

**Rapport sur la  
solvabilité et  
la situation  
financière (SFCR)**

**Groupe Macif**



**2019**



Essentiel pour moi

# SOMMAIRE

## I

### **GROUPE MACIF 5**

|  |    |
|--|----|
| Synthèse du groupe Macif                   | 6  |
| I.A Activités et résultats                 | 9  |
| I.B Système de gouvernance                 | 14 |
| I.C Profil de risque                       | 33 |
| I.D Valorisation à des fins de solvabilité | 38 |
| I.E Gestion de capital                     | 50 |
| Annexes groupe Macif                       | 56 |

## II

### **MACIF SAM 58**

|   |    |
|---|----|
| Synthèse Macif SAM                          | 59 |
| II.A Activités et résultats                 | 62 |
| II.B Système de gouvernance                 | 66 |
| II.C Profil de risque                       | 69 |
| II.D Valorisation à des fins de solvabilité | 72 |
| II.E Gestion de capital                     | 79 |
| Annexes Macif SAM                           | 82 |

## III

### **MACIFILIA 86**

|  |     |
|--|-----|
| Synthèse Macifilia                           | 87  |
| III.A Activités et résultats                 | 90  |
| III.B Système de gouvernance                 | 92  |
| III.C Profil de risque                       | 94  |
| III.D Valorisation à des fins de solvabilité | 96  |
| III.E Gestion de capital                     | 101 |

## IV

### **THÉMIS 104**

|   |     |
|---|-----|
| Synthèse Thémis                             | 105 |
| IV.A Activités et résultats                 | 108 |
| IV.B Système de gouvernance                 | 110 |
| IV.C Profil de risque                       | 112 |
| IV.D Valorisation à des fins de solvabilité | 114 |
| IV.E Gestion de capital                     | 119 |

## V

### **MUTAVIE 122**

|  |     |
|--|-----|
| Synthèse Mutavie                           | 123 |
| V.A Activités et résultats                 | 126 |
| V.B Système de gouvernance                 | 131 |
| V.C Profil de risque                       | 137 |
| V.D Valorisation à des fins de solvabilité | 141 |
| V.E Gestion de capital                     | 149 |
| Annexes Mutavie                            | 152 |

**VI****MACIF-MUTUALITÉ 154**

|   |     |
|---|-----|
| Synthèse Macif-Mutualité                    | 155 |
| VI.A Activités et résultats                 | 158 |
| VI.B Système de gouvernance                 | 164 |
| VI.C Profil de risque                       | 169 |
| VI.D Valorisation à des fins de solvabilité | 172 |
| VI.E Gestion de capital                     | 178 |
| Annexes Macif-Mutualité                     | 181 |

**VII****APIVIA MUTUELLE 182**

|  |     |
|--|-----|
| Synthèse Apivia Mutuelle                     | 183 |
| VII.A Activités et résultats                 | 186 |
| VII.B Système de gouvernance                 | 190 |
| VII.C Profil de risque                       | 195 |
| VII.D Valorisation à des fins de solvabilité | 198 |
| VII.E Gestion de capital                     | 203 |
| Annexes Apivia Mutuelle                      | 206 |

**VIII****MUTUELLE NATIONALE DES PERSONNELS AIR FRANCE 207**

|   |     |
|---|-----|
| Synthèse MNPAF                                | 208 |
| VIII.A Activités et résultats                 | 211 |
| VIII.B Système de gouvernance                 | 214 |
| VIII.C Profil de risque                       | 219 |
| VIII.D Valorisation à des fins de solvabilité | 222 |
| VIII.E Gestion de capital                     | 226 |

**IX****MUTUELLE DU PERSONNEL IBM (IBAMÉO) 229**

|   |     |
|---|-----|
| Synthèse IBaMéo                             | 230 |
| IX.A Activités et résultats                 | 233 |
| IX.B Système de gouvernance                 | 236 |
| IX.C Profil de risque                       | 241 |
| IX.D Valorisation à des fins de solvabilité | 244 |
| IX.E Gestion de capital                     | 249 |
| Annexes IBaMéo                              | 252 |

**X****MUTUELLE NATIONALE DES FONCTIONNAIRES DES COLLECTIVITES TERRITORIALES 253**

|  |     |
|--|-----|
| Synthèse MNFCT                             | 254 |
| X.A Activités et résultats                 | 257 |
| X.B Système de gouvernance                 | 260 |
| X.C Profil de risque                       | 265 |
| X.D Valorisation à des fins de solvabilité | 267 |
| X.E Gestion de capital                     | 271 |
| Annexes MNFCT                              | 274 |

