

BANQUE D'ESCOMPTE

Société Anonyme au capital de 16 000 000 euros
Siège social : **13, boulevard Haussmann - 75009 PARIS**
562 102 913 R.C.S. PARIS

Exercice social du 01/01/2021 au 31/12/2021

Comptes annuels sociaux et consolidés approuvés par l'A.G.O. du 19 mai 2022

**COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2021
AVANT REPARTITION (en euros)**

| BILAN ACTIF | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Caisse, Banques centrales, C.C.P. | 162 734 032 | 105 024 211 |
| Effets publics et valeurs assimilées (note 1) | 12 879 372 | 3 403 424 |
| Créances sur les établissements de crédit (note 2) | 32 282 917 | 43 168 255 |
| Opérations avec la clientèle (note 3)..... | 258 898 514 | 211 982 937 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe (note 1) | 2 171 469 | 3 883 218 |
| Actions et autres titres à revenu variable (note 1) | 10 238 235 | 7 312 763 |
| Particip. et autres titres détenus à long terme (note 4) | 384 212 | 384 212 |
| Parts dans les entreprises liées (note 4) | 250 000 | 250 000 |
| Immobilisations incorporelles (note 5) | 1 284 864 | 1 304 079 |
| Immobilisations corporelles (note 5) | 330 566 | 381 656 |
| Autres actifs (note 6)..... | 10 365 485 | 10 090 556 |
| Comptes de régularisation (note 7)..... | 1 942 277 | 1 304 623 |
| TOTAL ACTIF | 493 761 943 | 388 489 934 |

| BILAN PASSIF | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dettes envers les établissements de crédit (note 8) | 48 090 728 | 30 738 180 |
| Opérations avec la clientèle (note 9) | 394 873 997 | 310 306 697 |
| Dettes représentées par un titre (note 9) | - | 799 509 |
| Autres passifs (note 10) | 2 785 645 | 2 419 504 |
| Comptes de régularisation (note 11) | 3 041 905 | 1 647 314 |
| Provisions pour risques et charges | 416 895 | 205 895 |
| Capitaux propres hors FRBG (note 12) | 44 552 773 | 42 372 835 |
| - Capital souscrit | 16 000 000 | 16 000 000 |
| - Réserves | 14 200 000 | 14 000 000 |
| - Report à nouveau | 11 772 835 | 10 606 692 |
| - Résultat de l'exercice | 2 579 938 | 1 566 143 |
| TOTAL PASSIF | 493 761 943 | 388 489 934 |

| HORS-BILAN | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Engagements donnés (note 13) | 30 430 367 | 34 989 522 |
| - Engagements de financement | 23 161 644 | 17 835 478 |
| - Engagements de garantie | 7 268 723 | 17 154 044 |
| Engagements reçus (note 13)..... | 11 814 625 | 12 680 691 |
| - Engagements de garantie | 5 443 875 | 7 823 628 |
| - Engagements sur titres | 6 370 750 | 4 857 063 |

| COMPTE DE RESULTAT (en euros) | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés (note 16) | 7 173 128 | 6 645 814 |
| Intérêts et charges assimilés (note 17) | 1 230 616 | 1 073 689 |
| Revenus des titres à revenu variable (note 18) | 587 277 | 677 000 |
| Commissions (produits) (note 19) | 11 560 161 | 7 760 273 |
| Commissions (charges) (note 19) | 2 254 816 | 2 344 814 |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de négoc. (note 20) | 83 428 | 277 949 |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de plac et ass. (note 21) | (300 445) | 36 553 |
| Autres produits d'exploitation bancaire (note 22) | 637 141 | 875 911 |
| Autres charges d'exploitation bancaire (note 22)..... | 28 601 | 163 029 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 16 226 657 | 12 691 968 |
| Charges générales d'exploitation (note 23)..... | 12 901 863 | 10 597 736 |
| Dot. aux amort. et aux dépréc. sur immob. inc. et corp. | 339 928 | 324 467 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 2 984 866 | 1 769 765 |
| Coût du risque (note 25)..... | 441 303 | 153 205 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 3 426 169 | 1 922 970 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | (14 225) | 10 850 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | 3 411 944 | 1 933 820 |
| Résultats exceptionnels (note 26) | (103 809) | (19 049) |
| Impôt sur les bénéfices (note 27)..... | (728 197) | (348 628) |
| RESULTAT NET | 2 579 938 | 1 566 143 |

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2021 (en Keuros, sauf indication contraire).

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 revendre 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 prorata 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 prorata 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. Instruments 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. **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 « 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 provisionnelles. 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 résultat.** 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 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 par les comptes.

EVENEMENTS DE L'EXERCICE. La BANQUE WORMSER FRERES et WORMSER FRERES GESTION ont signé avec le CSE de la société BANQUE D'ESCOMPTE représentant les salariés de la banque d'une part, et les salariés de la société de gestion d'autre part un accord d'intéressement le 29/06/2021. Le résultat consolidé 2021 permet selon la formule de calcul de l'accord, de distribuer un intéressement aux salariés dès la première année de sa mise en place.

EVENEMENTS POST-CLOTURE. A la date d'établissement des comptes annuels, suite aux événements ayant lieu en Ukraine, 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.

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|---------|---------|
| Total du bilan | 493 762 | 388 490 |
| Actif en devises | 18 526 | 16 303 |
| Passif en devises | 17 782 | 15 397 |

INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN.

| Note 1. Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable | Exercice 2021 | | | | Exercice 2020 | | | |
|--|----------------|---------------------------------|----------------------------------|--------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|--------|
| | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total |
| Portefeuille de transaction | 547 | - | 375 | 922 | 554 | - | - | 554 |
| - Obligations assimilables du Trésor français ... | 547 | - | - | 547 | 554 | - | - | 554 |
| - OPC | - | - | 375 | 375 | - | - | - | - |
| Portefeuille de placement | 12 332 | 2 172 | 9 863 | 24 367 | 2 849 | 3 883 | 7 313 | 14 045 |
| - Valeurs brutes | 12 335 | 2 469 | 10 133 | 24 937 | 2 850 | 4 154 | 7 313 | 14 317 |
| . Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 12 335 | - | - | 12 335 | 2 850 | - | - | 2 850 |
| . Obligations | - | 2 469 | - | 2 469 | - | 4 154 | - | 4 154 |
| . OPC | - | - | 9 169 | 9 169 | - | - | 6 849 | 6 849 |
| . Actions non cotées | - | - | 780 | 780 | - | - | 280 | 280 |
| . Actions cotées | - | - | 184 | 184 | - | - | 184 | 184 |
| - Créances rattachées | - | 6 | - | 6 | - | 1 | - | 1 |
| - Provision | (3) | (303) | (270) | (576) | (1) | (272) | - | (273) |
| . Valeurs du Trésor autres pays OCDE | (3) | - | - | (3) | (1) | - | - | (1) |
| . Obligations | - | (303) | - | (303) | - | (272) | - | (272) |
| . OPC | - | - | (270) | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 12 879 | 2 172 | 10 238 | 25 289 | 3 403 | 3 883 | 7 313 | 14 599 |

| | 2021 | | | | | | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total | Total |
| Portefeuille de transaction | - | - | - | 8 | 539 | 547 | 554 |
| - Obligations assimilables du Trésor français | - | - | - | 8 | 539 | 547 | 554 |
| Portefeuille de placement | 3 525 | 5 287 | 3 523 | - | 2 369 | 14 804 | 7 004 |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 3 525 | 5 287 | 3 523 | - | - | 12 335 | 2 850 |
| . Valeur d'acquisition | 3 525 | 5 288 | 3 526 | - | - | 12 339 | 2 850 |
| . Décote/Prime | - | (1) | (3) | - | - | (4) | - |
| - Obligations | - | - | - | 100 | 2 369 | 2 469 | 4 154 |
| . Valeur d'acquisition | - | - | - | 100 | 5 819 | 5 919 | 6 618 |
| . Décote/Prime | - | - | - | - | (3 450) | (3 450) | (2 464) |

