905  | 6 371  |
| <i>Titres à recevoir pour compte propre**</i> | 2 905  | 6 371  |
| <b>Engagements reçus</b>                      |        |        |
| Engagements de financement                    | 48 736 |        |
| <i>reçus d'établissements de crédit</i>       | 48 736 |        |
| Engagements de garantie                       | 4 306  | 5 444  |
| <i>reçus d'établissements de crédit</i>       | 4 306* | 5 444  |

\* dont garantie de l'Etat français, dans le cadre de l'octroi de prêt PGE suite à la «crise COVID-19» de 3 772 milliers d'euros au 31 décembre 2022, identique au 31 décembre 2021.

\*\* engagement de la Banque d'achat de titres de placement.

### NOTE 14 - ENGAGEMENTS REÇUS DE LA CLIENTÈLE

Les hypothèques immobilières de premier rang reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31 décembre 2022, à 260 349 milliers d'euros contre 208 931 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31 décembre 2022, à 557 991 milliers d'euros contre 449 089 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

## NOTE 15 - ENGAGEMENT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

(en milliers d'euros)

Les instruments de taux d'intérêt négociés sur des marchés tant organisés que de gré à gré sont exprimés en valeur notionnelle des contrats traités (qu'il s'agisse de contrats à terme fermes ou de contrats d'options) et en valeur nominale touchant les échanges de taux contrats traités. Les valeurs exprimées en devises ont été converties en euros au cours du change retenu pour la clôture des comptes.

|   | 2022              |        |                      |       | 2021              |        |                      |       |
|---|-------------------|--------|----------------------|-------|-------------------|--------|----------------------|-------|
|   | Marchés organisés |        | Marchés de gré à gré |       | Marchés organisés |        | Marchés de gré à gré |       |
|   | Achat             | Vente  | Achat                | Vente | Achat             | Vente  | Achat                | Vente |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS DE TAUX</b>     |                   |        |                      |       |                   |        |                      |       |
| <b>Couverture globale</b>                 |                   |        |                      |       |                   |        |                      |       |
| Couverture globale                        | 17 800            | 17 800 |                      |       | 26 625            | 26 625 |                      |       |
| Opérations d'échange de taux d'intérêt *  | 17 800            | 17 800 |                      |       | 26 625            | 26 625 |                      |       |
| <b>Couverture affectée</b>                |                   |        |                      |       |                   |        |                      |       |
| Couverture affectée                       | 37 485            | 9 207  |                      |       | 36 372            | 11 653 |                      |       |
| Contrats conditionnels                    | 37 485            | 9 207  |                      |       | 36 372            | 11 653 |                      |       |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS SUR ACTIONS</b> |                   |        |                      |       |                   |        |                      |       |
| <b>Couverture affectée</b>                |                   |        |                      |       |                   |        |                      |       |
| Couverture affectée                       |                   |        |                      |       | 3 141             |        |                      |       |
| Contrats conditionnels                    |                   |        |                      |       | 3 141             |        |                      |       |

\* Par convention, les swaps «achetés» sont les swaps pour lesquels la banque paie le taux fixe, les swaps «vendus» sont les swaps pour lesquels la banque reçoit le taux fixe.

### INSTRUMENTS FINANCIERS DE TAUX

durée restant à courir et valeur de marché (en milliers d'euros)

|                                      | 2022          |                  |              |               | Total  | 2021   |
|--------------------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------|--------|
|                                      | inf. à 3 mois | de 6 mois à 1 an | de 1 à 5 ans | plus de 5 ans |        |        |
| <b>Achat sur marché de gré à gré</b> |               |                  |              |               |        |        |
| Nominal                              | 663           | 282              | 26 125       | 28 215        | 55 285 | 62 997 |
| Valeur de marché                     | 1             | 1                | 1 407        | 159           | 1 568  | 1 910  |
| <b>Vente sur marché de gré à gré</b> |               |                  |              |               |        |        |
| Nominal                              |               |                  | 219          | 8 988         | 9 207  | 11 653 |
| Valeur de marché                     |               |                  | 3            | 685           | 688    | 146    |

### INSTRUMENTS FINANCIERS SUR ACTIONS

durée restant à courir et valeur de marché (en milliers d'euros)

|                                  | 2022          |       | Total | 2021  |
|----------------------------------|---------------|-------|-------|-------|
|                                  | inf. à 3 mois | Total |       |       |
| <b>Achat sur marché organisé</b> |               |       |       |       |
| Nominal                          |               |       |       | 3 141 |
| Valeur de marché                 |               |       |       | 607   |

## INFORMATION SUR LE COMPTE DE RÉSULTATS

### NOTE 16 - INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

(en milliers d'euros)

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Produits des opérations</b>                                 |              |              |
| * avec les établissements de crédit                            | 1 404        | 122          |
| Produits sur prêts   | 1 404        | 122          |
| * avec la clientèle  | 7 983        | 6 913        |
| Produits sur créances clientèle                                | 7 892        | 6 910        |
| Produits sur autres opérations                                 | 1            | 3            |
| <b>Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe</b> | <b>402</b>   | <b>138</b>   |
| Revenus sur titres de placement                                | 213          | 138          |
| Etalement de la prime sur titres de placement                  | 189          |              |
| <b>Total</b>   | <b>9 789</b> | <b>7 173</b> |

### NOTE 17 - INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

(en milliers d'euros)

|   | 2022       | 2021         |
|---|------------|--------------|
| <b>Charges des opérations</b>                                 |            |              |
| * avec les établissements de crédit                           | 630        | 1 066        |
| Charges sur dépôts et emprunt                                 | 466        | 792          |
| Charges sur instrument à terme                                | 164        | 274          |
| * avec la clientèle   | 115        | 164          |
| Charges sur titres négociables émis                           |            |              |
| Charges sur comptes à terme                                   | 102        | 162          |
| Charges sur autres opérations                                 | 13         | 2            |
| <b>Charges sur obligations et autres titres à revenu fixe</b> |            |              |
| Etalement de la prime sur titres de placement                 |            |              |
| <b>Total</b>  | <b>744</b> | <b>1 230</b> |

### NOTE 18 - REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE

(en milliers d'euros)

|   | 2022 | 2021       |
|---|------|------------|
| sur parts dans les entreprises liées (note 4) |      | 587        |
| <b>Total</b>                                  |      | <b>587</b> |

## NOTE 19 - COURTAGES ET COMMISSIONS

(en milliers d'euros)

|   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Produits de courtages et commissions</b> | <b>12 149</b> | <b>11 560</b> |
| Opérations sur titres                       | 2 702         | 4 588         |
| Autres opérations                           | 9 447         | 6 972         |
| <b>Charges de courtages et commissions</b>  | <b>2 861</b>  | <b>2 255</b>  |
| Opérations sur titres                       | 824           | 815           |
| Autres opérations                           | 2 036         | 1 440         |
| <b>Résultat net sur commissions</b>         | <b>9 288</b>  | <b>9 305</b>  |

## NOTE 20 - PRODUITS ET CHARGES DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION

(en milliers d'euros)

|                                       | 2022      | 2021      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Titres de transaction                 | (116)     | (8)       |
| Opérations de change                  | 143       | 178       |
| Opérations sur instruments financiers | (5)       | (87)      |
| <b>Total</b>                          | <b>22</b> | <b>83</b> |

## NOTE 21 - PRODUITS ET CHARGES DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILÉS

(en milliers d'euros)

|                                    | 2022       | 2021         |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Plus value sur titres de placement | 276        | 3            |
| (Dotations)/Reprises de provision  | 134        | (303)        |
| <b>Total</b>                       | <b>410</b> | <b>(300)</b> |

## NOTE 22 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

(en milliers d'euros)

|  | 2022       | 2021       |
|--|------------|------------|
| Opérations immobilières                        |            | 333        |
| Charges refacturées                            |            | 177        |
| Prestations                                    | 172        | 40         |
| Produits Divers                                | 475        | 87         |
| <b>Autres produits d'exploitation bancaire</b> | <b>647</b> | <b>637</b> |
| Opérations immobilières                        | 0          | 26         |
| Charges diverses                               | 8          | 3          |
| <b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>  | <b>8</b>   | <b>29</b>  |

## NOTE 23 - CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

|                               | 2022          | 2021          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Frais de personnel (note 24)  | 7 886         | 7 394         |
| Autres frais administratifs * | 7 682         | 5 508         |
| <b>Total</b>                  | <b>15 567</b> | <b>12 902</b> |

\* Le montant global annuel des jetons de présence versé en 2022 au Conseil d'administration a été de 35 750 euros.

En 2021 il s'élevait à 35 750 euros.