# AVANT-PROPOS

Comme validé par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en juillet 2017, ce rapport sur la solvabilité et la situation financière, nommé SFCR « Solvency and Financial Conditions Report » en anglais, est un SFCR unique pour le groupe Macif présentant dix chapitres, relatifs au groupe Macif et aux neuf entités solos qui le composent. Ce rapport traite, pour chacun d'eux, cinq parties distinctes :

- La **partie A** est consacrée à la présentation :
  - du groupe Macif et de son activité ainsi que celle de ses entités ;
  - des résultats de souscription, des investissements et autres activités.
- La **partie B** est consacrée à la présentation d'informations qualitatives relatives :
  - aux caractéristiques générales du système de gouvernance ;
  - aux exigences de compétence et d'honorabilité en place, notamment pour ce qui concerne les dirigeants effectifs et les responsables des fonctions clés ;
  - au système de gestion des risques ;
  - au système de contrôle interne ;
  - à la fonction clé d'audit interne ;
  - à la fonction clé actuarielle,
  - à la sous-traitance.
- La **partie C** présente :
  - les principaux risques auxquels le groupe Macif et ses entités rattachées sont exposés ;
  - les mesures pour évaluer les risques ;
  - les techniques d'atténuation ou de transfert des risques auxquels l'entreprise a recours.
- La **partie D** explique la valorisation des actifs et des passifs du bilan Solvabilité II.
- La **partie E** est consacrée à la présentation des informations qualitatives et quantitatives relatives :
  - aux fonds propres Solvabilité II ;
  - aux exigences de capital et à leur couverture.L'exigence de capital se décline sur deux niveaux :
  - Minimum de capital de solvabilité requis (MCR) : niveau en deçà duquel le groupe d'assurance se voit retirer son agrément ;
  - Capital de solvabilité requis (SCR) : niveau permettant au groupe d'assurance de faire face à des pertes significatives.

Le présent rapport est établi à destination du public. Il a été élaboré, comme tout rapport réglementaire, conformément aux processus de validation technique et décisionnel Groupe décrits en partie B.

Il a été soumis pour avis au comité des risques du groupe Macif le 4 mai 2020 puis validé par le conseil d'administration du groupe Macif le 13 mai 2020.

*Les sigles présents dans ce rapport sont expliqués dans le glossaire en fin de document.  
Les états réglementaires publics sont présentés dans le document en annexe.*



# I

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Synthèse du groupe Macif</b>   | <b>6</b>  |
| <b>I.A Activités et résultats</b>   | <b>9</b>  |
| I.A.1 Activités   | 9         |
| I.A.2 Résultats de souscription   | 12        |
| I.A.3 Résultats des investissements   | 13        |
| I.A.4 Résultats des autres activités  | 13        |
| <b>I.B Système de gouvernance</b>   | <b>14</b> |
| I.B.1 Exigences générales de gouvernance  | 14        |
| I.B.2 Compétences et honorabilité   | 19        |
| I.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)  | 23        |
| I.B.4 Système de contrôle interne   | 27        |
| I.B.5 Fonction audit interne  | 30        |
| I.B.6 Fonction actuarielle  | 31        |
| I.B.7 Sous-traitance  | 31        |
| I.B.8 Autres informations   | 32        |
| <b>I.C Profil de risque</b>   | <b>33</b> |
| I.C.1 Risque de souscription  | 34        |
| I.C.2 Risque de marché  | 34        |
| I.C.3 Risque de crédit  | 35        |
| I.C.4 Risque de liquidité   | 35        |
| I.C.5 Risque opérationnel   | 36        |
| I.C.6 Autres risques importants   | 37        |
| <b>I.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>38</b> |
| I.D.1 Actifs  | 40        |
| I.D.2 Provisions techniques   | 44        |
| I.D.3 Autres passifs  | 46        |
| <b>I.E Gestion de capital</b>   | <b>50</b> |
| I.E.1 Fonds propres   | 50        |
| I.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR)   | 53        |
| I.E.3 Utilisation du sous-module « risque sur actions »<br>fondé sur la durée dans le calcul du SCR | 55        |
| I.E.4 Différences entre la formule standard<br>et tout modèle interne utilisé                       | 54        |
| I.E.5 Non respect du MCR et non respect du SCR  | 55        |
| Annexes du groupe Macif   | 56        |

# SYNTHÈSE DU GROUPE MACIF

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Les cotisations s'établissent à 6 489 millions d'euros fin 2019 après 6 208 millions d'euros fin 2018 (+4,5 %). Cette progression intègre la hausse de +2,9 % des cotisations du secteur Dommages, celle de +2,9 % du secteur Santé/Prévoyance et celle de +8 % du secteur Finance/Épargne.
- L'exercice 2019 est marqué par une recrudescence des événements climatiques et catastrophes naturelles, qui a conduit à une forte progression de la charge de sinistralité avant réassurance.
- Le résultat net - part du Groupe s'affiche à 144 millions d'euros.



