

19 juin 2023

## Données financières estimées

Le 8 juin 2023, Concordia<sup>1</sup> a déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) un projet d'offre publique d'achat simplifiée sur les actions de Rothschild & Co au prix de 46,6 euros par action (après distribution du dividende ordinaire d'un montant de 1,4 euros en mai 2023) dans l'intention de demander la mise en œuvre d'un retrait obligatoire (l'«**Offre**»)<sup>2</sup>.

Le prix de 46,6 euros par action sera ajusté à 38,6 euros à la suite du détachement de la distribution exceptionnelle de 8 euros par action qui interviendra après la décision de conformité de l'AMF et avant l'ouverture de l'Offre.

Les estimations présentées ci-dessous ont été transmises à l'expert indépendant<sup>3</sup> désigné dans le cadre de l'Offre. Elles n'ont pas été revues ni auditées par les commissaires aux comptes de Rothschild & Co.

Nonobstant la volatilité intrinsèque qui caractérise chacun des trois métiers du Groupe, les meilleures estimations du Groupe, qui reflètent un environnement de marché plus difficile pour les métiers du Conseil financier et du Merchant Banking partiellement compensé par une solide performance dans le métier de la Banque privée et gestion d'actifs, sont les suivantes :

- Le résultat net - part du Groupe du premier semestre 2023 devrait être d'environ 125 millions d'euros
- Les capitaux propres - part du groupe au 30 juin 2023 devraient atteindre environ 3,6 milliards d'euros
- Le résultat avant impôt opérationnel<sup>4</sup> des trois métiers du Groupe pour l'année 2023 devrait être d'environ 540 millions d'euros
- Le résultat net - part du Groupe pour l'année 2023 devrait être d'environ 280 millions d'euros

Les résultats semestriels arrêtés par le Gérant de Rothschild & Co et présentés au Conseil de Surveillance à des fins de vérification et de contrôle seront publiés le 3 août 2023.

Le Conseil de Surveillance de Rothschild & Co émettra son avis motivé sur l'Offre après obtention du rapport de l'expert indépendant. L'avis motivé et le rapport de l'expert indépendant seront inclus dans le projet de note en réponse qui sera déposé par Rothschild & Co dans un délai de quinze à vingt jours de négociation suivant le dépôt du projet de note d'information, intervenu le 8 juin 2023.

<sup>1</sup> « Concordia » désigne l'entité Rothschild & Co Concordia SAS, la société holding de la famille Rothschild.

<sup>2</sup> Le projet de note d'information est disponible sur les sites internet de l'AMF et de Rothschild & Co.

<sup>3</sup> Le cabinet Finexsi a été désigné par le conseil de surveillance de Rothschild & Co en qualité d'expert indépendant chargé de se prononcer sur le caractère équitable des termes de l'offre publique, y compris en cas de mise en œuvre d'un retrait obligatoire.

<sup>4</sup> Le résultat avant impôt opérationnel exclut les Autres produits / charges, les fonctions centrales et les ajustements IFRS (préciput versé aux associés français, les bonus différés et d'autres ajustements statutaires).

### *Avertissement important*

*Le présent communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. Il ne constitue ni une offre d'achat, ni une sollicitation pour la vente de titres Rothschild & Co, dans un quelconque pays, y compris en France. Il n'existe aucune certitude que l'offre publique d'achat simplifiée mentionnée ci-dessus sera déposée ou ouverte.*

*La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué de presse peuvent faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions dans certains pays. En conséquence, les personnes en possession du présent communiqué sont tenues de se renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables, et de s'y conformer.*

### **Avis spécifique pour les actionnaires aux États-Unis**

*L'Offre porte sur les Actions de Rothschild & Co et est soumise aux règles d'information et de procédure françaises qui diffèrent de celles des États-Unis d'Amérique.*

*L'Offre sera faite aux États-Unis d'Amérique conformément au droit français applicable et, sauf dans la mesure de l'exemption accordée par la commission américaine des opérations boursières (la « **SEC** ») décrite ci-dessous, l'U.S. Securities Exchange Act de 1934 tel qu'amendé (la « **Loi de 1934** ») et les lois et règlements promulgués par la SEC en vertu de ce dernier, y compris le règlement 14E et sera soumise à certaines exemptions prévues par la règle 14d-1(d) de la Loi de 1934 (exemption dite « Tier II » concernant les titres d'émetteurs étrangers privés). En conséquence, l'Offre sera soumise à certaines règles d'information et de procédure, y compris celles relatives à l'avis d'extension de l'Offre, au calendrier de règlement-livraison (y compris en ce qui concerne le moment de paiement du prix de l'Offre), et à l'achat d'actions Rothschild & Co en dehors de l'Offre, qui sont différentes des règles et pratiques relatives aux offres publiques aux États-Unis d'Amérique. Les actionnaires de Rothschild & Co résidant aux États-Unis d'Amérique (the « **Actionnaires Américains** ») sont invités à se rapprocher de leur conseiller habituel afin de s'informer des lois qui leur sont applicables dans le cadre de l'Offre.*