## NOTE 24 - FRAIS DE PERSONNEL

(en milliers d'euros)

|   | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| Salaires  | 4 805        | 4 557        |
| Intéressement   | 303          | 239          |
| Participation   | 39           |              |
| Charges sociales  | 2 189        | 2 054        |
| Impôts, taxes et autres charges sur les rémunérations versées | 551          | 544          |
| <b>Total</b>  | <b>7 886</b> | <b>7 394</b> |

|                | 2022 | 2021 |
|----------------|------|------|
| Effectif moyen | 63   | 67   |
| Dont cadres    | 37   | 42   |

A leur départ en retraite, les employés de la société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable. La politique de la Banque d'Escompte est de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel, mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice au cours duquel le paiement effectif de la dette intervient.

Au 31 décembre 2022, cette charge a été évaluée à 164 milliers d'euros avant impôt, elle avait été évaluée en 2021 à 294 milliers d'euros.

## NOTE 25 - COÛT DU RISQUE

(en milliers d'euros)

|   | 2021         | Dotation   | Reprise<br>(provision<br>utilisée) | Reprise<br>(provision<br>non utilisée) | 2022         |
|---|--------------|------------|------------------------------------|--|--------------|
| <b>Provision pour dépréciation</b>                  |              |            |                                    |  |              |
| Créances sur Clientèle (note 3)                     | 2 096        | 383*       | (67)                               | (109)                                  | 2 303        |
| Débiteurs divers (note 6)                           | 45           |            |                                    |  | 45           |
| <b>Total des provisions pour dépréciation</b>       | <b>2 141</b> | <b>383</b> | <b>(67)</b>                        | <b>(109)</b>                           | <b>2 348</b> |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>           |              |            |                                    |  |              |
| Provision risque prud'homal                         | 192          |            |                                    |  | 192          |
| Provision risque litige clientèle                   | 225          |            |                                    |  | 225          |
| Provision pour charges                              |              |            |                                    |  |              |
| <b>Total des provisions pour risques et charges</b> | <b>417</b>   |            |                                    |  | <b>417</b>   |

\* La dotation aux provisions de 383 000 euros a été classée pour :

- 50 000 euros à la provision des intérêts sur les créances douteuses, et sont donc une charge du produit net bancaire ;
- les 333 000 euros restant en dotation aux provisions font partie intégrante du coût du risque.

Le coût du risque pour l'exercice 2022 contribue aux résultats pour -335 000 euros provenant de :

|  |              |
|--|--------------|
| reprise de provisions pour dépréciation utilisée       | 67           |
| reprise de provisions pour dépréciation non utilisée   | 109          |
| reprise aux provisions pour débiteurs divers           |              |
| reprise de provisions pour risques et charges utilisée |              |
| récupération sur créances amorties                     |              |
| <b>sous total</b>                                      | <b>176</b>   |
| dotation aux provisions pour dépréciation Clientèle    | (383)        |
| dotation aux provisions pour débiteurs divers          |              |
| dotation aux provisions pour risques et charges        |              |
| créances irrécouvrables couvertes par provision        | (87)         |
| créances irrécouvrables non couvertes par provision    | (41)         |
| <b>sous total</b>                                      | <b>(511)</b> |
|  | =====        |
| <b>Contribution nette aux résultats</b>                | <b>(335)</b> |

## NOTE 26 - RÉSULTATS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)

|                         | 2022        | 2021         |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Produits exceptionnels  | 0           | 2            |
| Charges exceptionnelles | (43)        | (106)*       |
| <b>Total</b>            | <b>(43)</b> | <b>(104)</b> |

\* dont contrôle urssaf : 51 milliers d'euros en 2021

## NOTE 27 - IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

(en milliers d'euros)

1. La Banque d'Escompte détenant une filiale à plus de 95% a opté pour le régime de l'intégration fiscale de ses résultats taxables. La convention d'intégration prévoit que les charges d'impôts sont supportées par la société intégrée comme cela aurait été le cas en l'absence d'intégration.

Les économies d'impôt éventuellement réalisées par le groupe sont constatées dans les livres de la société mère.

|   | 2022        | 2021        |
|---|-------------|-------------|
| <b>2. Charge de l'impôt sur les sociétés</b>      |             |             |
| Impôts avant retraitement fiscal au taux normal   | 777         | 876         |
| Effet d'impôt des différences permanentes :       | 28          | (135)       |
| Régime des sociétés mères et des filiales         |             | (154)       |
| Divers  | 28          | 19          |
| Effets d'impôt des différences temporaires        |             |             |
| <b>Impôts dus au taux de 26,5%</b>                |             | <b>741</b>  |
| <b>Impôts dus au taux de 25%</b>                  | <b>805</b>  |             |
| <b>Imputation des crédits d'impôt</b>             | <b>(35)</b> | <b>(23)</b> |
| <b>Contribution sociale 3,30%</b>                 | <b>7</b>    | <b>10</b>   |
| <b>Charge/ (Produit) d'impôt sur les sociétés</b> | <b>777</b>  | <b>728</b>  |

|   | 2022       | 2021       |
|---|------------|------------|
| <b>3. Ventilation de l'impôt sur les sociétés</b> |            |            |
| Impôts sur résultats courants                     | 788        | 756        |
| Impôts sur résultats exceptionnels                | (11)       | (28)       |
| <b>Total</b>                                      | <b>777</b> | <b>728</b> |

## 4. Impôt différé sur les sociétés

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, il n'existait ni créance ni dette d'impôt différé.

# RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

## SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE 2022

Mesdames, Messieurs,

Les comptes consolidés de l'exercice 2022 que nous vous présentons réunissent nos comptes sociaux et ceux de notre société de gestion Wormser Frères Gestion.

Ces comptes consolidés sont très proches de ceux établis au titre des comptes sociaux. Le total des actifs et des passifs est similaire à 0,4 % près ; quant aux deux comptes de résultat, leur rapprochement indique un résultat net consolidé de 3.059.281 euros, supérieur au résultat net social qui est de 2 294 045 euros. De nombreuses notes accompagnent les comptes consolidés qui vous sont soumis, leur examen explique l'origine des différences entre les comptes consolidés et les comptes sociaux.

Au-delà, nous vous devons des vues sur chacune des sociétés dont les comptes sont consolidés avec les nôtres. Celles-ci vous sont fournies dans le rapport que nous venons de vous présenter sur les comptes sociaux. Nous vous apportons toutefois quelques précisions concernant Wormser Frères Gestion, seule société consolidée avec la nôtre cette année :

Le résultat net est légèrement en retrait par rapport à l'exercice 2021, passant de 827.689 euros en 2021 à 668.632 euros. Les produits d'exploitation restent stables à 2.144.757 euros contre 2.177.209 euros malgré la baisse des encours. Les charges d'exploitation sont en hausse de 253.298 euros suite à l'intégration de personnel pour l'activité de non coté.

Votre Conseil se joint à son Président pour exprimer à nouveau à la direction et au personnel de la banque et de sa filiale ses remerciements pour leur dévouement, leur ardeur à assumer le surcroît de travail et leur solidarité face aux inquiétudes suscitées par l'actualité.

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Aux Actionnaires,

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Banque d'Escompte – Banque Wormser Frères relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

### 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 consolidés » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### Justification des appréciations – Points clés de l'audit

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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

### Risque de crédit et dépréciation des créances sur base individuelle

| Risque identifié  | Notre réponse   |
|---|---|
| <p>Le Groupe Banque d'Escompte – Wormser Frères est exposé aux risques de crédit et de contrepartie. Ces risques, résultant de l'incapacité de ses clients ou de ses contreparties à faire face à leurs engagements financiers, portent notamment sur ses activités de prêts.</p> <p>La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes.</p> <p>Comme indiqué dans l'annexe aux comptes consolidés, les créances douteuses présentant un risque de non recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif de façon à couvrir les pertes prévisionnelles. Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examens réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles.</p> <p>Nous avons considéré que l'évaluation de ces provisions constitue un point clé de l'audit des comptes consolidés, compte tenu de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour la détermination de l'exposition individuelle de la Banque.</p> | <p>Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par la Banque d'Escompte – Wormser Frères pour évaluer, sur une base individuelle, le montant des dépréciations des créances de sa clientèle, notamment au travers d'échanges réguliers avec la direction et plus particulièrement avec la direction des engagements et le service juridique.</p> <p>Nos travaux ont consisté en la réalisation de tests, par sondage, du dispositif d'identification et de suivi des risques de crédits et du dispositif d'estimation des dépréciations.</p> <p>Sur la base d'un échantillon de dossiers sélectionnés sur des critères de matérialité et de risque, nous avons analysé la documentation relative à l'appréciation du risque de non recouvrement.</p> |

### 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport sur la gestion du groupe du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

### Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

#### Désignation des commissaires aux comptes

Le cabinet MAZARS a été nommé commissaire aux comptes de la société Banque d'Escompte par l'Assemblée Générale du 9 avril 2008.

A la date de clôture, le cabinet MAZARS était dans la quinzième année de sa mission sans interruption.