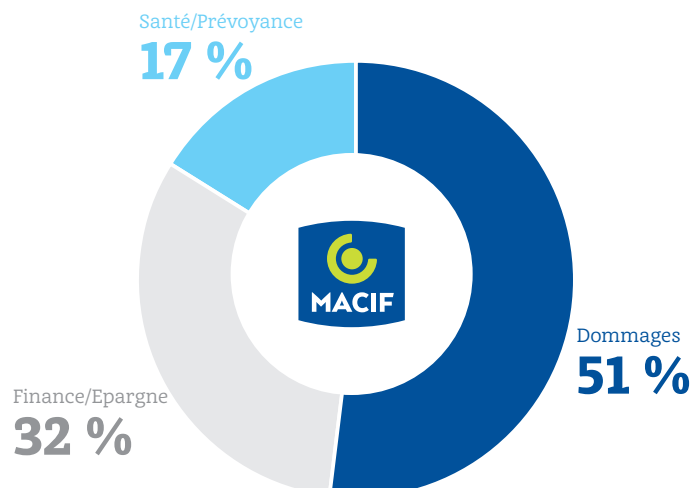
Chiffre d'affaires

**6 489 M€**

Résultat net - part du Groupe

**144 M€**

## Répartition du chiffre d'affaires par métier



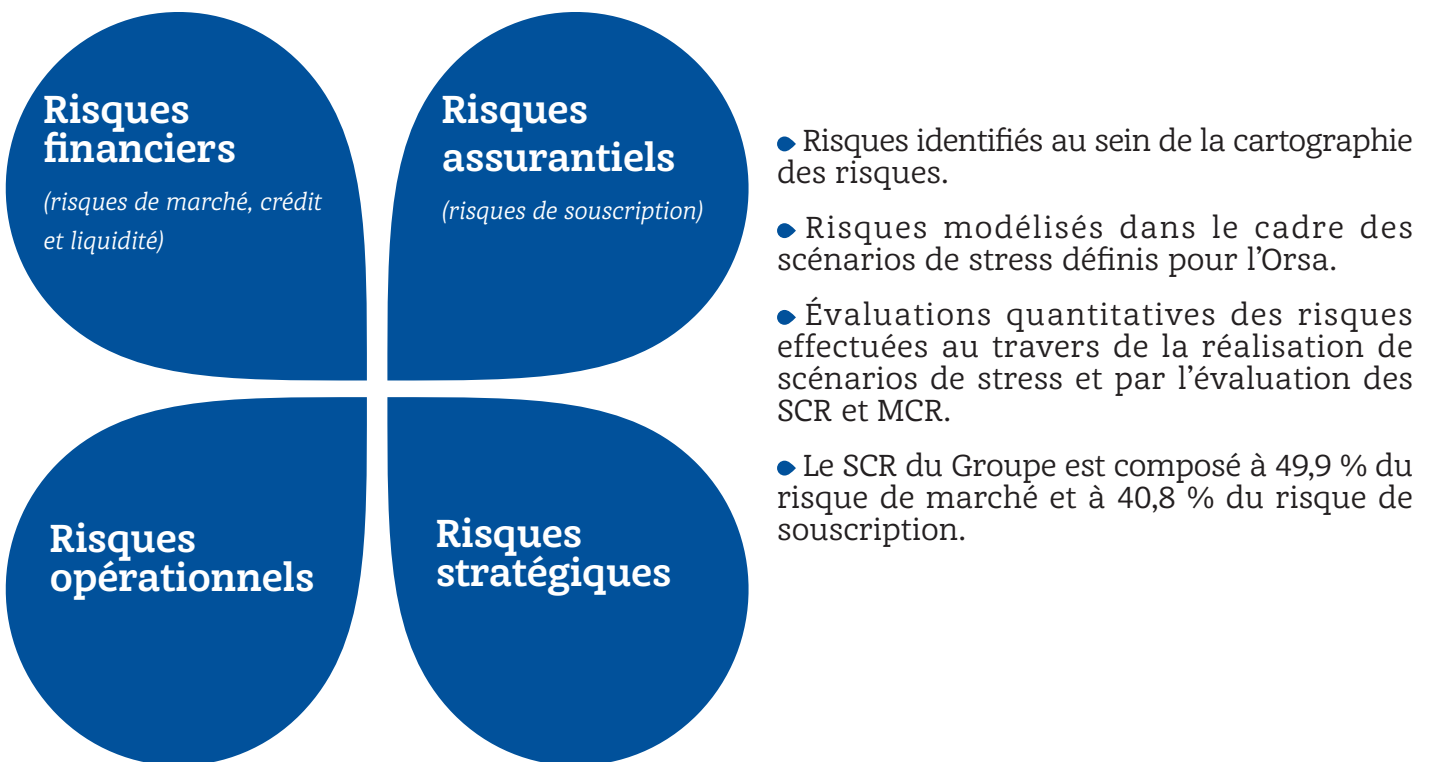
## GOUVERNANCE

La gouvernance du Groupe a évolué comme suit :

- nomination par le conseil d'administration du 27 mai 2019 de M. Pascal Michard, en qualité de président du conseil d'administration de Macif Sgam en remplacement de M. Alain Montarant démissionnaire ;
- nomination par le conseil d'administration du 27 mai 2019 de M. Adrien Couret, en qualité de directeur général en remplacement de M. Jean-Marc Raby démissionnaire, et de M. Jean-Philippe Dogneton en qualité de directeur général délégué unique ;