Portefeuille de placement.

| Composition du portefeuille de placement | Exercice 2021 | | | | Exercice 2020 | | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
| | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 12 335 | 12 332 | 3 | - | 2 850 | 2 849 | 1 | - |
| Obligations | 2 469 | 2 198 | 303 | 27 | 4 154 | 3 884 | 272 | 2 |
| OPC | 9 169 | 10 174 | 270 | 1 275 | 6 849 | 7 447 | - | 598 |
| Actions | 964 | 994 | - | 30 | 464 | 479 | - | 15 |
| TOTAL | 24 937 | 25 698 | 576 | 1 332 | 14 317 | 14 659 | 273 | 615 |

Mouvements du portefeuille de placement. Portefeuille de placement, 01/01/2021 : 14 317, Entrées : 20 356, Sorties : 9 736, 31/12/2021 : 24 937, 01/01/2020 : 11 475, Entrées : 9 689, Sorties : 6 847, 31/12/2021 : 14 317. **Note 2. Créances sur les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Créances à vue, Comptes ordinaires et Total, 2021, A moins de 3 mois et total : 32 283, 2020, Total : 43 168.

| Note 3. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2021 | | | | | | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------------|---------|---------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | A plus d'1 an | A plus de 5 ans | Total | Total |
| Autres concours | 12 270 | 6 696 | 14 522 | 114 272 | 100 201 | 247 961 | 203 255 |
| - Crédits à la clientèle à court terme | 9 867 | 3 372 | 8 623 | - | - | 21 862 | 18 446 |
| - Crédits à la clientèle à long terme | 2 403 | 3 324 | 5 899 | 114 272 | 100 201 | 226 099 | 184 809 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 7 778 | - | - | - | - | 7 778 | 5 306 |
| Créances douteuses (voir note ci-dessous) | 550 | 67 | 158 | 923 | 578 | 2 276 | 2 647 |
| Créances rattachées | 675 | 166 | 13 | 29 | 1 | 884 | 775 |
| - Autres concours | 610 | 166 | 13 | 29 | 1 | 819 | 724 |
| - Comptes ordinaires débiteurs | 65 | - | - | - | - | 65 | 51 |
| TOTAL | 21 273 | 6 929 | 14 693 | 115 224 | 100 780 | 258 899 | 211 983 |

Répartition des créances saines par type de clientèle. Sociétés, 2021 : 75 %, 2020 : 86 %, Particuliers, 2021 : 25 %, 2020 : 14 %. **Répartition des créances saines par type de taux.** Taux variable, 2021 : 15 %, 2020 : 24 %, Taux fixe, 2021 : 85 %, 2020 : 76 %.

| Concentration des risques (10 principaux encours sains) | Crédits et découverts utilisés | Crédits et découverts non utilisés | Risques bruts | Nantissement espèces | Garantie PGE | Hypothèques reçues en garanties |
|---|--------------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| 1..... | 11 589 | - | 11 589 | 2 070 | - | 11 580 |
| 2..... | 9 284 | 83 | 9 367 | - | - | 8 650 |
| 3..... | 9 355 | - | 9 355 | - | - | 8 119 |
| 4..... | 9 073 | - | 9 073 | 500 | - | - |
| 5..... | 6 503 | - | 6 503 | - | - | 6 500 |
| 6..... | 6 429 | - | 6 429 | - | 450 | 5 928 |
| 7..... | - | 6 400 | 6 400 | 4 000 | - | - |
| 8..... | 6 259 | 13 | 6 272 | - | - | 2 179 |
| 9..... | 6 230 | - | 6 230 | - | - | 5 891 |
| 10..... | 5 886 | - | 5 886 | - | - | 29 |
| TOTAL | 70 608 | 6 496 | 77 104 | 6 570 | 450 | 48 876 |

Restructuration des créances saines. Au 31/12/2021, l'encours des prêts de 247 961 milliers d'euros comportent 5 prêts, d'un montant total de 2 200 milliers d'euros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme).

| Créances douteuses | Mont. bruts 31/12/2021 | Provisions 31/12/2021 | Montants nets 31/12/2021 | Mont. bruts 31/12/2020 | Provisions 31/12/2020 | Montants nets 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Créances douteuses compromises | 3 331 | 2 019 | 1 312 | 6 427 | 4 089 | 2 338 |
| Créances douteuses | 1 041 | 77 | 964 | 309 | - | 309 |
| TOTAL | 4 372 | 2 096 | 2 276 | 6 736 | 4 089 | 2 647 |

| Note 4. Participations et parts dans les entreprises liées non cotées (en euros) | Capital | Rés. et report à nouveau | Q.-p. du cap. dét. (en %) | Valeur cptable brute | Valeur cptable nette | Prod. globaux d'exploitation | Résultat de l'exercice | Dividendes encaissés |
|--|---------|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|
| 1. Renseignements détaillés concernant les filiales exercice clos le 31/12/2021 : | | | | | | | | |
| WORMSER FRERES GESTION..... | 250 000 | 31 186 | 100 % | 250 000 | 250 000 | 2 177 233 | 827 163 | 587 000 |
| 2. Renseignements globaux concernant les participations : | | | | | | | | |
| Dans des sociétés françaises..... | - | - | - | 304 176 | 304 176 | - | - | 277 |
| Dans des sociétés étrangères..... | - | - | - | 80 035 | 80 035 | - | - | - |
| TOTAL GEN. DES VALEURS D'INVENTAIRE DES TITRES DE FILIALES ET DE PARTICIP. | - | - | - | 634 211 | 634 211 | - | - | 587 277 |

3. Mouvements du portefeuille de participation. Valeurs brutes, Titres de participation, 01/01/2021 et 31/12/2021 : 384 211, 01/01/2020 et 31/12/2020 : 384 211, Parts dans les entreprises liées, 01/01/2021 et 31/12/2021 : 250 000, 01/01/2020 et 31/12/2020 : 250 000.

| Note 5. Immobilisations | Valeurs brutes 01/01/2021 | Acquis. | Cessions/comptes à comptes | Valeurs brutes 31/12/2021 | Amort./prov. pour dépréc. 01/01/2021 | Dotations | Reprises | Amort./prov. pour dépréc. 31/12/2021 | Val. comptables nettes 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------|----------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles : | | | | | | | | | | |
| - Fonds de commerce | 102 | - | - | 102 | - | - | - | - | 102 | 102 |
| - Frais d'établissement..... | 361 | - | - | 361 | 361 | - | - | 361 | - | - |
| - Immobilisations incorporelles en cours..... | 82 | 155 | 71 | 166 | - | - | - | - | 166 | 82 |
| - Autres immobilisations..... | 2 415 | 147 | - | 2 562 | 1 295 | 250 | - | 1 545 | 1 017 | 1 120 |
| TOTAL | 2 960 | 302 | 71 | 3 191 | 1 656 | 250 | - | 1 906 | 1 285 | 1 304 |
| Immobilisations corporelles : | | | | | | | | | | |
| - Equipements, mobiliers, installations..... | 2 699 | 39 | 2 | 2 736 | 2 317 | 90 | 2 | 2 405 | 331 | 382 |
| TOTAL | 2 699 | 39 | 2 | 2 736 | 2 317 | 90 | 2 | 2 405 | 331 | 382 |

| Note 6. Autres actifs | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Primes sur instruments conditionnels vendus | 16 | - |
| Comptes de règlement sur titres..... | 3 471 | 5 750 |
| Débiteurs divers | 6 878 | 4 341 |
| - Dépôts de garantie | 1 540 | 1 827 |
| - Divers | 615 * | 346 |
| - Débiteur douteux | 45 | 127 |
| - Provision douteux..... | (45) | (60) |
| - Biens immobiliers | 4 723 | 2 101 |
| TOTAL | 10 365 | 10 091 |