Madame Maryse Le Goff est devenue commissaire aux comptes titulaire à la suite de la démission de Monsieur Nicolas Goldet en date du 11 septembre 2017.

A la date de clôture, Madame Maryse Le Goff était dans la sixième année de sa mission sans interruption.

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

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

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration

### Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

#### Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

#### Rapport au comité d'audit

Nous remettons un rapport au comité d'audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Paris et à Courbevoie, le 22 mai 2023

Les Commissaires aux Comptes

MARYSE LE GOFF

MAZARS

Maryse LE GOFF

Bertrand DESPORTES

# BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022

## AVANT RÉPARTITION

|   | <b>ACTIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |  | <b>PASSIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |
|---|-----------------------------------|--------------------|--|------------------------------------|--------------------|
|   | <b>2022</b>                       | <b>2021</b>        |  | <b>2022</b>                        | <b>2021</b>        |
| Opérations interbancaires et assimilées <i>(note 2)</i>   | 132 440 348                       | 195 078 514        | Opérations interbancaires et assimilées <i>(note 6)</i>            | 9 011 037                          | 48 090 728         |
| Opérations avec la clientèle <i>(note 3)</i>  | 312 256 499                       | 258 898 514        | Opérations avec la clientèle <i>(note 7)</i>                       | 488 064 324                        | 394 464 199        |
| Obligations, actions et autres titres<br>à revenu fixe et variable <i>(note 1)</i>                                  | 95 471 297                        | 25 289 076         | Dettes représentés par un titre <i>(note 7)</i>                    |                                    |                    |
| Participations, activité de portefeuille et parts dans<br>les entreprises liées, autres titres détenus à long terme | 384 211                           | 384 212            | Autres comptes de régularisation et passifs divers <i>(note 8)</i> | 10 221 019                         | 6 168 341          |
| Immobilisations corporelles et incorporelles <i>(note 4)</i>  | 2 973 501                         | 1 624 189          | Provisions pour risques et charges <i>(note 21)</i>                | 593 696                            | 728 649            |
| Autres comptes de régularisation et actifs divers <i>(note 5)</i>   | 11 556 006                        | 12 909 920         | Capitaux propres part du groupe (hors FRBG) <i>(note 9)</i>        | 47 191 788                         | 44 732 508         |
|   |                                   |                    | <i>Capital souscrit</i>  | 16 000 000                         | 16 000 000         |
|   |                                   |                    | <i>Réserves consolidées et autres</i>                              | 28 132 508                         | 25 903 681         |
|   |                                   |                    | <i>Résultat de l'exercice</i>                                      | 3 059 281                          | 2 828 827          |
|   | <b>555 081 863</b>                | <b>494 184 425</b> |  | <b>555 081 863</b>                 | <b>494 184 425</b> |

## HORS BILAN

(en euros)

|   | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés de l'activité bancaire</b> <i>(note 10)</i> | <b>35 527 820</b> | <b>36 801 117</b> |
| Engagements de financement  | 26 224 050        | 23 161 644        |
| Engagements de garantie   | 6 398 485         | 7 268 723         |
| Engagements sur titres  | 2 905 285         | 6 370 750         |
| <b>Engagements reçus de l'activité bancaire</b> <i>(note 10)</i>  | <b>53 041 737</b> | <b>5 443 875</b>  |
| Engagements de financement  | 48 735 922        |                   |
| Engagements de garantie   | 4 305 815         | 5 443 875         |
| Engagements sur titres  |                   |                   |

## COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ

(en euros)

|  | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés <i>(note 13)</i>  | 9 789 150         | 7 173 128         |
| Intérêts et charges assimilées <i>(note 14)</i>  | 744 229           | 1 230 616         |
| Revenus des titres à revenu variable   | 364               | 277               |
| Commissions (produits) <i>(note 15)</i>  | 13 683 959        | 13 127 575        |
| Commissions (charges) <i>(note 15)</i>   | 2 262 422         | 1 660 645         |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation <i>(note 16)</i>                   | 21 982            | 83 428            |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés <i>(note 17)</i>        | 409 947           | (300 445)         |
| Autres produits (charges) d'exploitation <i>(note 18)</i>  | 647 834           | 602 141           |
| Autres charges d'exploitation bancaire <i>(note 18)</i>  | 52 844            | 28 601            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>21 493 740</b> | <b>17 766 242</b> |
| Charges générales d'exploitation <i>(note 19)</i>  | 16 674 043        | 13 893 404        |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles | 396 658           | 348 888           |
| <b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>4 423 039</b>  | <b>3 523 950</b>  |
| Coût du risque <i>(note 21)</i>  | (334 852)         | 459 188           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>4 088 187</b>  | <b>3 983 138</b>  |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés   |                   | (14 225)          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>   | <b>4 088 187</b>  | <b>3 968 913</b>  |
| Résultats exceptionnels <i>(note 22)</i>   | (42 919)          | (103 786)         |
| Impôts sur les bénéfices <i>(note 23)</i>  | (985 987)         | (1 036 300)       |
| <b>RÉSULTAT NET - part du Groupe</b>   | <b>3 059 281</b>  | <b>2 828 827</b>  |

# BILAN CONSOLIDÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022

## APRÈS RÉPARTITION

|   | <b>ACTIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |  | <b>PASSIF</b><br><i>(en euros)</i> |                    |
|---|-----------------------------------|--------------------|--|------------------------------------|--------------------|
|   | <b>2022</b>                       | <b>2021</b>        |  | <b>2022</b>                        | <b>2021</b>        |
| Opérations interbancaires et assimilées <i>(note 2)</i>   | 132 440 348                       | 195 078 514        | Opérations interbancaires et assimilées <i>(note 6)</i>            | 9 011 037                          | 48 090 728         |
| Opérations avec la clientèle <i>(note 3)</i>  | 312 256 499                       | 258 898 514        | Opérations avec la clientèle <i>(note 7)</i>                       | 488 064 324                        | 394 464 199        |
| Obligations, actions et autres titres<br>à revenu fixe et variable <i>(note 1)</i>                                  | 95 471 297                        | 25 289 076         | Dettes représentés par un titre <i>(note 7)</i>                    |                                    |                    |
| Participations, activité de portefeuille et parts dans<br>les entreprises liées, autres titres détenus à long terme | 384 211                           | 384 212            | Autres comptes de régularisation et passifs divers <i>(note 8)</i> | 10 521 019                         | 6 768 341          |
| Immobilisations corporelles et incorporelles <i>(note 4)</i>  | 2 973 501                         | 1 624 189          | Provisions pour risques et charges <i>(note 21)</i>                | 593 696                            | 728 649            |
| Autres comptes de régularisation et actifs divers <i>(note 5)</i>   | 11 556 006                        | 12 909 920         | Capitaux propres part du groupe (hors FRBG) <i>(note 9)</i>        | 46 891 788                         | 44 132 508         |
|   |                                   |                    | <i>Capital souscrit</i>  | <i>16 000 000</i>                  | <i>16 000 000</i>  |
|   |                                   |                    | <i>Réserves consolidées et autres</i>                              | <i>30 891 788</i>                  | <i>28 132 508</i>  |
|   | <b>555 081 863</b>                | <b>494 184 425</b> |  | <b>555 081 863</b>                 | <b>494 184 425</b> |

# ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

## AU 31 DÉCEMBRE 2022

### MODALITÉS DE CONSOLIDATION

#### Périmètre de consolidation

La consolidation porte sur les sociétés contrôlées directement et indirectement par la Banque Wormser Frères. Ces sociétés et le pourcentage de contrôle et d'intérêt les concernant se présentent ainsi :

|                        | 31/12/2022 |           | 31/12/2021 |           |
|------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                        | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt |
| Wormser Frères Gestion | 100,00     | 100,00    | 100,00     | 100,00    |

#### Méthode de consolidation

Les comptes consolidés de l'exercice 2022 ont été établis à partir des comptes sociaux des sociétés correspondant à un exercice de douze mois, débutant le 1er janvier 2022 et prenant fin le 31 décembre 2022.

Les sociétés détenues à plus de 50% sont consolidées par intégration globale, celles détenues à plus de 25% et à moins de 50% sont consolidées par mise en équivalence, sauf pour celles dont l'impact n'est pas significatif.

Les soldes et opérations réciproques figurant au bilan ou en compte de résultats ont été éliminés pour les sociétés consolidées par intégration globale.

#### Différence de première consolidation

Des différences existent entre les prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la valeur de la part du groupe dans leur actif net à la date des prises de participations. Ces différences positives ont été affectées au poste «différence de première consolidation» à l'actif du bilan.

#### Imposition différée

Certains retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidées, ainsi que certains décalages d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux, dégagent des différences temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable retraité. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés.

#### Intérêts des minoritaires

Il s'agit de la part des minoritaires dans la situation nette comptable et dans les résultats des filiales consolidées par intégration globale.

### PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les comptes consolidés annuels ont été établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis dans la profession bancaire et aux dispositions du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables.

#### PORTEFEUILLE-TITRES

Conformément au Livre II titre 3 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, il est distingué plusieurs catégories de titres : les titres de transaction, les titres de placement, les titres d'investissement et les titres de participation et filiales.

Le portefeuille est mouvementé à la date de règlement des titres. Durant la période allant de la date de négociation à celle du règlement, les opérations sur titres sont enregistrées au hors-bilan sous la rubrique «Engagements sur titres».

Les **titres de transaction** sont acquis avec une intention de revente dans un délai à court terme. Ils sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. Ces titres sont négociables sur un marché actif et évalués tant à l'actif qu'au passif au cours de clôture de l'exercice, le solde des écarts d'évaluation est porté en charges ou en produits au compte de résultats. Ils sont inscrits au bilan lors du règlement, ils sortent du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes, les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable.

Les **titres de placement** sont les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées. Ces titres sont enregistrés à la date de leur acquisition et pour leur prix d'acquisition frais exclus. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres à revenu fixe fait l'objet d'une imputation *pro rata temporis*, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats sous la rubrique «Revenus des titres à revenu fixe» et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle. Ils sont évalués sur la base du cours le plus récent. Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si le prix du marché est inférieur à leur valeur comptable.

Les **titres d'investissement** sont des titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à leur échéance.

Ils font l'objet d'une certitude de refinancement jusqu'à leur échéance et ne doivent pas être soumis à aucune contrainte existante juridique ou autre qui pourrait remettre en cause leur intention d'être détenus jusqu'à leur échéance. La capacité de conserver les titres jusqu'à leur échéance se justifie soit par l'existence de ressources ou d'accords de refinancement dont la durée restant à courir est au moins égale à celle des titres détenus, soit par adossement des titres aux fonds propres ou aux dépôts reçus, conformément aux hypothèses retenues dans le cadre de la gestion actif/passif.

Ces valeurs ne font pas l'objet d'un provisionnement du risque de marché découlant des variations du niveau des taux d'intérêt. L'écart éventuel entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des titres d'investissement fait l'objet d'une imputation *pro rata temporis*, sur la durée de vie résiduelle des titres, au compte de résultats dans la rubrique «Revenus des titres à revenu fixe» et au bilan, la valeur comptable des titres étant ainsi progressivement ajustée à la valeur de remboursement selon la méthode actuarielle ou linéaire en fonction de la nature des titres concernés. Une provision est en outre constituée lorsque la dégradation de la qualité de la signature des émetteurs est susceptible de compromettre le remboursement des titres à leur échéance.

Les **titres de participation** sont acquis en vue d'une détention durable. Ils sont évalués au plus bas du prix de revient ou de la valeur d'usage déterminée. Pour les titres non cotés, lorsque la valeur d'usage individuelle des participations devient inférieure à la valeur brute en compte, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. Lorsque cela est possible, la valeur d'inventaire est estimée à partir de la valeur de sociétés ayant une activité comparable dont les actions sont cotées à la bourse de Paris. Lorsque cela est nécessaire, un abattement peut être pratiqué pour tenir compte des conditions particulières des titres détenus.

### TITRES DONNÉS OU REÇUS EN PENSION

Les recommandations pour l'enregistrement et l'évaluation des opérations de pension précisant les usages de la Place sont appliquées pour l'ensemble des pensions de toutes natures consenties ou obtenues à savoir :

- Le cédant maintient à l'actif de son bilan les titres mis en pension et enregistre au passif de son bilan le montant encaissé représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire. Il identifie à cette rubrique les titres donnés en pension.
- Le cessionnaire enregistre à l'actif de son bilan le montant décaissé représentatif de sa créance sur le cédant. Les titres reçus en pension n'entrent pas dans les portefeuilles comptables du cessionnaire.
- Lors de l'arrêté comptable, le cédant continue d'évaluer les titres mis en pension selon les règles propres au portefeuille auquel ils appartiennent.
- Le cessionnaire ne comptabilise aucune variation de valeur des titres reçus en pension.
- La charge relative à la dette du cédant et le produit relatif à la créance du cessionnaire sont enregistrés comme des intérêts.

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

#### Instruments de taux d'intérêt à terme

Les contrats fermes ou conditionnels de taux d'intérêt à terme, traités sur des marchés organisés et assimilés ou de gré à gré, sont évalués au prix du marché et les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice.

Dans le cas d'opérations de couverture affectée, liées à la gestion des positions de taux des actifs et des passifs, les résultats des contrats de taux d'intérêt à terme sont pris en compte de manière symétrique à la comptabilisation des produits ou charges de l'élément couvert, sur la durée de vie résiduelle de cet élément.

#### Echange de taux d'intérêt

Les contrats d'échange de taux d'intérêt sont enregistrés dans l'une des quatre catégories suivantes selon qu'ils ont pour objet :

- a) de maintenir des positions ouvertes isolées ;
- b) de couvrir, de manière identifiée dès l'origine, le risque de taux d'intérêt affectant un élément ou un ensemble d'éléments homogènes ;
- c) de couvrir et gérer le risque global de taux d'intérêt de l'établissement ;
- d) de permettre une gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction.

Les contrats non dénoués sont enregistrés au hors bilan pour leur montant notionnel.

Les charges et les produits relatifs aux contrats d'échange de taux d'intérêt sont traités différemment selon les catégories décrites ci-dessus.

a) les charges et les produits sont inscrits au compte de résultats *prorata temporis*. Les pertes latentes éventuelles résultant de la mise à la valeur du marché des contrats font l'objet d'une provision.

b) les charges et les produits relatifs à ces contrats sont inscrits au compte de résultats de manière identique à la comptabilisation des produits et charges de l'élément ou de l'ensemble des éléments couverts.

c) les charges et les produits sont inscrits *prorata temporis* au compte de résultats.

d) ces contrats sont évalués à leur valeur de marché. Les écarts d'évaluation sont portés en compte de résultats.

#### Instruments de change à terme

Les opérations de change à terme dites «sèches» ou effectuées en couverture d'autres opérations de change à terme sont évaluées selon le cours de change à terme restant à courir de la devise concernée. Les écarts d'évaluation sont constatés dans le résultat de l'exercice.

Dans le cas d'opérations de couverture ayant pour but de compenser ou de réduire le risque de variation de change d'un ensemble homogène d'éléments de bilan et hors bilan, ces opérations sont évaluées au cours de marché utilisé pour l'évaluation des éléments couverts. Les écarts sont portés au compte de résultat de manière symétrique aux gains ou pertes de change sur les éléments couverts.

### OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan pour leur montant nominal. A la clôture de l'exercice, les intérêts courus non encore échus sont calculés *prorata temporis* et comptabilisés en créances rattachées.

Les prêts consentis signés mais non encore versés sont enregistrés au hors bilan au poste « Engagement de financement ».

En application du Livre II titre 2 du règlement n° 2014-07 du Comité de l'Autorité des Normes Comptables, les créances sont réparties en encours sains, encours douteux et encours douteux compromis.

Sont qualifiés de créances saines les encours qui ne sont pas porteurs d'un risque de crédit avéré. Un risque de crédit est avéré dès lors qu'il est probable que la Banque ne percevra pas, tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, conformément aux dispositions contractuelles initiales, nonobstant l'existence de garantie.

L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement notamment en cas de créances impayées depuis plus de trois mois (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logement). Le déclassement d'une créance en encours douteux entraîne le transfert de l'encours total des créances sur une même contrepartie. Pour ces créances douteuses, les intérêts courus ou échus non perçus sont comptabilisés en appliquant le taux contractuel à la valeur brute.

Au sein des créances douteuses, une catégorie spécifique est identifiée, dénommée « créances douteuses compromises ». Il s'agit des créances pour lesquelles les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé. En tout état de cause, l'identification en encours douteux compromis intervient au plus tard un an après la classification en encours douteux. Pour ces créances douteuses compromises, les intérêts courus ou échus non perçus ne sont pas enregistrés.

Les créances douteuses comportant un risque de non recouvrement partiel ou total font l'objet d'une provision pour dépréciation, en déduction de l'actif, de façon à couvrir les pertes prévisionnelles.

Ce provisionnement est déterminé sur la base d'examens réguliers, dossier par dossier, en tenant compte de l'analyse du risque et des garanties disponibles.

Les dotations et les reprises de dépréciation constatées, pour risque de non recouvrement, sont enregistrées en « Coût du risque » du compte de résultats, à l'exception des dépréciations relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi dépréciés, en « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultats.

### CONVERSION DES OPÉRATIONS EN MONNAIES ÉTRANGÈRES

Les créances, dettes et engagements libellés en monnaies étrangères sont convertis en euros au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au cours effectif de cession ou d'achat de ces monnaies ou, en ce qui concerne les produits et charges non encore réglés à la clôture de l'exercice, au taux de change en vigueur à cette date.