- nomination de trois dirigeants effectifs en la personne du directeur général, du directeur général délégué et du directeur Finances et risques, M. François Bonnin.

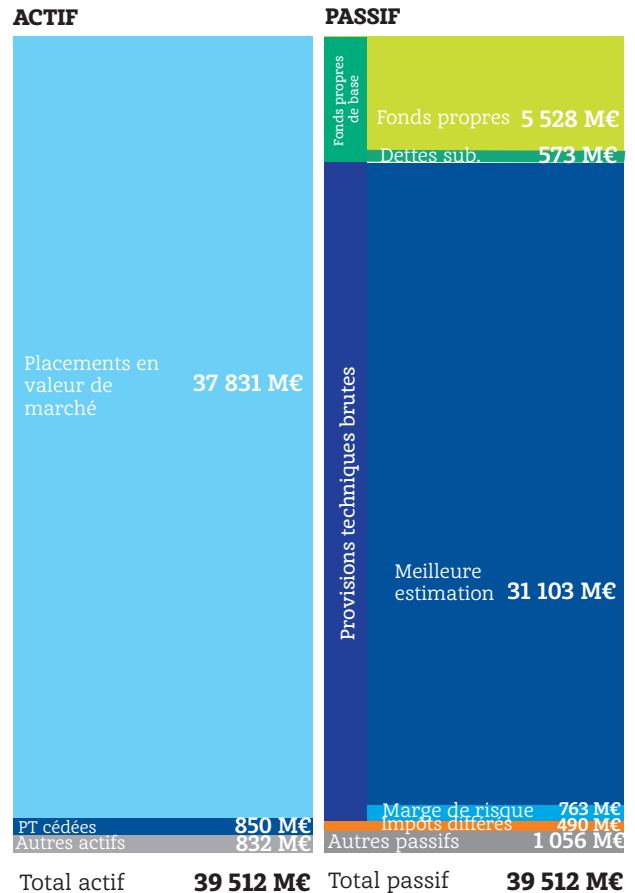
## PROFIL DE RISQUE

Quatre grandes familles de risques :



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Les placements en valeur de marché et les provisions techniques représentent respectivement 96 % et 81 % du bilan.
- Les fonds propres Solvabilité II s'élèvent à 5 528 millions d'euros, en hausse sur un an de +942 millions d'euros. Cette hausse provient d'une part, de la croissance des fonds propres en normes françaises liée aux résultats de l'année et d'autre part, de l'apport de la PPB conformément à l'arrêté ministériel relatif aux fonds excédentaires en assurance-vie paru au Journal Officiel du 28 décembre 2019.