* Dont créance concernant les entreprises liées : 45 milliers d'euros en 2021 et 6 milliers d'euros en 2020.

| Note 7. Comptes de régularisations | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Valeurs à rejeter..... | 28 | 43 |
| Produits à recevoir | 1 689 | 1 081 |
| Charges constatées d'avance..... | 169 | 169 |
| Divers | 56 | 12 |
| TOTAL | 1 942 | 1 305 |

| Note 8. Dettes envers les états de crédit (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2021 | | | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | Total | Total |
| Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue..... | 47 767 | - | 47 767 | 15 392 |
| - Dépôts et comptes ordinaires.... | 47 767 | - | 47 767 | 15 392 |
| Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme..... | - | 300 | 300 | 15 300 |
| - Emprunt et compte à terme..... | - | 300 | 300 | 15 300 |
| Dettes rattachées | 24 | - | 24 | 46 |
| - A vue..... | 24 | - | 24 | 46 |
| TOTAL | 47 791 | 300 | 48 091 | 30 738 |

| Note 9. Opérations sur la clientèle | 2021 | | | | | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------|---------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | Total | Total |
| Comptes créditeurs de la clientèle..... | 368 725 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 394 874 | 310 307 |
| - Comptes d'épargne à régime spécial..... | 4 910 | - | - | - | 4 910 | 6 013 |
| Comptes sur livret | 461 | - | - | - | 461 | 478 |
| Plan d'épargne actions | 4 449 | - | - | - | 4 449 | 5 535 |
| - Autres dettes..... | 363 815 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 389 964 | 304 294 |
| .. A vue..... | 362 184 | - | - | - | 362 184 | 250 211 |
| .. Dépôts et comptes ordinaires *..... | 362 184 | - | - | - | 362 184 | 250 211 |
| .. A terme..... | 1 631 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 27 780 | 54 083 |
| .. Comptes à terme..... | 1 500 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 27 649 | 53 869 |
| .. Créances rattachées..... | 131 | - | - | - | 131 | 214 |
| Dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | 799 |
| - Titres négociables à court terme | - | - | - | - | - | 797 |
| - Créances rattachées..... | - | - | - | - | - | 2 |

* Dont dettes concernant les entreprises liées : 410 milliers d'euros en 2021 et 256 milliers d'euros en 2020.

| Note 10. Autres passifs | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Primes sur instruments conditionnels vendus..... | 3 | 6 |
| Comptes de règlement sur titres..... | 318 | 73 |
| Créditeurs divers | 2 465 | 2 341 |
| - Etat - Impôt société à payer | 426 | 17 |
| - Dettes fiscales et sociales | 783 | 902 |
| - Rente viagère à payer | 965 | 1 099 |
| - Divers..... | 291 * | 323 |
| TOTAL | 2 786 | 2 420 |

| Note 11. Comptes de régularisation | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Charges à payer | 1 909 | 1 348 |
| Produits constatés d'avance..... | 13 | 3 |
| Compte ajustement sur instruments financiers à terme..... | 133 | 132 |
| Divers | 987 | 164 |
| TOTAL | 3 042 | 1 647 |

* Dont dettes concernant les entreprises liées : 45 milliers d'euros en 2021 et néant en 2020.

Note 12. Evolution des capitaux propres. Le capital est composé de 160 000 actions de 100 euros de valeur nominale conférant toutes les mêmes droits.

| | 31/12/2020 avant répartition | Affect. 2020 | 31/12/2020 après répartition | 31/12/2021 avant répartition | Affect. 2021 | 31/12/2021 après répartition |
|----------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Capital souscrit | 16 000 | - | 16 000 | 16 000 | - | 16 000 |
| Réserve légale | 1 600 | - | 1 600 | 1 600 | - | 1 600 |
| Réserve facultative | 13 000 | (400) | 12 600 | 12 600 | - | 12 600 |
| Report à nouveau | 10 207 | 1 566 | 11 773 | 11 773 | 1 980 | 13 753 |
| Résul. de l'exercice | 1 566 | (1 566) | - | 2 580 | (2 580) | - |
| TOTAL | 42 373 | (400) | 41 973 | 44 553 | (600) | 43 953 |

INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN.

| Note 13. Engagements | 2021 | 2020 |
|---|---------|--------|
| Engagements donnés : | | |
| - Engagements de financement | 23 162 | 17 835 |
| - En faveur de la clientèle | 23 162 | 17 835 |
| - Engagements de garantie | 7 269 | 17 154 |
| - En faveur de la clientèle | 7 269 | 17 154 |
| Engagements reçus : | | |
| - Engagements de garantie | 5 444 | 7 824 |
| - Reçus d'établissements de crédit | 5 444 * | 7 824 |
| - Engagements sur titres | 6 371 | 4 857 |
| - Titres à recevoir pour compte propre ** | 6 371 | 4 857 |

* 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 31/12/2021 contre 4 694 milliers d'euros au 31/12/2021. ** 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'élevaient, au 31/12/2021, à 208 931 milliers d'euros contre 165 290 milliers d'euros au 31/12/2020. Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élevaient, au 31/12/2021, à 449 089 milliers d'euros contre 373 489 milliers d'euros au 31/12/2020. **Note 15. Engagement sur instruments financiers à terme.** 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 d'intérêt.

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|-------------------|--------|----------------------|----------------------|--------|---|
| | Marchés organisés | | Marchés de gré à gré | Marchés de gré à gré | | |
| | Achat | Achat | Vente | Achat | Vente | |
| Instruments financiers de taux : | | | | | | |
| - Couverture globale | - | 26 625 | - | 26 750 | - | - |
| - Op. d'échange de taux d'intérêt * | - | 26 625 | - | 26 750 | - | - |
| - Couverture affectée | - | 36 372 | 11 653 | 47 171 | 14 538 | - |
| - Contrats conditionnels | - | 36 372 | 11 653 | 47 171 | 14 538 | - |
| Instruments financiers sur actions : | | | | | | |
| - 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) | 2021 | | | | | 2020 |
|---|---------------|------------------|-----------------|--------------|--------|--------|
| | A - de 3 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A + de 5 ans | Total | Total |
| Achat s/marché de gré à gré : | | | | | | |
| - Nominal | 62 | 2 730 | 4 552 | 55 653 | 62 997 | 73 922 |
| - Valeur de marché | 6 | 39 | 206 | 1 659 | 1 910 | 3 284 |
| Vente s/marché de gré à gré : | | | | | | |
| - Nominal | - | 1 177 | 469 | 10 007 | 11 653 | 14 538 |
| - Valeur de marché | - | - | 1 | 145 | 146 | 44 |

Instruments financiers sur actions (durée restant à courir et valeur de marché). **2021.** A moins de 3 mois et total. Achat sur marché organisé, Nominal : 3 141, Valeur de marché : 607.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.