### IMMOBILISATIONS

Les immobilisations figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. Les durées de vie et modes d'amortissement sont les suivants :

|                           |          |           |
|---------------------------|----------|-----------|
| Agencement et mobilier :  | Linéaire | 10 ans    |
| Matériels informatiques : | Linéaire | 5 ans     |
| Logiciels :               | Linéaire | 1 à 7 ans |
| Matériel de bureau :      | Linéaire | 4 à 5 ans |
| Frais d'établissement :   | Linéaire | 3 ans     |

### DIFFÉRENCE DE PREMIÈRE CONSOLIDATION

Les différences de première consolidation font l'objet de dépréciation par voie d'amortissement sur une durée de vingt ans maximum.

### COMPTE DE RÉSULTATS

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat *prorata temporis*.

Les autres commissions non assimilées à des intérêts sont enregistrées selon la nature de la prestation :

- commissions rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ;
- commissions rémunérant une prestation continue ou discontinue : enregistrement au fur et à mesure de la prestation.

Les dividendes des titres sont comptabilisés au moment de leur paiement. Les revenus sur obligations sont comptabilisés pour la partie courue dans l'exercice.

Les produits et charges exceptionnels sont déterminés en fonction du caractère significatif de leur montant, de leur degré d'anormalité par rapport à l'activité courante.

L'impôt sur les bénéfices constitue une charge de la période sur laquelle se rapportent les produits et les charges, quelle que soit la date de son paiement effectif.

### ÉVÉNEMENTS DE L'EXERCICE

Préalablement à l'acquisition par la société de gestion WFG de la société de gestion Finance SA, la Banque Wormser Frères a procédé à une augmentation de capital de WFG de 1 150 k€.

Suite aux acquisitions des sociétés Finance SA et FSA Intermédiation, puis à leur absorption par TUP, Wormser Frères Gestion et la Banque Wormser Frères ont constaté un mali de fusion de respectivement de 1 366 k€ et 83 k€.

### ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

A la date d'établissement des comptes annuels, la banque n'a pas constaté d'impact notable sur la bonne marche de son activité.

### MONTANT GLOBAL EN CONTREVALEUR EN EUROS DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVISES

(en milliers d'euros)

|                       | 2021           | 2022           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>Total du bilan</b> | <b>494 184</b> | <b>555 082</b> |
| Actif en devises      | 18 526         | 12 976         |
| Passif en devises     | 17 782         | 12 305         |

### INFORMATIONS SUR LES IMPLANTATIONS INCLUSES DANS LE PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION SELON L'ARTICLE L. 511-45 DU CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER

| 2022 - Implantation par pays : | Métier             |
|--------------------------------|--------------------|
| France                         | Banque privée      |
| Banque Wormser Frères          | Société de gestion |
| Wormser Frères Gestion         |                    |

Informations par pays (en milliers d'euros) :

| France                              | 2021    | 2022   |
|-------------------------------------|---------|--------|
| Chiffre d'affaires                  | 20 987  | 24 143 |
| Produit Net bancaire                | 17 766  | 21 494 |
| Effectifs en équivalent temps plein | 72      | 74,5   |
| Bénéfice avant impôt                | 3 865   | 4 045  |
| Impôts sur les bénéfices courants   | - 1 036 | - 986  |
| Impôts sur les bénéfices différés   | Néant   | Néant  |
| Subventions publiques reçues        | Néant   | Néant  |

## INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN CONSOLIDÉ

### NOTE 1 - Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable

(en milliers d'euros)

|                                      | 2022           |  |  | 2021           |  |  |
|--------------------------------------|----------------|--|--|----------------|--|--|
|                                      | Effets publics | Obligations et autres titres à revenu fixe | Actions et autres titres à revenu variable | Effets publics | Obligations et autres titres à revenu fixe | Actions et autres titres à revenu variable |
| <b>Portefeuille de transaction</b>   | 552            |  | 552  | 547            |  | 922  |
| OAT et BTF                           | 552            |  | 552  | 547            |  | 547  |
| Opc                                  |                |  |  |                |  | 375  |
| <b>Portefeuille de placement</b>     | 23 735         | 1 679                                      | 44 486                                     | 12 332         | 2 172                                      | 9 863                                      |
| <b>Valeurs brutes</b>                | 23 688         | 1 982                                      | 44 840                                     | 12 335         | 2 469                                      | 10 133                                     |
| OAT et BTF                           | 16 199         |  | 16 199                                     |                |  |  |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | 7 489          | 1 982                                      | 7 489                                      | 12 335         |  | 12 335                                     |
| Obligations                          |                |  | 1 982                                      |                | 2 469                                      | 2 469                                      |
| Opc                                  |                |  | 16 720                                     |                |  | 9 169                                      |
| Actions non cotées et parts sociales |                | 2 373                                      | 2 373                                      |                |  | 780  |
| Actions cotées                       |                | 77   | 77   |                |  | 184  |
| <b>Créances rattachées</b>           | 75             | 11   | 86   |                | 6  | 6  |
| <b>Provision</b>                     | (28)           | (314)                                      | (440)                                      | (3)            | (303)                                      | (270)                                      |
| OAT et BTF                           | (24)           |  | (24)                                       |                |  |  |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | (3)            |  | (3)  | (3)            |  | (3)  |
| Obligations                          |                | (314)                                      | (314)                                      |                | (303)                                      | (303)                                      |
| Opc                                  |                |  | (98)                                       |                |  | (270)                                      |
| <b>Portefeuille d'investissement</b> | 50 433         |  | 50 433                                     |                |  |  |
| OAT et BTF                           | 39 890         |  | 39 890                                     |                |  |  |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE   | 10 401         |  | 10 401                                     |                |  |  |
| Créances rattachées                  | 142            |  | 142  |                |  |  |
| <b>Total</b>                         | 74 721         | 1 679                                      | 95 471                                     | 12 879         | 2 172                                      | 10 238                                     |
|                                      |                |  |  |                |  | 25 289                                     |

### Ventilation des titres à revenu fixe selon la durée restant à courir

(valeur brute en milliers d'euros)

|                                    | 2022          |               |                  | 2021                        |              |         |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------------|-----------------------------|--------------|---------|
|                                    | inf. à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup. à 1 an et inf. à 5 ans | sup. à 5 ans | Total   |
| <b>Portefeuille de transaction</b> |               | 8             |                  | 97                          | 447          | 547     |
| OAT et BTF                         |               | 8             |                  | 97                          | 447          | 547     |
| <b>Portefeuille de placement</b>   | 5 589         | 1 849         | 16 199           | 100                         | 1 882        | 25 619  |
| OAT et BTF                         |               |               | 16 199           |                             |              | 16 199  |
| Valeur d'acquisition               |               |               | 16 000           |                             |              | 16 000  |
| Décote / Prime                     |               |               | 199              |                             |              | 199     |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 5 589         | 1 849         |                  |                             |              | 7 438   |
| Valeur d'acquisition               | 5 617         | 1 872         |                  |                             |              | 7 489   |
| Décote / Prime                     | (28)          | (23)          |                  |                             |              | (51)    |
| Obligations                        |               |               |                  | 100                         | 1 882        | 1 982   |
| Valeur d'acquisition               |               |               |                  | 100                         | 5 964        | 6 064   |
| Décote / Prime                     |               |               |                  |                             | (4 082)      | (4 082) |
|                                    |               |               |                  |                             |              | (3 450) |

### PORTEFEUILLE DE PLACEMENT

(en milliers d'euros)

|   | 2022               |                  |                          | 2021               |                    |                  |                          |                    |
|---|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
|   | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus value latente | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus value latente |
| <b>Composition du portefeuille de Placement</b> |                    |                  |                          |                    |                    |                  |                          |                    |
| Obligations assimilables du Trésor français     | 16 199             | 16 175           | 24                       | 2                  | 12 335             | 12 332           | 3                        |                    |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE              | 7 489              | 7 437            | 3                        | 2                  | 2 469              | 2 198            | 303                      | 27                 |
| Obligations                                     | 1 982              | 1 684            | 314                      | 16                 | 9 169              | 10 174           | 270                      | 1 275              |
| OPC   | 16 720             | 17 254           | 98                       | 632                | 964                | 994              |                          | 30                 |
| Actions   | 2 450              | 2 469            | 19                       | 19                 |                    |                  |                          |                    |
| <b>Total</b>                                    | 44 840             | 45 019           | 440                      | 669                | 24 937             | 25 698           | 576                      | 1 332              |
| <b>Mouvements du portefeuille de Placement</b>  | 01/01/2022         | Entrées          | Sorties                  | 31/12/2022         | 01/01/2021         | Entrées          | Sorties                  | 31/12/2021         |
| Portefeuille de Placement                       | 24 937             | 41 624           | 21 721                   | 44 840             | 14 317             | 20 356           | 9 736                    | 24 937             |