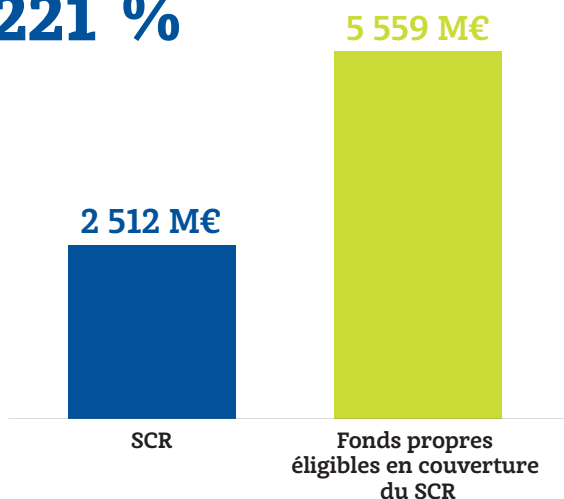


## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles.
- Le taux de couverture du SCR diminue de -10 points de pourcentage entre 2018 et 2019, du fait d'une augmentation du SCR proportionnellement plus importante que celle des fonds propres.
- L'augmentation du SCR est principalement portée par la hausse du SCR marché, s'expliquant par un contexte économique et financier défavorable.
- La croissance des fonds propres provient principalement du résultat de l'année et de l'intégration de la provision pour participation aux bénéfices de Mutavie.

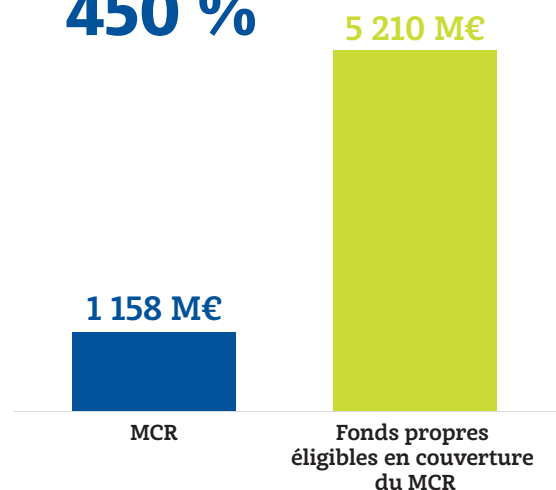
## Couverture du SCR

221 %



## Couverture du MCR

450 %





# I.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

## I.A.1 ACTIVITÉS

### I.A.1.1 Présentation générale du groupe Macif

#### LE GROUPE MACIF

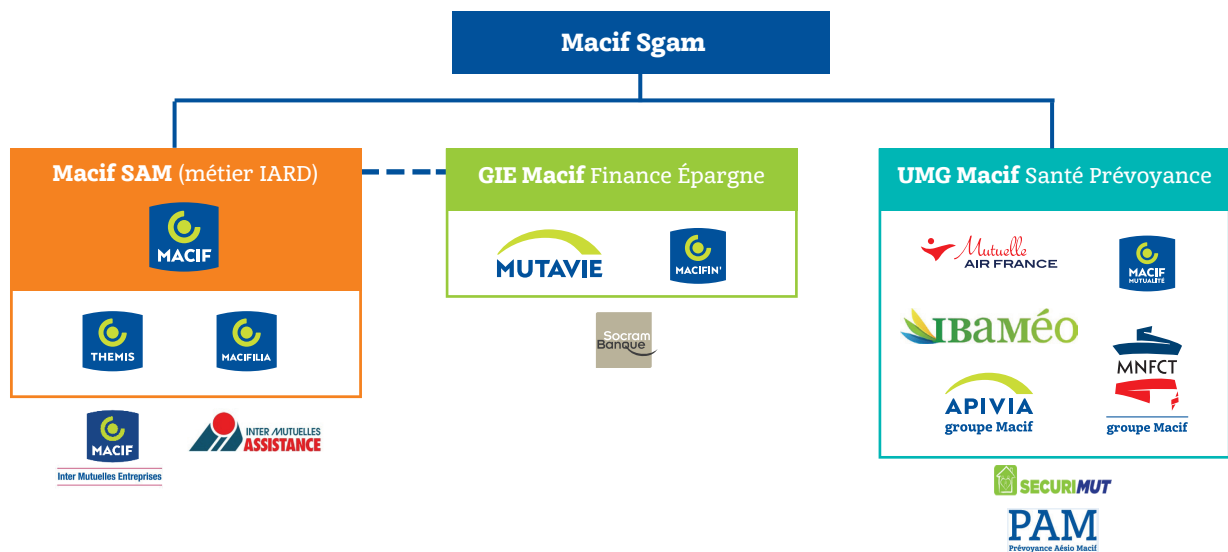
Les missions d'entreprise mère du Groupe sont exercées depuis le 30 décembre 2017, par Macif Sgam, société de groupe d'assurance mutuelle régie par le Code des assurances.