| Note 16. Intérêts et produits assimilés | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Produits des opérations : | | |
| - Avec les établissements de crédit | 122 | 74 |
| - Produits sur prêts | 122 | 74 |
| - Avec la clientèle | 6 913 | 6 402 |
| - Produits sur créances clientèle | 6 910 | 6 398 |
| - Produits sur autres opérations | 3 | 4 |
| Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe | 138 | 170 |
| - Revenus sur titres de placement | 138 | 170 |
| TOTAL | 7 173 | 6 646 |

| Note 17. Intérêts et charges assimilées | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Charges des opérations : | | |
| - Avec les établissements de crédit | 1 066 | 769 |
| - Charges sur dépôts et emprunt | 792 | 531 |
| - Charges sur instrument à terme | 274 | 238 |
| - Avec la clientèle | 164 | 305 |
| - Charges sur titres négociables émis | - | 10 |
| - Charges sur comptes à terme | 162 | 291 |
| - Charges sur autres opérations | 2 | 4 |
| TOTAL | 1 230 | 1 074 |

Note 18. Revenus des titres à revenu variable. Sur parts dans les entreprises liées (note 4) et Total, 2021 : 587, 2020 : 677.

| Note 19. Courtages et commissions | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Produits de courtages et commissions | 11 560 | 7 760 |
| - Opérations sur titres | 4 588 | 2 995 |
| - Autres opérations | 6 972 | 4 765 |
| Charges de courtages et commissions | 2 255 | 2 345 |
| - Opérations sur titres | 815 | 800 |
| - Autres opérations | 1 440 | 1 545 |
| RESULTAT NET SUR COMMISSIONS | 9 305 | 5 415 |

| Note 20. Produits et charges des portef. de négociation | 2021 | 2020 |
|---|-----------|------------|
| Titres de transaction | (8) | 51 |
| Opérations de change | 178 | 177 |
| Opérations sur instruments financiers | (87) | 50 |
| TOTAL | 83 | 278 |

| Note 21. Prod. et charges des portef. de plac et assimilés | 2021 | 2020 |
|--|--------------|-----------|
| Plus-value sur titres de placement | 3 | 126 |
| (Dotations)/Reprises de provision | (303) | (89) |
| TOTAL | (300) | 37 |

| Note 22. Autres produits et charges d'expl. bancaire | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Opérations immobilières | 333 | 553 |
| Charges refacturées | 177 | 234 |
| Prestations | 40 | 70 |
| Produits divers | 87 | 19 |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE | 637 | 876 |
| Opérations immobilières | 26 | 154 |
| Charges diverses | 3 | 9 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | 29 | 163 |

| Note 23. Charges générales d'exploitation | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Frais de personnel (note 24) | 7 394 | 6 762 |
| Autres frais administratifs * | 5 508 | 3 836 |
| TOTAL | 12 902 | 10 598 |

* Le montant global annuel des jetons de présence versé en 2021 au Conseil d'administration a été de 35 750 euros. En 2020 il s'élevait également à 35 750 euros.

| Note 24. Frais de personnel | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Salaires | 4 557 | 4 331 |
| Intéressement | 239 | - |
| Charges sociales | 2 054 | 1 866 |
| Impôts, taxes et aut. ch. s/les rémunérations versées | 544 | 565 |
| TOTAL | 7 394 | 6 762 |

| Effectif moyen | 2021 | 2020 |
|----------------------|------|------|
| Effectif moyen | 67 | 68 |
| Dont cadres | 42 | 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 31/12/2021, cette charge a été évaluée à 294 milliers d'euros avant impôt, elle avait été évaluée en 2020 à 314 milliers d'euros.

| Note 25. Coût du risque | 2020 | Dotations | Repr. (prov. utilisée) | Repr. (prov. non utilisée) | 2021 |
|--|--------------|------------|------------------------|----------------------------|--------------|
| Provision pour dépréc. : | | | | | |
| - Créa. s/cltèle (note 3) | 4 089 | 950 * | (1 368) | (1 575) | 2 096 |
| - Débiteurs div. (note 6) | 60 | - | (15) | - | 45 |
| TOTAL DES PROV. POUR DEPRECIATION | 4 149 | 950 | (1 383) | (1 575) | 2 141 |
| Prov. pr risques et ch. : | | | | | |
| - Prov. risq. prud'homal | 121 | 71 | - | - | 192 |
| - Prov. risq. litige cltèle | 85 | 150 | (10) | - | 225 |
| TOTAL DES PROV. PR RISQUES ET CHARGES | 206 | 221 | (10) | 0 | 417 |

* La dotation aux provisions de 949 556 euros a été classé pour : 102 678 euros à la provision des intérêts sur les créances douteuses, et sont donc une charge du produit net bancaire ; les 846 878 euros restant en dotation aux provisions font partie intégrantes du coût du risque.

Le coût du risque pour l'exercice 2021 contribue aux résultats pour + 441 milliers d'euros provenant de : Reprise de provisions pour dépréciation utilisée : 1 368, Reprise de provisions pour dépréciation non utilisée : 1 575, Reprise aux provisions pour débiteurs divers : 15, Reprise de provisions pour risques et charges utilisée : 10, Récupération sur créances amorties : 1, Sous-total : 2 969, Dotation aux provisions pour dépréciation clientèle : (847), Dotation aux provisions pour risques et charges : (221), Créances irrécouvrables couvertes par provision : (1 368), Créances irrécouvrables non couvertes par provision : (92), Sous-total : (2 528), Contribution nette aux résultats : 441.

| Note 26. Résultats exceptionnels | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|--------------|-------------|
| Produits exceptionnels | 2 | 3 |
| Charges exceptionnelles | (106) | (22) |
| TOTAL | (104) | (19) |

* Dont contrôle urssaf : 51 milliers d'euros en 2021.

Note 27. Impôt sur les sociétés. 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 de l'intégration. Les économies d'impôt éventuellement réalisées par le groupe sont constatées dans les livres de la société mère.

| 2. Charge de l'impôt sur les sociétés | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Impôts avant retraitement fiscal au taux normal | 876 | 536 |
| Effet d'impôt des différences permanentes | (135) | (168) |
| - Régime des sociétés mères et des filiales | (154) | (188) |
| - Divers | 19 | 20 |
| Effets d'impôt des différences temporaires : | | |
| - Impôts dus au taux de 28 % | - | 368 |
| - Impôts dus au taux de 26,5 % | 741 | - |
| - Imputation des crédits d'impôt | (23) | (19) |
| - Contribution sociale 3,30 % | 10 | - |
| CHARGE/(PRODUIT) D'IMPOT SUR LES SOCIETES | 728 | 349 |

**COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021 (en euros)
BILAN AVANT REPARTITION**

| 3. Ventilation de l'impôt sur les sociétés | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Impôts sur résultats courants | 756 | 354 |
| Impôts sur résultats exceptionnels..... | (28) | (5) |
| TOTAL | 728 | 349 |

4. Impôt différé sur les sociétés. Au 31/12/2020 et au 31/12/2021 il n'existait ni créance ni dette d'impôt différé.

AFFECTATION DU RESULTAT (en euros). L'Assemblée Générale décide la répartition suivante des bénéfices disponibles qui s'établissent à la somme de : Report à nouveau de l'exercice 2020 : 11 772 834,61, Augmenté du bénéfice de l'exercice 2021 : 2 579 938,20, Total : 14 352 772,81, 1) A l'ensemble des actions un dividende de : 600 000,00, 2) Au report à nouveau 2021 : 13 752 772,81, Total : 14 352 772,81.

EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS. 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 FRERES relatifs à l'exercice clos le 31/12/2021, 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 01/01/2021 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.** La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits. C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.** La BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES 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. La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes. 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. 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. **Notre réponse.** 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. 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. 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. **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 09/04/2008. A la date de clôture, le cabinet MAZARS était dans la quatorzième 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 11/09/2017. A la date de clôture, Madame Maryse LE GOFF était dans la cinquième année de sa mission sans interruption. Fait à Paris et Courbevoie, le 28 avril 2022, Les Commissaires aux comptes, MARYSE LE GOFF : Maryse LE GOFF ; MAZARS : Bertrand DESPORTES.

| ACTIF | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Opérations interbancaires et assimilées (note 2)..... | 195 078 514 | 148 203 241 |
| Opérations avec la clientèle (note 3)..... | 258 898 514 | 211 982 937 |
| Oblig., actions et aut. tit. à rev. fixe et variable (note 1)..... | 25 289 076 | 14 599 405 |
| Participations, activité de portefeuille et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme | 384 212 | 384 212 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles (note 4) | 1 624 189 | 1 703 455 |
| Aut. comptes de régularisation et actifs divers (note 5) | 12 909 920 | 11 879 127 |
| TOTAL ACTIF | 494 184 425 | 388 752 377 |

| PASSIF | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Opérations interbancaires et assimilées (note 6)..... | 48 090 728 | 30 738 180 |
| Opérations avec la clientèle (note 7)..... | 394 464 199 | 310 051 195 |
| Dettes représentées par un titre (note 7) | - | 799 509 |
| Aut. cptes de régularisation et passifs divers (note 8) | 6 168 341 | 4 324 278 |
| Provisions pour risques et charges (note 22) | 728 649 | 535 534 |
| Capitaux propres (hors FRBG) (note 9)..... | 44 732 508 | 42 303 681 |
| - Part du groupe : | | |
| - Capital souscrit..... | 16 000 000 | 16 000 000 |
| - Réserves consolidées et autres..... | 25 903 681 | 24 747 187 |
| - Résultat de l'exercice..... | 2 828 827 | 1 556 494 |
| TOTAL PASSIF | 494 184 425 | 388 752 377 |

| HORS-BILAN | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Engagements donnés : | | |
| - Engagements donnés de l'activité bancaire (note 10)..... | 30 430 367 | 34 989 522 |
| - Engagements de financement..... | 23 161 644 | 17 835 478 |
| - Engagements de garantie..... | 7 268 723 | 15 174 044 |
| Engagements reçus : | | |
| - Engagements reçus de l'activité bancaire (note 10) | 11 814 625 | 12 680 691 |
| - Engagements de garantie..... | 5 443 875 | 7 823 628 |
| - Engagements sur titres | 6 370 750 | 4 857 063 |

| COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en euros) | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés (note 13) | 7 173 128 | 6 645 814 |
| Intérêts et charges assimilés (note 14) | 1 230 616 | 1 073 689 |
| Revenus des titres à revenu variable | 277 | - |
| Commissions (produits) (note 15) | 13 127 575 | 9 007 046 |
| Commissions (charges) (note 15) | 1 660 645 | 1 756 139 |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de négo. (note 16) | 83 428 | 277 949 |
| Gains ou pertes s/op. des portef. de plac et ass. (note 17) | (300 445) | 36 553 |
| Autres produits (charges) d'exploitation (note 18) | 602 141 | 840 911 |
| Autres charges d'exploitation bancaire (note 18) | 28 601 | 163 029 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 17 766 242 | 13 815 416 |
| Charges générales d'exploitation (note 19) | 13 893 404 | 11 433 300 |
| Dot. aux amort. et aux dépréc. sur immob. inc. et corp..... | 348 888 | 333 427 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 3 523 950 | 2 048 689 |
| Coût du risque (note 21)..... | 459 188 | 138 883 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 3 983 138 | 2 187 572 |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés..... | (14 225) | 10 850 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | 3 968 913 | 2 198 422 |
| Résultats exceptionnels (note 22)..... | (103 786) | (20 637) |
| Impôt sur les bénéfices (note 23)..... | (1 036 300) | (621 291) |
| RESULTAT NET - PART DU GROUPE | 2 828 827 | 1 556 494 |

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2021 (en Keuros, sauf indication contraire).

MODALITES DE CONSOLIDATION. Périmètre de consolidation. La consolidation porte sur les sociétés contrôlées directement et indirectement par la BANQUE WORMSER FRERES. Ces sociétés et le pourcentage de contrôle et d'intérêt les concernant se présentent ainsi : WORMSER FRERES GESTION, 31/12/2021 et 31/12/2020, Pourcentage contrôle et pourcentage intérêt : 100,00. **Méthode de consolidation.** Les comptes consolidés de l'exercice 2021 ont été établis à partir des comptes sociaux des sociétés correspondant à un exercice de douze mois, débutant le 01/01/2021 et prenant fin le 31/12/2021. 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. 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 METHODES D'EVALUATION. 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 prorata 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 prorata 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'arrêt 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 décalage 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 résultat. **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 résultat.** 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.

EVENEMENTS DE L'EXERCICE. LA BANQUE WORMSER FRERES ET WORMSER FRERES GESTION ont signé avec le CSE de la société BANQUE D'ESCOMPTE représentant les salariés de la banque d'une part, et les salariés de la société de gestion d'autre part un accord d'intéressement le 29/06/2021. Le résultat consolidé 2021 permet selon la formule de calcul de l'accord, de distribuer un intéressement aux salariés dès la première année de sa mise en place.

EVENEMENTS POST-CLOTURE. A la date d'établissement des comptes annuels, suite aux événements ayant lieu en Ukraine, 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.

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Total du bilan | 494 184 | 388 752 |
| Actif en devises | 18 526 | 16 303 |
| Passif en devises | 17 782 | 15 397 |

INFORMATIONS SUR LES IMPLANTATIONS INCLUSES DANS LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION SELON L'ARTICLE L. 511-45 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER. 2021 : Implantation par pays. France, BANQUE WORMSER FRERES, Métier : Banque privée, WORMSER FRERES GESTION, Métier : Société de gestion. **Informations par pays.**

| France | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Chiffre d'affaires | 20 987 | 16 772 |
| Produit net bancaire | 17 766 | 13 815 |
| Effectifs en équivalent temps plein | 72 | 73 |
| Bénéfice avant impôt | 3 865 | 2 178 |
| Impôt sur les bénéfices courants | - 1 036 | - 621 |
| Impôt sur les bénéfices différés | Néant | Néant |
| Subventions publiques reçues | Néant | Néant |

INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN.