## NOTE 2 - CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|   | 2022           |               |                  |                             | Total          |
|---|----------------|---------------|------------------|-----------------------------|----------------|
|   | inf. à 3 mois  | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup. à 1 an et inf. à 5 ans |                |
| <b>Caisse, Banques centrales, CCP</b>       | <b>102 736</b> |               |                  |                             | <b>102 736</b> |
| <b>Créances sur établissement de crédit</b> | <b>14 704</b>  | <b>10 000</b> | <b>5 000</b>     |                             | <b>29 704</b>  |
| Comptes ordinaires à vue                    | 14 659         |               |                  |                             | 14 659         |
| Prêts et comptes à terme                    | 45             | 10 000        | 5 000            |                             | 15 045         |
| <b>Total</b>                                | <b>117 440</b> | <b>10 000</b> | <b>5 000</b>     |                             | <b>132 440</b> |

2021

| Total          |
|----------------|
| <b>162 734</b> |
| <b>32 344</b>  |
| 32 344         |
| <b>195 078</b> |

## NOTE 3 - OPÉRATIONS SUR LA CLIENTÈLE

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|   | 2022          |               |                  |                             | Total          |
|---|---------------|---------------|------------------|-----------------------------|----------------|
|   | inf. à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup. à 1 an et inf. à 5 ans |                |
| <b>Autres concours</b>                              | <b>6 588</b>  | <b>2 890</b>  | <b>13 982</b>    | <b>145 500</b>              | <b>292 789</b> |
| Crédits à la clientèle à court terme                | 4 490         | 598           | 9 048            |                             | 14 136         |
| Crédits à la clientèle à long terme                 | 2 098         | 2 292         | 4 934            | 145 500                     | 278 653        |
| <b>Comptes ordinaires débiteurs</b>                 | <b>5 828</b>  |               |                  |                             | <b>5 828</b>   |
| <b>Créances douteuses (voir note page suivante)</b> | <b>51</b>     |               |                  |                             | <b>12 925</b>  |
| <b>Créances rattachées</b>                          |               |               |                  |                             | <b>714</b>     |
| Autres concours                                     |               |               |                  |                             | 663            |
| Comptes ordinaires débiteurs                        | 51            |               |                  |                             | 51             |
| <b>Total</b>  | <b>12 467</b> | <b>2 890</b>  | <b>13 982</b>    | <b>145 500</b>              | <b>312 256</b> |

2021

| Total          |
|----------------|
| <b>247 961</b> |
| 21 862         |
| 226 099        |
| <b>7 778</b>   |
| <b>2 276</b>   |
| <b>884</b>     |
| 819            |
| 65             |
| <b>258 899</b> |

## Répartition des créances saines par type de clientèle

|              | 2022 | 2021 |
|--------------|------|------|
| Sociétés     | 80%  | 75%  |
| Particuliers | 20%  | 25%  |

## Répartition des créances saines par type de taux

|               | 2022 | 2021 |
|---------------|------|------|
| Taux variable | 12%  | 15%  |
| Taux fixe     | 88%  | 85%  |

## Concentration des risques (10 principaux encours sains)

(en milliers d'euros)

|              | Crédits et découverts<br>utilisés |              | Crédits et découverts<br>non utilisés |              | Risques bruts | Nantissement<br>Espèces | Garantie PGE  | Hypothèques reçues<br>en garanties |
|--------------|-----------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|
|              | 31/12/2022                        | 31/12/2022   | 31/12/2022                            | 31/12/2022   |               |                         |               |                                    |
| 1            | 11 314                            | 2            | 11 316                                | 2 070        |               |                         |               | 6 692                              |
| 2            | 9 336                             | 6            | 9 342                                 |              |               |                         |               | 4 362                              |
| 3            | 8 618                             | 0            | 8 618                                 |              |               |                         |               | 4 163                              |
| 4            | 7 997                             | 0            | 7 997                                 |              |               |                         |               | 4 013                              |
| 5            | 7 093                             | 160          | 7 253                                 |              |               |                         |               | 3 113                              |
| 6            | 6 503                             | 0            | 6 503                                 |              |               |                         |               | 3 250                              |
| 7            | 1 562                             | 4 841        | 6 403                                 | 4 000        |               |                         |               | 1 405                              |
| 8            | 2 001                             | 4 000        | 6 001                                 |              |               |                         |               | 450                                |
| 9            | 5 766                             | 0            | 5 766                                 | 378          |               |                         |               | 4 350                              |
| 10           | 5 090                             | 115          | 5 205                                 |              |               |                         |               |                                    |
| <b>Total</b> | <b>65 280</b>                     | <b>9 124</b> | <b>74 404</b>                         | <b>6 448</b> | <b>450</b>    | <b>450</b>              | <b>31 348</b> |                                    |

## Restructuration des créances saines

Au 31 décembre 2022, l'encours des prêts de 292 782 milliers d'euros comportent 3 prêts, d'un montant total de 1 067 milliers d'euros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme ou baisse de taux).

| Créances douteuses<br>(en milliers d'euros) | Montants bruts |              | Provisions    |              | Montants nets |              |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|   | 31/12/2022     | 31/12/2022   | 31/12/2022    | 31/12/2022   | 31/12/2021    | 31/12/2021   |
| Créances douteuses compromises              | 3 149          | 1 978        | 1 171         |              | 3 331         | 1 312        |
| Créances douteuses                          | 12 080         | 326          | 11 754        |              | 1 041         | 964          |
| <b>Total</b>                                | <b>15 229</b>  | <b>2 304</b> | <b>12 925</b> | <b>2 096</b> | <b>4 372</b>  | <b>2 276</b> |

De nouvelles procédures applicables aux crédits non performants ont été mises en place en 2022. Cela a conduit à l'identification plus rapide des difficultés des contreparties et à leur passage en créances douteuses. L'examen de ces créances et la qualité des garanties prises en contrepartie permettent de limiter la constatation de provisions.

## NOTE 4 - IMMOBILISATIONS

(en milliers d'euros)

|  | Valeurs brutes | Acquisitions | Cessions/ Comptes à comptes | Valeurs brutes | Amortissements/ Provisions pour dépréciation | Dotations  | Reprises   | Amortissements/ Provisions pour dépréciation | Valeurs comptables nettes |              |
|--|----------------|--------------|-----------------------------|----------------|--|------------|------------|--|---------------------------|--------------|
|  | 01/01/2022     |              |                             | 31/12/2022     | 01/01/2022                                   |            |            | 31/12/2022                                   | 31/12/2022                | 31/12/2021   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>   |                |              |                             |                |  |            |            |  |                           |              |
| Fonds de commerce                      | 102            | 1 460        |                             | 1 562          |  |            |            |  | 1 562                     | 102          |
| Frais d'établissement                  | 361            |              |                             | 361            | 361  |            |            | 361  |                           |              |
| Immobilisations incorporelles en cours | 166            | 49           | 172                         | 43             |  |            |            |  | 43                        | 166          |
| Autres immobilisations                 | 2 588          | 258          | 123                         | 2 722          | 1 564  | 314        | 123        | 1 754  | 968                       | 1 024        |
| <b>Total</b>                           | <b>3 217</b>   | <b>1 768</b> | <b>296</b>                  | <b>4 689</b>   | <b>1 925</b>                                 | <b>314</b> | <b>123</b> | <b>2 115</b>                                 | <b>2 574</b>              | <b>1 292</b> |
| <b>Immobilisations corporelles</b>     |                |              |                             |                |  |            |            |  |                           |              |
| Equipements, mobiliers, installations  | 2 749          | 205          | 550                         | 2 404          | 2 417  | 137        | 550        | 2 004  | 400                       | 332          |
| <b>Total</b>                           | <b>2 749</b>   | <b>205</b>   | <b>550</b>                  | <b>2 404</b>   | <b>2 417</b>                                 | <b>137</b> | <b>550</b> | <b>2 004</b>                                 | <b>400</b>                | <b>332</b>   |
| <b>Total</b>                           | <b>5 966</b>   | <b>1 973</b> | <b>846</b>                  | <b>7 093</b>   | <b>4 342</b>                                 | <b>451</b> | <b>550</b> | <b>4 119</b>                                 | <b>2 974</b>              | <b>1 624</b> |

L'acquisition de Finance SA en 2022 a eu pour impact la constatation d'un mali de fusion de 1366 k€..