Pour répondre aux besoins des sociétaires, le Groupe est présent dans les domaines de l'assurance dommages, de la santé, de la prévoyance, de l'assurance-vie, de l'épargne, du crédit et de la banque.

En termes d'organisation, les activités du groupe Macif s'articulent autour de trois métiers :

- IARD (Incendie, accidents et risques divers) ;
- Santé/Prévoyance ;
- Finance/Épargne.

À ceux-ci s'ajoute la gestion d'actifs qui, pour l'élaboration des comptes combinés, constitue le quatrième secteur d'activités.



#### LA MACIF ET LES ENTITÉS D'ASSURANCE DU GROUPE MACIF, SOUS LE CONTRÔLE DE L'AUTORITÉ DE CONTRÔLE PRUDENTIEL ET DE RÉOLUTION (ACPR)

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution veille à la préservation de la stabilité du système financier et à la protection des clients, assurés, adhérents et bénéficiaires des personnes soumises à son contrôle, organismes des secteurs de la banque et de l'assurance.

Toutes les entités d'assurance qui composent le groupe Macif sont soumises au contrôle de l'ACPR.

Le siège social de l'ACPR se trouve au 4, place de Budapest dans le 6<sup>e</sup> arrondissement de Paris.

## AUDITEURS EXTERNES

Le contrôle externe du groupe Macif est assuré par les cabinets suivants :

|                 | Commissaires aux comptes   |   |
|-----------------|--|---|
| Macif Sgam      | Groupe Y <sup>(1)</sup>  | Mazars <sup>(2)</sup>                           |
| Macif           | Groupe Y <sup>(1)</sup>  | Mazars <sup>(2)</sup>                           |
| Macifilia       | Groupe Y <sup>(1)</sup>  |   |
| Thémis          | Mazars <sup>(2)</sup>  |   |
| Mutavie         | Groupe Y <sup>(1)</sup>  | Mazars <sup>(2)</sup>                           |
| Macif-Mutualité | Groupe Y <sup>(1)</sup>  | Mazars <sup>(2)</sup>                           |
| Apivia Mutuelle | Groupe Y <sup>(1)</sup>  | Audico<br>5 rue François Hennebique Lagord (17) |
| MNPAF           | Groupe Y <sup>(1)</sup>  |   |
| IBAMEO          | KPMG SA<br>2 avenue Gambetta - CS60055 - Paris La Défense Cédex (92) | KPMG Audit                                      |
| MNFCT           | Mazars <sup>(2)</sup>  |   |

1. Groupe Y : 53 rue du marais - Niort (79)

2. Mazars : 61 rue Henri Regnault - Courbevoie (92)

### I.A.1.2 Liste des entreprises liées significatives

La liste des principales entreprises liées au groupe Macif et celles des entités détenues directement ou indirectement par le Groupe, et qui sont consolidées dans les comptes du groupe Macif, figure en annexe 1.

### I.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

#### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

##### *Projet de rapprochement entre le groupe Macif et le groupe Aésio*

Après la signature en décembre 2018 du protocole d'accord définitif entre les groupes Macif et Aésio en vue du projet de création du futur nouveau groupe Macif - Aésio et suite à la constitution d'une structure commune en prévoyance (Prévoyance Aésio Macif) dont l'activité opérationnelle a démarré début 2019, des travaux ont été menés tout au long de l'exercice 2019. Ils ont permis aux groupes Macif et Aésio de signer début 2020 un pacte fondateur qui formalise l'ambition commune et les principes de structuration et de gouvernance qui président à la création d'un Groupe commun pour apporter une réponse différenciante, moderne et performante aux attentes et besoins des sociétaires et des adhérents. Toutes les modalités envisagées en termes de structuration et de gouvernance seront soumises à l'agrément de l'ACPR.

##### *Sécurimut*

Depuis novembre 2019, le groupe Macif détient 99,63 % du capital social de Sécurimut suite au rachat de l'intégralité des actions détenues par les associés fondateurs, représentant 33 % du capital de Sécurimut.