| Note 1. Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe, actions et autres titres à revenu variable | Exercice 2021 | | | | Exercice 2020 | | | |
|--|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total | Effets publics | Oblig. et aut. tit. à rev. fixe | Actions et aut. tit. à rev. var. | Total |
| Portefeuille de transaction | 547 | - | 375 | 922 | 554 | - | - | 554 |
| - Obligations assimilables du Trésor français | 547 | - | - | 547 | 554 | - | - | 554 |
| - OPC | - | - | 375 | 375 | - | - | - | - |
| Portefeuille de placement | 12 332 | 2 172 | 9 863 | 24 367 | 2 849 | 3 883 | 7 313 | 14 045 |
| - Valeurs brutes | 12 335 | 2 469 | 10 133 | 24 937 | 2 850 | 4 154 | 7 313 | 14 317 |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 12 335 | - | - | 12 335 | 2 850 | - | - | 2 850 |
| - Obligations | - | 2 469 | - | 2 469 | - | 4 154 | - | 4 154 |
| - OPC | - | - | 9 169 | 9 169 | - | - | 6 849 | 6 849 |
| - Actions non cotées | - | - | 780 | 780 | - | - | 280 | 280 |
| - Actions cotées | - | - | 184 | 184 | - | - | 184 | 184 |
| - Créances rattachées | - | 6 | - | 6 | - | 1 | - | 1 |
| - Provision | (3) | (303) | (270) | (576) | (1) | (272) | - | (273) |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE | (3) | - | - | (3) | (1) | - | - | (1) |
| - Obligations | - | (303) | (270) | (303) | - | (272) | - | (272) |
| TOTAL | 12 879 | 2 172 | 10 238 | 25 289 | 3 403 | 3 883 | 7 313 | 14 599 |

| | 2021 | | | | | | 2020 | |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|--|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total | Total | |
| Portefeuille de transaction | - | - | - | 8 | 539 | 547 | 554 | |
| - Obligations assimilables du Trésor français | - | - | - | 8 | 539 | 547 | 554 | |
| Portefeuille de placement | 3 525 | 5 287 | 3 523 | - | 2 369 | 14 804 | 7 004 | |
| - Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 3 525 | 5 287 | 3 523 | - | - | 12 335 | 2 850 | |
| - Valeur d'acquisition | 3 525 | 5 288 | 3 526 | - | - | 12 339 | 2 850 | |
| - Décote/Prime | - | (1) | (3) | - | - | (4) | - | |
| - Obligations | - | - | - | 100 | 2 369 | 2 469 | 4 154 | |
| - Valeur d'acquisition | - | - | - | 100 | 5 819 | 5 919 | 6 618 | |
| - Décote/Prime | - | - | - | - | (3 450) | (3 450) | (2 464) | |

Portefeuille de placement.

| Composition du portefeuille de placement | Exercice 2021 | | | | Exercice 2020 | | | |
|--|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|
| | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente | Valeurs comptables | Valeurs estimées | Moins-value provisionnée | Plus-value latente |
| Valeurs du Trésor autres pays OCDE | 12 335 | 12 332 | 3 | - | 2 850 | 2 849 | 1 | - |
| Obligations | 2 469 | 2 198 | 303 | 27 | 4 154 | 3 884 | 272 | 2 |
| OPC | 9 169 | 10 174 | 270 | 1 275 | 6 849 | 7 447 | - | 598 |
| Actions | 964 | 994 | - | 30 | 464 | 479 | - | 15 |
| TOTAL | 24 937 | 25 698 | 576 | 1 332 | 14 317 | 14 659 | 273 | 615 |

Mouvements du portefeuille de placement. Portefeuille de placement, 01/01/2021 : 14 317, Entrées : 20 356, Sorties : 9 736, 31/12/2021 : 24 937, 01/01/2020 : 11 475, Entrées : 9 689, Sorties : 6 847, 31/12/2021 : 14 317. **Note 2. Créances sur les établissements de crédit** (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir). Caisse, Banques centrales, CCP, 2021, A moins de 3 mois et total : 162 734, 2020, Total : 105 024, Créances sur établissement de crédit, Comptes ordinaires à vue, 2021, A moins de 3 mois et total : 32 283, 2020, Total : 43 179, Total, 2021, A moins de 3 mois et total : 195 017, 2020, Total : 148 203.

| Note 3. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2021 | | | | | | 2020 | |
|--|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|--|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | A plus de 5 ans | Total | Total | |
| Autres concours | 12 270 | 6 696 | 14 522 | 114 272 | 100 201 | 247 961 | 203 255 | |
| - Crédits à la clientèle à court terme | 9 867 | 3 372 | 8 623 | - | - | 21 862 | 18 446 | |
| - Crédits à la clientèle à long terme | 2 403 | 3 324 | 5 899 | 114 272 | 100 201 | 226 099 | 184 809 | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 7 778 | - | - | - | - | 7 778 | 5 306 | |
| Créances douteuses (voir note ci-dessous) | 550 | 67 | 158 | 923 | 578 | 2 276 | 2 647 | |
| Créances rattachées | 675 | 166 | 13 | 29 | 1 | 884 | 775 | |
| - Autres concours | 610 | 166 | 13 | 29 | 1 | 819 | 724 | |
| - Comptes ordinaires débiteurs | 65 | - | - | - | - | 65 | 51 | |
| TOTAL | 21 273 | 6 929 | 14 693 | 115 224 | 100 202 | 258 899 | 211 983 | |

Répartition des créances saines par type de clientèle. Sociétés, 2021 : 75 %, 2020 : 86 %, Particuliers, 2021 : 25 %, 2020 : 14 %. **Répartition des créances saines par type de taux.** Taux variable, 2021 : 15 %, 2020 : 24 %, Taux fixe, 2021 : 85 %, 2020 : 76 %.

| Concentration des risques (10 principaux encours sains) | Crédits et découverts utilisés | Crédits et découverts non utilisés | Risques bruts | Nantissement espèces | Garantie PGE | Hypothèques reçues en garanties |
|---|--------------------------------|------------------------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| 1 | 11 589 | - | 11 589 | 2 070 | - | 11 580 |
| 2 | 9 284 | 83 | 9 367 | - | - | 8 650 |
| 3 | 9 355 | - | 9 355 | - | - | 8 119 |
| 4 | 9 073 | - | 9 073 | 500 | - | - |
| 5 | 6 503 | - | 6 503 | - | - | 6 500 |
| 6 | 6 429 | - | 6 429 | - | 450 | 5 928 |
| 7 | - | 6 400 | 6 400 | 4 000 | - | - |
| 8 | 6 259 | 13 | 6 272 | - | - | 2 179 |
| 9 | 6 230 | - | 6 230 | - | - | 5 891 |
| 10 | 5 886 | - | 5 886 | - | - | 29 |
| TOTAL | 70 608 | 6 496 | 77 104 | 6 570 | 450 | 48 876 |

Restructuration des créances saines. Au 31/12/2021, l'encours des prêts de 247 961 milliers d'euros comportent 5 prêts, d'un montant total de 2 200 milliers d'euros ayant fait l'objet d'une restructuration (prolongation du terme).

| Créances douteuses | Mont. bruts 31/12/2021 | Provisions 31/12/2021 | Montants nets 31/12/2021 | Mont. bruts 31/12/2020 | Provisions 31/12/2020 | Montants nets 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Créances douteuses compromises | 3 331 | 2 019 | 1 312 | 6 427 | 4 089 | 2 338 |
| Créances douteuses | 1 041 | 77 | 964 | 309 | - | 309 |
| TOTAL | 4 372 | 2 096 | 2 276 | 6 736 | 4 089 | 2 647 |

| Note 4. Immobilisations | Valeurs brutes 01/01/2021 | Acquis. | Cessions/comptes à comptes | Valeurs brutes 31/12/2021 | Amort./prov. pour dépréc. 01/01/2021 | Dotations | Reprises | Amort./prov. pour dépréc. 31/12/2021 | Val. comptables nettes | |
|--|---------------------------|------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------|----------|--------------------------------------|------------------------|--------------|
| | | | | | | | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Immobilisations incorporelles : | | | | | | | | | | |
| - Fonds de commerce | 102 | - | - | 102 | - | - | - | - | 102 | 102 |
| - Frais d'établissement | 361 | - | - | 361 | 361 | - | - | 361 | - | - |
| - Immobilisations incorporelles en cours | 82 | 155 | 71 | 166 | - | - | - | - | 166 | 82 |
| - Autres immobilisations | 2 441 | 147 | - | 2 588 | 1 305 | 259 | - | 1 564 | 1 024 | 1 136 |
| TOTAL | 2 986 | 302 | 71 | 3 217 | 1 666 | 259 | - | 1 925 | 1 292 | 1 320 |
| Immobilisations corporelles : | | | | | | | | | | |
| - Equipements, mobiliers, installations | 2 712 | 39 | 2 | 2 749 | 2 329 | 90 | 2 | 2 417 | 332 | 383 |
| TOTAL | 2 712 | 39 | 2 | 2 749 | 2 329 | 90 | 2 | 2 417 | 332 | 383 |
| TOTAL GENERAL | 5 698 | 341 | 73 | 5 966 | 3 995 | 349 | 2 | 4 342 | 1 624 | 1 703 |