*Sous réserve de certaines exceptions, la règle 14e-5 de la Loi de 1934 interdit toute « personne couverte » (« covered person »), directement ou indirectement, d'acquérir ou de prendre des dispositions afin d'acquérir des actions de la société visée ou toutes valeurs mobilières immédiatement convertibles, échangeables ou exerçables en actions de la société visée, sauf dans le cadre de l'offre publique. Cette interdiction s'applique de la date d'annonce de l'offre publique jusqu'à l'expiration de l'offre. « Personne couverte » est définie comme étant (i) l'initiateur et ses sociétés affiliées, (ii) le gérant de l'initiateur et ses sociétés affiliées, (iii) tout conseiller de l'une des personnes susmentionnées, dont la rémunération dépend de la réalisation de l'offre et (iv) toute personne agissant, directement ou indirectement, de concert avec l'une des personnes spécifiées ci-dessus. La SEC a accordée à Concordia et aux autres membres du concert une exemption afin de leur permettre d'acquérir ou de prendre des dispositions afin d'acquérir des actions de Rothschild & Co en dehors de l'Offre conformément aux lois boursières françaises.*

*Les intentions de Concordia et des autres membres du concert, le cas échéant, à cet égard sont décrites à la Section 1.3.5 (Transfert d'Actions à Rothschild & Co Partners), la Section 1.3.4 (Mécanisme de liquidité des Actions Dutreil) et la Section 2.8 (Interventions sur le marché pendant la période d'Offre) du projet de note d'information. Ces achats peuvent être effectués sur le marché ou dans le cadre de transactions hors marché et tel que décrit dans le projet de note d'information.*

*Dans la mesure où des informations concernant ces achats ou ces dispositions viendraient à être rendues publiques en France conformément à la réglementation en vigueur, elles seraient également rendues publiques sur le site Internet de Rothschild & Co ([www.rothschildandco.com](http://www.rothschildandco.com)). Cette publication sera également mise à la disposition des Actionnaires Américains dans une traduction en anglais sur le site Internet de Rothschild & Co ([www.rothschildandco.com](http://www.rothschildandco.com)). Les affiliés des conseils financiers de Concordia et de Rothschild & Co peuvent poursuivre des activités ordinaires de négociation sur des titres de la Société, qui peuvent comprendre des achats ou la mise en place de certaines dispositions en vue de l'achat de tels titres.*

*Le paiement du prix de l'Offre aux Actionnaires Américains pourrait être une opération soumise à l'impôt y compris à l'impôt fédéral américain sur le revenu et peut être une opération imposable en vertu des lois fiscales étatiques ou locales, ainsi que des lois fiscales étrangères ou autres. Il est vivement recommandé que chaque Actionnaire Américain consulte immédiatement un conseil professionnel indépendant sur les conséquences fiscales qu'emporterait l'acceptation de l'Offre.*

*Il pourrait être difficile pour les Actionnaires Américains de faire valoir les droits dont ils disposent conformément au droit boursier fédéral américain, Concordia et Rothschild & Co étant des sociétés ayant leurs sièges respectifs en dehors des États-Unis d'Amérique et dont tout ou partie de leurs dirigeants et administrateurs respectifs sont résidents de pays autres que les États-Unis d'Amérique. Les Actionnaires Américains pourraient ne pas avoir la possibilité d'engager des procédures devant un tribunal en dehors des États-Unis d'Amérique à l'encontre d'une société non-américaine, de ses dirigeants ou de ses administrateurs en invoquant des violations du droit boursier américain. Par ailleurs, il pourrait également être difficile de contraindre une société non-américaine ainsi que ses affiliés de se soumettre à des jugements qui seraient rendus par un tribunal américain.*

*Ni la SEC ni aucune autre autorité de régulation aux États-Unis d'Amérique n'a approuvé ou désapprouvé l'Offre, ne s'est prononcée sur l'équité ou le mérite de l'Offre, ou n'a fourni d'opinion quant à l'exactitude ou l'exhaustivité du projet de note d'information ou de toute autre document relatif à l'Offre. Toute déclaration contraire constitue une infraction pénale aux États-Unis d'Amérique.*

#### **Calendrier financier :**

- 3 août 2023 : Résultats semestriels 2023

#### **Pour plus d'information :**

##### **Relations investisseurs**

Marie-Laure Becquart

[investorrelation@rothschildandco.com](mailto:investorrelation@rothschildandco.com)

##### **Relations presse**

Caroline Nico

[Groupmediaenquiries@rothschildandco.com](mailto:Groupmediaenquiries@rothschildandco.com)

Primatice : Olivier Labesse

[olivierlabesse@primatice.com](mailto:olivierlabesse@primatice.com)

#### **A propos du Groupe Rothschild & Co**

Rothschild & Co est un groupe indépendant, contrôlé par des actionnaires familiaux, au cœur des marchés financiers mondiaux depuis plus de 200 ans. Avec près de 4 200 spécialistes des services financiers sur le terrain dans plus de 40 pays, le réseau international de professionnels propose une vision pertinente et à long terme à nos clients dans le Conseil financier, la Banque privée et gestion d'actifs et le Merchant Banking.

Rothschild & Co est une société en commandite par actions (SCA) de droit français, cotée sur Euronext à Paris, Compartiment A, au capital d'euros 154 205 332€. Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 302 519 228. Siège social : 23 bis avenue de Messine, 75008 Paris.