##### *Cession des filiales polonaises (Tuw et Macif Zycie)*

La Macif a signé en avril 2018, un contrat de cession portant sur la totalité des titres qu'elle détient dans la société Tuw. Suite à l'obtention de l'autorisation de la KNF (autorité de contrôle polonaise), il a été procédé à la réalisation définitive de la cession en février 2019.

La Macif et Mutavie ont signé en janvier 2019, un contrat de cession portant sur la totalité des titres détenus par la Macif et Mutavie dans le capital de Macif Zycie. Suite à l'obtention de l'autorisation de la KNF, il a été procédé à la réalisation définitive de la cession en août 2019.

##### *Simplification de la branche courtage d'Apivia Mutuelle*

Apivia Mutuelle a engagé en 2019 des travaux de simplification juridique de sa branche courtage. Les entités Apivia Santé, Apivia Prévoyance, GIE Apivia Courtage et Concept Holding ont ainsi été absorbées par Apivia Participations renommée Apivia Courtage, société par actions simplifiée détenue à 100 % par Apivia Mutuelle.

**Substitution de la Mutuelle nationale des fonctionnaires des collectivités territoriales (MNFCT) par Apivia Mutuelle**

Le 30 octobre 2019, l'ACPR a autorisé l'opération de substitution de la MNFCT par Apivia Mutuelle à effet du 1<sup>er</sup> janvier 2020.

**Projet de fusion d'Apivia Mutuelle et de Macif-Mutualité**

Le 26 février 2019, le conseil d'administration de Macif Sgam a autorisé l'ouverture d'un processus d'instruction technique relatif au projet de fusion entre Apivia Mutuelle et Macif-Mutualité.

L'assemblée générale de Macif-Mutualité du 27 avril 2019 et l'assemblée générale d'Apivia Mutuelle du 18 mai 2019 en ont approuvé le pacte fondateur.

**ACTIVITÉS PRINCIPALES DU GROUPE MACIF**

Les principales activités des entités qui composent le groupe Macif sont décrites dans les chapitres II à X.

**AUTRES ACTIVITÉS DU GROUPE MACIF****Inter mutuelles assistance (IMA)**

La Macif recourt aux services du groupe IMA pour assurer les prestations d'assistance ainsi que des prestations d'expertise et de réparation en nature dans le domaine de l'habitation. En 2019, les produits d'exploitation courants du groupe IMA atteignent 836 millions d'euros contre 775 millions d'euros en 2018, en progression de +7,9 %. Le résultat consolidé du groupe IMA s'élève à 7,7 millions d'euros en 2019.

**Inter mutuelles Entreprises (IME)**

IME est destinée à apporter une réponse assurantielle complète en Responsabilité civile et Dommages aux biens sur le marché des professionnels et des entreprises. Au 31 décembre 2019, le portefeuille IME compte 122 130 contrats en portefeuille, en progression de +6,2 % sur l'exercice. Les cotisations acquises de l'exercice 2019 s'élèvent à 63 millions d'euros contre 63,5 millions d'euros à fin 2018 (-0,8 %). Le résultat net est bénéficiaire de 3,1 millions d'euros.

**Sécurimut**

Sécurimut assure pour le compte de ses partenaires assureurs, la gestion et la distribution de contrats d'assurance emprunteur. Fin 2019, la société gère près de 106 500 contrats dont 89 000 pour le portefeuille Macif. Son chiffre d'affaires a progressé de +8,7 % pour atteindre 16,2 millions d'euros en 2019. Sécurimut dégage un résultat net de 5,4 millions d'euros.

**Macifin'**

Macifin', au travers de son centre de relation clientèle, exerce une partie de l'activité de distribution des produits bancaires et IARD du groupe Macif. Au 31 décembre 2019, Macifin' présente un résultat net déficitaire de -9,0 millions d'euros.

**Socram Banque**

Socram Banque porte les activités de crédit à la consommation et les activités bancaires. Sur l'activité crédit, le montant des fonds mis à disposition s'élève à 574 millions d'euros en 2019 (soit un recul de -2,2 % par rapport à 2018). Au 31 décembre 2019, l'encours total des crédits s'élève à 1 326 millions d'euros, en recul de -7,7 % par rapport à fin 2018.

Sur l'activité comptes à vue et épargne bancaire, le portefeuille comprend 236 829 comptes ou livrets (en progression de +3,3 %), pour un encours total de 980 millions d'euros (en augmentation de +5,8 % par rapport à fin 2018).

Au 31 décembre 2019, Socram Banque compte près de 172 900 clients bancarisés parmi les sociétaires Macif.