| Note 5. Autres comptes de régularisation et actifs divers | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Primes sur instruments conditionnels vendus..... | 16 | - |
| Comptes de règlement sur titres..... | 3 471 | 5 750 |
| Débiteurs divers..... | 6 917 | 4 431 |
| - Dépôts de garantie..... | 1 540 | 1 827 |
| - Etat, créance sur impôt société différé..... | 82 | 92 |
| - Divers..... | 572 | 344 |
| - Débiteur douteux..... | 45 | 127 |
| - Provision douteux..... | (45) | (60) |
| - Biens immobiliers..... | 4 723 | 2 101 |
| Comptes de régularisation..... | 2 506 | 1 698 |
| - Valeurs à rejeter..... | 28 | 43 |
| - Produits à recevoir..... | 2 246 | 1 474 |
| - Charges constatées d'avance..... | 172 | 169 |
| - Divers..... | 60 | 12 |
| TOTAL | 12 910 | 11 879 |

| Note 6. Dettes envers les étés de crédit (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2021 | | | 2020 |
|--|-------------------|--------------------|---------------|---------------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | Total | Total |
| Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à vue..... | 47 767 | - | 47 767 | 15 392 |
| - Dépôts et comptes ordinaires..... | 47 767 | - | 47 767 | 15 392 |
| Dépôts, comptes ordinaires et autres dettes à terme..... | - | 300 | 300 | 15 300 |
| - Emprunt et compte à terme..... | - | 300 | 300 | 15 300 |
| Dettes rattachées..... | 24 | - | 24 | 46 |
| - A vue..... | 24 | - | 24 | 46 |
| TOTAL | 47 791 | - | 48 091 | 30 738 |

| Note 7. Opérations sur la clientèle (Ventilation en fonction de la durée résiduelle restant à courir) | 2021 | | | | | 2020 |
|---|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------|---------|
| | A moins de 3 mois | De 3 mois à 6 mois | De 6 mois à 1 an | De 1 an à 5 ans | Total | Total |
| Comptes créditeurs de la clientèle..... | 368 315 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 394 464 | 310 051 |
| - Comptes d'épargne à régime spécial..... | 4 910 | - | - | - | 4 910 | 6 013 |
| - Comptes sur livret..... | 461 | - | - | - | 461 | 478 |
| - Plan d'épargne actions..... | 4 449 | - | - | - | 4 449 | 5 535 |
| - Autres dettes..... | 363 405 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 389 554 | 304 038 |
| - A vue..... | 361 774 | - | - | - | 361 774 | 249 955 |
| - Dépôts et comptes ordinaires..... | 361 774 | - | - | - | 361 774 | 249 955 |
| - A terme..... | 1 631 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 27 780 | 54 083 |
| - Comptes à terme..... | 1 500 | 8 908 | 2 670 | 14 571 | 27 649 | 53 869 |
| - Créances rattachées..... | 131 | - | - | - | 131 | 214 |
| Dettes représentées par un titre..... | - | - | - | - | - | 799 |
| - Titres négociables à court terme..... | - | - | - | - | - | 797 |
| - Créances rattachées..... | - | - | - | - | - | 2 |

| Note 8. Autres comptes de régularisations et passifs divers | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Primes sur instruments conditionnels vendus..... | 3 | 6 |
| Comptes de règlement sur titres..... | 318 | 73 |
| Créditeurs divers..... | 2 546 | 2 559 |
| - Etat - Impôt société exigible..... | 426 | 17 |
| - Dettes fiscales et sociales..... | 864 | 1 018 |
| - Rente viagère à payer..... | 965 | 1 099 |
| - Divers..... | 291 | 425 |
| Comptes de régularisation..... | 3 301 | 1 686 |
| - Charges à payer..... | 2 168 | 1 387 |
| - Produits constatés d'avance..... | 13 | 3 |
| - Compte ajustement sur instruments financiers à terme..... | 133 | 132 |
| - Divers..... | 987 | 164 |
| TOTAL | 6 168 | 4 324 |

| | 2021 | | | | 2020 | |
|--|-------------------|----------------------|--------|----------------------|--------|--|
| | Marchés organisés | Marchés de gré à gré | | Marchés de gré à gré | | |
| | Achat | Achat | Vente | Achat | Vente | |
| Instruments financiers de taux : | | | | | | |
| - Couverture globale..... | - | 26 625 | - | 26 750 | - | |
| - Op. d'échange de taux d'intérêt *..... | - | 26 625 | - | 26 750 | - | |
| - Couverture affectée..... | - | 36 372 | 11 653 | 47 171 | 14 538 | |
| - Contrats conditionnels..... | - | 36 372 | 11 653 | 47 171 | 14 538 | |
| Instruments financiers sur actions : | | | | | | |
| - 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.

| Note 9. Evolution des capitaux propres | Capital | Rés. consol. et aut. | Report à nouv. | Résul. | Total |
|--|---------|----------------------|----------------|---------|--------|
| CAP. PROP. AU 31/12/2020 AV. AFFECT. ... | 16 000 | 14 540 | 10 207 | 1 556 | 42 303 |
| Affectation du résultat 2020..... | - | (410) | 1 566 | (1 566) | (400) |
| CAP. PROP. AU 31/12/2020 AP. AFFECT. ... | 16 000 | 14 130 | 11 773 | - | 41 903 |
| Résultat 2021..... | - | - | - | 2 829 | 2 829 |
| CAP. PROP. AU 31/12/2021 AV. AFFECT. ... | 16 000 | 14 130 | 11 773 | 2 829 | 44 732 |
| Affectation du résultat 2021..... | - | - | 2 228 | (2 828) | (600) |
| CAP. PROP. AU 31/12/2021 AP. AFFECT. ... | 16 000 | 14 130 | 14 001 | - | 44 132 |

INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN.

| Note 10. Engagements | 2021 | 2020 |
|--|---------|--------|
| Engagements donnés : | | |
| - Engagements de financement..... | 23 162 | 17 835 |
| - En faveur de la clientèle..... | 23 162 | 17 835 |
| - Engagements de garantie..... | 7 269 | 17 154 |
| - En faveur de la clientèle..... | 7 269 | 17 154 |
| Engagements reçus : | | |
| - Engagements de garantie..... | 5 444 | 7 824 |
| - Reçus d'établissements de crédit..... | 5 444 * | 7 824 |
| - Engagements sur titres..... | 6 371 | 4 857 |
| - Titres à recevoir pour compte propre **..... | 6 371 | 4 857 |

* 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 31/12/2021 contre 4 694 milliers d'euros au 31/12/2020. ** 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 31/12/2021, à 208 931 milliers d'euros contre 165 290 milliers d'euros au 31/12/2020. Les autres garanties reçues de la clientèle en garantie de leurs crédits et découverts s'élèvent, au 31/12/2021, à 449 089 milliers d'euros contre 373 489 milliers d'euros au 31/12/2020. **Note 12. Engagement sur instruments financiers à terme.** 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 d'intérêt.

INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT.

| Note 13. Intérêts et produits assimilés | 2021 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Produits des opérations : | | |
| - Avec les établissements de crédit..... | 122 | 74 |
| - Produits sur prêts..... | 122 | 74 |
| - Avec la clientèle..... | 6 913 | 6 402 |
| - Produits sur créances clientèle..... | 6 910 | 6 398 |
| - Produits sur autres opérations..... | 3 | 4 |
| - Produits sur obligations et autres titres à revenu fixe..... | 138 | 170 |
| - Revenus sur titres de placement..... | 138 | 170 |
| TOTAL | 7 173 | 6 646 |

| Note 14. Intérêts et charges assimilées | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Charges des opérations : | | |
| - Avec les établissements de crédit..... | 1 066 | 769 |
| - Charges sur emprunt..... | 792 | 531 |
| - Charges sur instrument à terme..... | 274 | 238 |
| - Avec la clientèle..... | 164 | 305 |
| - Charges sur titres négociables émis..... | - | 10 |
| - Charges sur comptes à terme..... | 162 | 291 |
| - Charges sur autres opérations..... | 2 | 4 |
| TOTAL | 1 230 | 1 074 |

| Note 15. Courtages et commissions | 2021 | 2020 |
|---|---------------|--------------|
| Produits de courtages et commissions..... | 13 128 | 9 007 |
| - Opérations sur titres..... | 6 097 | 4 242 |
| - Autres opérations..... | 7 031 | 4 765 |
| Charges de courtages et commissions..... | 1 661 | 1 756 |
| - Opérations sur titres..... | 221 | 211 |
| - Autres opérations..... | 1 440 | 1 545 |
| RESULTAT NET SUR COMMISSIONS | 11 467 | 7 251 |

| Note 16. Produits et charges des portef. de négociation | 2021 | 2020 |
|---|-----------|------------|
| Titres de transaction..... | (8) | 51 |
| Opérations de change..... | 178 | 177 |
| Opérations sur instruments financiers..... | (87) | 50 |
| TOTAL | 83 | 278 |

| Note 17. Prod. et charges des portef. de plac et assimilés | 2021 | 2020 |
|--|-------|------|
| Plus value sur titres de placement | 3 | 126 |
| (Dotations)/Reprises de provision..... | (303) | (89) |
| TOTAL | (300) | 37 |

| Note 18. Autres produits et charges d'exploitation | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| Opérations immobilières | 333 | 553 |
| Charges refacturées | 142 | 234 |
| Prestations | 40 | 70 |
| Produits divers | 87 | 19 |
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION..... | 602 | 876 |
| Opérations immobilières | 26 | 154 |
| Charges diverses..... | 3 | 9 |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION..... | 29 | 163 |

| Note 19. Charges générales d'exploitation | 2021 | 2020 |
|---|--------|--------|
| Frais de personnel (note 21) | 8 011 | 7 291 |
| Autres frais administratifs * | 5 882 | 4 142 |
| TOTAL | 13 893 | 11 433 |

* Le montant global annuel des jetons de présence versé par la société mère à ses administrateurs a été de 35 750 euros en 2021. En 2020 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 2021 et 2020 a été respectivement de 109 098 euros et 102 016 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 2021, ni en 2020.

| Note 20. Frais de personnel | 2021 | 2020 |
|--|-------|-------|
| Salaires | 4 960 | 4 693 |
| Interessement | 262 | - |
| Charges sociales | 2 214 | 2 013 |
| Impôts, taxes et aut. ch. s/les rémunérations versées..... | 575 | 585 |
| TOTAL | 8 011 | 7 291 |

Le nombre moyen des salariés permanents employés au cours de l'exercice par les entreprises consolidées par intégration globale est de 72 personnes, contre 73 personnes sur l'exercice précédent.

| Note 21. Coût du risque | 2020 | Dotation | Repr. (prov. utilisée) | Repr. (prov. non utilisée) | 2021 |
|---------------------------------------|-------|----------|------------------------|----------------------------|-------|
| Provisions pour dépréc. : | | | | | |
| - Créa. s/cltèle (note 3) | 4 089 | 950 * | (1 368) | (1 575) | 2 096 |
| - Débiteurs div. (note 5)..... | 60 | - | (15) | - | 45 |
| TOTAL DES PROV. PR DEPREC. DE CREA. | 4 149 | 950 | (1 383) | (1 575) | 2 141 |
| Prov. pr risques et ch. : | | | | | |
| - Indemnités fin de carrière | 330 | - | (18) | - | 312 |
| - Prov. risq. prud'homal..... | 121 | 71 | - | - | 192 |
| - Prov. risq. litige cltèle | 85 | 150 | (10) | - | 225 |
| TOTAL DES PROV. PR RISQUES ET CHARGES | 536 | 221 | (28) | - | 729 |

* La dotation aux provisions de 949 556 euros a été classée pour : 102 678 euros à la provision des intérêts sur les créances douteuses, et sont donc une charge du produit net bancaire ; les 846 878 euros restant en dotation aux provisions font partie intégrante du coût du risque.

Le coût du risque pour l'exercice 2021 contribue aux résultats pour + 441 milliers d'euros provenant de : Reprise de provisions pour dépréciation utilisée : 1 368, Reprise de provisions pour dépréciation non utilisée : 1 575, Reprise aux provisions pour débiteurs divers : 15, Reprise de provisions pour risques et charges utilisée : 10, Récupération sur créances amorties : 1, Sous-total : 2 969, Dotation aux provisions pour dépréciation clientèle : (847), Dotation aux provisions pour risques et charges : (221), Créances irrécouvrables couvertes par provision : (1 368), Créances irrécouvrables non couvertes par provision : (92), Sous-total : (2 528), Contribution nette aux résultats : 441.

| Note 22. Résultats exceptionnels | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|---------|------|
| Produits exceptionnels..... | 2 | 3 |
| Charges exceptionnelles..... | (106) * | (24) |
| TOTAL | (104) | (21) |

* Dont indemnité sur litiges : 100 milliers d'euros en 2021.

| Note 23. Impôt sur les sociétés | 2021 | 2020 |
|---|-------|------|
| Charges des impôts courants de l'exercice | 1 064 | 627 |
| Charges des impôts exceptionnels de l'exercice..... | (28) | (6) |
| CHARGES/(PRODUITS) DE L'IMPOT SUR LES STES.... | 1 036 | 621 |

EXTRAIT DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS.

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 FRERES relatifs à l'exercice clos le 31/12/2021, 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 01/01/2021 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.** La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits. C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 rappelées 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.** Le Groupe BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES 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. La Banque constitue des provisions pour couvrir les risques avérés de pertes. 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 provisionnelles. 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. 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. **Notre réponse.** Nous avons pris connaissance des procédures de contrôle interne mises en place par la BANQUE D'ESCOMPTE - WORMSER FRERES pour évaluer, sur une base individuelle, le montant des dépréciations des créances de sa clientèle, notamment à travers d'échanges réguliers avec la direction et plus particulièrement avec la direction des engagements et le service juridique. 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. 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. **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 09/04/2008.

A la date de clôture, le cabinet MAZARS était dans la quatorzième 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 11/09/2017. A la date de clôture, Madame Maryse LE GOFF était dans la cinquième année de sa mission sans interruption. Fait à Paris et à Courbevoie, le 28 avril 2022, Les Commissaires aux comptes, MARYSE LE GOFF ; Maryse LE GOFF ; MAZARS ; Bertrand DESPORTES.

Les rapports de gestion sont tenus à la disposition du public au siège social : 13, boulevard Haussmann - 75009 PARIS.