## NOTE 5 - AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATION ET ACTIFS DIVERS

(en milliers d'euros)

|  | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Primes sur instruments conditionnels vendus</b> |               | <b>16</b>     |
| <b>Comptes de règlement sur titres</b>             | <b>3 568</b>  | <b>3 471</b>  |
| <b>Débiteurs divers</b>                            | <b>5 895</b>  | <b>6 917</b>  |
| Dépôts de garantie                                 | 1 005         | 1 540         |
| Etat, créance sur impot société différé            | 188           | 82            |
| Divers   | 593           | 572           |
| Débiteur douteux                                   | 45            | 45            |
| Provision douteux                                  | (45)          | (45)          |
| Biens immobiliers                                  | 4 109         | 4 723         |
| <b>Comptes de régularisation</b>                   | <b>2 093</b>  | <b>2 506</b>  |
| Valeurs à rejeter                                  | 94            | 28            |
| Produits à recevoir                                | 956           | 2 246         |
| Charges constatées d'avance                        | 620           | 172           |
| Divers   | 422           | 60            |
| <b>Total</b>                                       | <b>11 556</b> | <b>12 910</b> |

## INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN

### NOTE 6 - DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|  | 2022         |               |                  |                           | Total        | 2021          |
|--|--------------|---------------|------------------|---------------------------|--------------|---------------|
|  | inf à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans |              |               |
| <b>Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue</b>   | <b>8 711</b> |               |                  |                           | <b>8 711</b> | <b>47 767</b> |
| Dépôts et comptes ordinaires                               | 8 711        |               |                  |                           | 8 711        | 47 767        |
| <b>Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme</b> |              | <b>300</b>    |                  |                           | <b>300</b>   | <b>300</b>    |
| Emprunt et compte à terme                                  |              | 300           |                  |                           | 300          | 300           |
| <b>Dettes rattachées</b>                                   |              |               |                  |                           |              | <b>24</b>     |
| à vue  |              |               |                  |                           |              | 24            |
| à terme  |              |               |                  |                           |              |               |
| <b>Total</b>   | <b>8 711</b> | <b>300</b>    |                  |                           | <b>9 011</b> | <b>48 091</b> |

### NOTE 7 - OPÉRATIONS SUR LA CLIENTÈLE

Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir

(en milliers d'euros)

|   | 2022           |               |                  |                           | Total          | 2021           |
|---|----------------|---------------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|
|   | inf à 3 mois   | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | sup à 1 an et inf à 5 ans |                |                |
| <b>Comptes créditeurs de la clientèle</b> | <b>469 967</b> | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>488 064</b> | <b>394 464</b> |
| <b>Comptes d'épargne à régime spécial</b> | <b>5 905</b>   |               |                  |                           | <b>5 905</b>   | <b>4 910</b>   |
| Comptes sur livret                        | 325            |               |                  |                           | 325            | 461            |
| Plan d'épargne actions                    | 5 580          |               |                  |                           | 5 580          | 4 449          |
| <b>Autres dettes</b>                      | <b>464 062</b> | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>482 159</b> | <b>389 554</b> |
| <b>A vue</b>                              | <b>462 000</b> |               |                  |                           | <b>462 000</b> | <b>361 774</b> |
| Dépôts et comptes ordinaires              | 462 000        |               |                  |                           | 462 000        | 361 774        |
| <b>A terme</b>                            | <b>2 062</b>   | <b>10 304</b> | <b>5 023</b>     | <b>2 770</b>              | <b>20 159</b>  | <b>27 780</b>  |
| Comptes à terme                           | 2 000          | 10 304        | 5 023            | 2 770                     | 20 097         | 27 649         |
| Créances rattachées                       | 62             |               |                  |                           | 62             | 131            |
| <b>Dettes représentées par un titre</b>   |                |               |                  |                           |                |                |
| Titres négociables à court terme          |                |               |                  |                           |                |                |
| Créances rattachées                       |                |               |                  |                           |                |                |

## NOTE 8 - AUTRES COMPTES DE RÉGULARISATIONS ET PASSIFS DIVERS

(en milliers d'euros)

|  | 2022          | 2021         |
|--|---------------|--------------|
| <b>Primes sur instruments conditionnels vendus</b>   | 2             | 3            |
| <b>Comptes de règlement sur titres</b>               |               | 318          |
| <b>Créditeurs divers</b>                             | 5 511         | 2 546        |
| Dépôt de garantie versé                              | 1 940         |              |
| Etat -Impôt société exigible                         |               | 426          |
| Dettes fiscales et sociales                          | 931           | 864          |
| Rente viagère à payer                                | 848           | 965          |
| Divers   | 1 792         | 291          |
| <b>Comptes de régularisation</b>                     | 4 708         | 3 301        |
| Charges à payer                                      | 3 179         | 2 168        |
| Produits constatés d'avance                          | 115           | 13           |
| Compte ajustement sur instruments financiers à terme | 69            | 133          |
| Divers   | 1 345         | 987          |
| <b>Total</b>   | <b>10 221</b> | <b>6 168</b> |

## NOTE 9 - ÉVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

|   | Capital | Réserves consolidées et autres | Report à nouveau | Résultats | Total  |
|---|---------|--------------------------------|------------------|-----------|--------|
| <b>Capitaux propres au 31/12/2021 avant affectation</b> | 16 000  | 14 130                         | 11 773           | 2 829     | 44 732 |
| <i>Affectation du résultat 2021</i>                     |         | 242                            | 1 987            | (2 829)   | (600)  |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2021 après affectation</b> | 16 000  | 14 372                         | 13 760           |           | 44 132 |
| Résultat 2022   |         |                                |                  | 3 059     | 3 059  |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2022 avant affectation</b> | 16 000  | 14 372                         | 13 760           | 3 059     | 47 191 |
| <i>Affectation du résultat 2022</i>                     |         |                                | 2 759            | (3 059)   | (300)  |
| <b>Capitaux propres au 31/12/2022 après affectation</b> | 16 000  | 14 372                         | 16 519           |           | 46 891 |

## INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN

### NOTE 10 - ENGAGEMENTS

(en milliers d'euros)

|   | 2022    | 2021   |
|---|---------|--------|
| <b>Engagements donnés</b>                     |         |        |
| Engagements de financement                    | 26 224  | 23 162 |
| <i>en faveur de la clientèle</i>              | 26 224  | 23 162 |
| Engagements de garantie                       | 6 398   | 7 269  |
| <i>en faveur de la clientèle</i>              | 6 398   | 7 269  |
| Engagements sur titres                        | 2 905   | 6 371  |
| <i>Titres à recevoir pour compte propre**</i> | 2 905   | 6 371  |
| <b>Engagements reçus</b>                      |         |        |
| Engagements de financement                    | 48 736  |        |
| <i>reçus d'établissements de crédit</i>       | 48 736  |        |
| Engagements de garantie                       | 4 306   | 5 444  |
| <i>reçus d'établissements de crédit</i>       | 4 306 * | 5 444  |

\* dont garantie de l'Etat français, dans le cadre de l'octroi de prêt PGE suite à la «crise COVID-19» de 3 772 milliers d'euros au 31 décembre 2022 identique au 31 décembre 2021

\*\* engagement de la Banque d'achat de titres de placement

### NOTE 11- ENGAGEMENTS REÇUS DE LA CLIENTÈLE

Les hypothèques immobilières de premier rang reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent au 31 décembre 2022 à 260 349 milliers d'euros contre 208 931 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31 décembre 2022, à 557 991 milliers d'euros contre 449 089 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

## NOTE 12 - ENGAGEMENT SUR INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME

(en milliers d'euros)

Les instruments de taux d'intérêt négociés sur des marchés tant organisés que de gré à gré sont exprimés en valeur notionnelle des contrats traités (qu'il s'agisse de contrats à terme fermes ou de contrats d'options) et en valeur nominale touchant les échanges de taux contrats traités. Les valeurs exprimées en devises ont été converties en euros au cours du change retenu pour la clôture des comptes.

|   | 2022              |       |                      |               | 2021              |       |                      |               |
|---|-------------------|-------|----------------------|---------------|-------------------|-------|----------------------|---------------|
|   | Marchés organisés |       | Marchés de gré à gré |               | Marchés organisés |       | Marchés de gré à gré |               |
|   | Achat             | Vente | Achat                | Vente         | Achat             | Vente | Achat                | Vente         |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS DE TAUX</b>     |                   |       |                      |               |                   |       |                      |               |
| <b>Couverture globale</b>                 |                   |       | <b>17 800</b>        | <b>17 800</b> |                   |       | <b>26 625</b>        | <b>26 625</b> |
| Opérations d'échange de taux d'intérêt *  |                   |       | 17 800               | 17 800        |                   |       | 26 625               | 26 625        |
| <b>Couverture affectée</b>                |                   |       | <b>37 485</b>        | <b>9 207</b>  |                   |       | <b>36 372</b>        | <b>11 653</b> |
| Contrats conditionnels                    |                   |       | 37 485               | 9 207         |                   |       | 36 372               | 11 653        |
| <b>INSTRUMENTS FINANCIERS SUR ACTIONS</b> |                   |       |                      |               |                   |       |                      |               |
| <b>Couverture affectée</b>                |                   |       |                      |               |                   |       | <b>3 141</b>         |               |
| Contrats conditionnels                    |                   |       |                      |               |                   |       | 3 141                |               |

\* Par convention, les swaps «achetés» sont les swaps pour lesquels la banque paie le taux fixe, les swaps «vendus» sont les swaps pour lesquels la banque reçoit le taux fixe.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DE TAUX

durée restant à courir et valeur de marché (en milliers d'euros)

|                                      | 2022          |               |                  |              |               |        | 2021   |
|--------------------------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|---------------|--------|--------|
|                                      | inf. à 3 mois | de 3 à 6 mois | de 6 mois à 1 an | de 1 à 5 ans | plus de 5 ans | Total  |        |
| <b>Achat sur marché de gré à gré</b> |               |               |                  |              |               |        |        |
| Nominal                              | 663           |               | 282              | 26 125       | 28 215        | 55 285 | 62 997 |
| Valeur de marché                     | 1             |               | 1                | 1 407        | 159           | 1 568  | 1 910  |
| <b>Vente sur marché de gré à gré</b> |               |               |                  |              |               |        |        |
| Nominal                              |               |               |                  | 219          | 8 988         | 9 207  | 11 653 |
| Valeur de marché                     |               |               |                  | 3            | 685           | 688    | 146    |

## INSTRUMENTS FINANCIERS SUR ACTIONS

durée restant à courir et valeur de marché (en milliers d'euros)

|                                  | 2022          |       | 2021  |
|----------------------------------|---------------|-------|-------|
|                                  | inf. à 3 mois | Total |       |
| <b>Achat sur marché organisé</b> |               |       |       |
| Nominal                          |               |       | 3 141 |
| Valeur de marché                 |               |       | 607   |

## INFORMATION SUR LE COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ

### NOTE 13 - INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

(en milliers d'euros)

|  | 2022         | 2021         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Produits des opérations</b>                                 |              |              |
| * avec les établissements de crédit                            | 1 404        | 122          |
| Produits sur prêts   | 1 404        | 122          |
| * avec la clientèle  | 7 983        | 6 913        |
| Produits sur créances clientèle                                | 7 982        | 6 910        |
| Produits sur autres opérations                                 | 1            | 3            |
| <b>Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe</b> | <b>402</b>   | <b>138</b>   |
| Revenus sur titres de placement                                | 213          | 138          |
| Revenus sur titres d'investissement                            | 189          |              |
| <b>Total</b>   | <b>9 789</b> | <b>7 173</b> |

### NOTE 14 - INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

(en milliers d'euros)

|                                     | 2022       | 2021         |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| <b>Charges des opérations</b>       |            |              |
| * avec les établissements de crédit | 630        | 1 066        |
| Charges sur emprunt                 | 466        | 792          |
| Charges sur instrument à terme      | 164        | 274          |
| * avec la clientèle                 | 115        | 164          |
| Charges sur titres négociables émis |            |              |
| Charges sur comptes à terme         | 102        | 162          |
| Charges sur autres opérations       | 13         | 2            |
| <b>Total</b>                        | <b>744</b> | <b>1 230</b> |

### NOTE 15 - COURTAGES ET COMMISSIONS

(en milliers d'euros)

|   | 2022          | 2021          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Produits de courtages et commissions</b> | <b>13 684</b> | <b>13 128</b> |
| Opérations sur titres                       | 4 237         | 6 097         |
| Autres opérations                           | 9 447         | 7 031         |
| <b>Charges de courtages et commissions</b>  | <b>2 262</b>  | <b>1 661</b>  |
| Opérations sur titres                       | 226           | 221           |
| Autres opérations                           | 2 036         | 1 440         |
| <b>Résultat net sur commissions</b>         | <b>11 422</b> | <b>11 467</b> |

## NOTE 16 - PRODUITS ET CHARGES DES PORTEFEUILLES DE NÉGOCIATION

(en milliers d'euros)

|                                       | 2022      | 2021      |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Titres de transaction                 | (116)     | (8)       |
| Opérations de change                  | 143       | 178       |
| Opérations sur instruments financiers | (5)       | (87)      |
| <b>Total</b>                          | <b>22</b> | <b>83</b> |

## NOTE 17 - PRODUITS ET CHARGES DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILÉS

(en milliers d'euros)

|                                    | 2022       | 2021         |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Plus value sur titres de placement | 276        | 3            |
| (Dotations)/Reprises de provision  | 134        | (303)        |
| <b>Total</b>                       | <b>410</b> | <b>(300)</b> |

## NOTE 18 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

|                                       | 2022       | 2021       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Opérations immobilières               |            | 333        |
| Charges refacturées                   |            | 142        |
| Prestations                           | 172        | 40         |
| Produits divers                       | 475        | 87         |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>647</b> | <b>602</b> |
| Opérations immobilières               |            | 26         |
| Charges diverses                      | 53         | 3          |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>  | <b>53</b>  | <b>29</b>  |

## NOTE 19- CHARGES GÉNÉRALES D'EXPLOITATION

(en milliers d'euros)

|                               | 2022          | 2021          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Frais de personnel (note 21)  | 8 667         | 8 011         |
| Autres frais administratifs * | 8 007         | 5 882         |
| <b>Total</b>                  | <b>16 674</b> | <b>13 893</b> |

\* Le montant global annuel des jetons de présence versé en 2022 au Conseil d'administration a été de 35 750 euros. En 2021 il s'élevait également à 35 750 euros.

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes facturés au titre du contrôle légal des comptes en 2022 et 2021 a été respectivement de 117 162 euros et 109 098 euros.

Il n'y a pas eu d'honoraires des commissaires aux comptes facturés au titre des conseils et prestations de service entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes ni en 2022, ni en 2021.

## NOTE 20 - FRAIS DE PERSONNEL

(en milliers d'euros)

|   | 2022         | 2021         |
|---|--------------|--------------|
| Salaires  | 5 295        | 4 960        |
| Interessement   | 352          | 262          |
| Participation   | 39           |              |
| Charges sociales  | 2 381        | 2 214        |
| Impôts, taxes et autres charges sur les rémunérations versées | 600          | 575          |
| <b>Total</b>  | <b>8 667</b> | <b>8 011</b> |

Le nombre moyen des salariés permanents employés au cours de l'exercice par les entreprises consolidées par intégration globale est de 74,5 personnes, contre 72 personnes sur l'exercice précédent.

## NOTE 21 - COÛT DU RISQUE

(en milliers d'euros)

|   | 2021         | Dotation   | Reprise<br>(provision<br>utilisée) | Reprise<br>(provision<br>non utilisée) | 2022         |
|---|--------------|------------|------------------------------------|--|--------------|
| <b>Provision pour dépréciation</b>                        |              |            |                                    |  |              |
| Créances sur Clientèle (note 3)                           | 2 096        | 383        | (67)                               | (109)                                  | 2 303        |
| Débiteurs divers (note 5)                                 | 45           |            |                                    |  | 45           |
| <b>Total des provisions pour dépréciation de créances</b> | <b>2 141</b> | <b>383</b> | <b>(67)</b>                        | <b>(109)</b>                           | <b>2 348</b> |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                 |              |            |                                    |  |              |
| Indemnités fin de carrière                                | 312          |            | (135)                              |  | 177          |
| Provision risque prud'homal                               | 192          |            |                                    |  | 192          |
| Provision risque litige clientèle                         | 225          |            |                                    |  | 225          |
| <b>Total des provisions pour risques et charges</b>       | <b>729</b>   |            | <b>(135)</b>                       |  | <b>594</b>   |

## NOTE 22 - RÉSULTATS EXCEPTIONNELS

(en milliers d'euros)

|                         | 2022        | 2021         |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Produits exceptionnels  | 0           | 2            |
| Charges exceptionnelles | (43)        | (106) *      |
| <b>Total</b>            | <b>(43)</b> | <b>(104)</b> |

\* dont indemnité sur litiges : 100 milliers d'euros en 2021

## NOTE 23 - IMPÔTS SUR LES SOCIÉTÉS

(en milliers d'euros)

|   | 2022       | 2021         |
|---|------------|--------------|
| Charges des impôts courants de l'exercice             | 997        | 1 064        |
| Charges des impôts exceptionnels de l'exercice        | (11)       | (28)         |
| <b>Charges/(Produits) de l'impôt sur les sociétés</b> | <b>986</b> | <b>1 036</b> |
|   | * *        |              |
|   | *          |              |



13, boulevard Haussmann 75009 Paris - France  
Tél. : +33 (0) 1 47 70 90 80 - Fax : +33 (0) 1 47 70 37 79  
secretariat@banquewormser.com - www.banquewormser.com  
Banque Wormser Frères est le nom commercial de la Banque d'Escompte  
S.A. au capital de 16 000 000 Euros - R.C. Paris B 562 102 913