Le résultat net consolidé de l'exercice ressort à 5,6 millions d'euros en 2019 contre 7,1 millions d'euros pour l'exercice précédent.

**Groupe OFI**

OFI Asset Management (OFI AM) est la principale structure de gestion d'actifs du groupe OFI. Elle est détenue à 100 % par OFI Holding (elle-même détenue à 60,93 % par le groupe Macif).

Fin 2019, les encours gérés par le groupe OFI s'élèvent à environ 72 milliards d'euros (après 70 milliards d'euros fin 2018), dont près de 48 milliards d'euros sur les mandats et 24 milliards d'euros sur la gestion collective et périphérique (7 milliards sur le non coté, en baisse par rapport à 2018 suite à une sortie de périmètre). Les résultats 2019 ressortent excédentaires de 19,4 millions d'euros pour OFI AM et de 4,2 millions d'euros pour OFI Holding.

**Prévoyance Aésio Macif (PAM)**

Créée en 2018 et détenue à égalité par les groupes Macif et Aésio, PAM est une entreprise d'assurance qui propose des contrats de prévoyance individuelle et collective, distribués par les réseaux commerciaux des deux Groupes. L'activité de PAM est effective depuis début 2019.

## I.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

## Résultat net par secteur d'activité (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019     |                     |                      |                  | Total<br>31/12/2019 | Total<br>31/12/2018 |
|---|----------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|
|   | Dommages       | Finance/<br>Épargne | Santé/<br>Prévoyance | Gestion d'actifs |                     |                     |
| Cotisations acquises  | 3 303 527      | 2 098 168           | 1 086 927            | -                | 6 488 622           | 6 207 774           |
| Participation aux résultats   |                | 605 215             |                      |                  | 605 215             | 544 574             |
| Charge des prestations (hors participation aux bénéfices différée sur mise en juste valeur) | -2 864 195     | -1 989 685          | -867 227             | -                | -5 721 106          | -5 321 948          |
| <b>Marge brute</b>  | <b>439 332</b> | <b>108 483</b>      | <b>219 700</b>       | <b>-</b>         | <b>767 515</b>      | <b>885 826</b>      |
| Charges/produits nets des cessions de réassurance   | 206 892        | 286                 | -299                 | -                | 206 880             | 54 929              |
| <b>Marge nette</b>  | <b>646 224</b> | <b>108 769</b>      | <b>219 402</b>       | <b>-</b>         | <b>974 395</b>      | <b>940 755</b>      |
| Frais d'acquisition et d'administration des contrats  | -553 781       | -104 806            | -155 383             | -                | -813 970            | -755 008            |
| Autres charges et produits opérationnels courants   | -111 283       | -20 228             | -36 316              | 1 878            | -165 949            | -151 913            |
| <b>Marge technique</b>  | <b>-18 840</b> | <b>-16 265</b>      | <b>27 704</b>        | <b>1 878</b>     | <b>-5 523</b>       | <b>33 834</b>       |
| Éléments techniques   | 96 674         | 42 959              | -5 638               | 17 283           | 149 278             | 160 757             |
| <b>Résultat net - part du Groupe</b>  | <b>75 834</b>  | <b>26 694</b>       | <b>22 065</b>        | <b>19 161</b>    | <b>143 755</b>      | <b>194 591</b>      |

Les cotisations passent de 6 208 millions d'euros fin 2018 à 6 489 millions d'euros fin 2019 (+4,5 %). Cette progression intègre la hausse de +2,9 % des cotisations du secteur Dommages, celle de +2,9 % du secteur Santé/Prévoyance et celle de +8 % du secteur Finance/Épargne.

La marge technique s'établit à -5,5 millions d'euros, contre 33,8 millions d'euros l'exercice précédent. L'exercice 2019 est marqué par une recrudescence d'événements climatiques et catastrophes naturelles, qui a conduit à une forte progression de la charge sinistres avant réassurance. Le solde de réassurance a joué son rôle d'amortisseur en absorbant significativement l'excédent de sinistralité en 2019. Les frais généraux enregistrent également une progression en lien avec les investissements informatiques du Groupe et l'application des nouveaux accords sociaux (modèle social Groupe et contrats d'intéressement).

Les éléments non techniques sont détaillés dans les parties suivantes (éléments financiers et résultat des autres activités).

### I.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

#### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|  | 31/12/2019     | 31/12/2018     | Var 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Produits des placements                    | 794 580        | 801 150        | -6 570        |
| Charges des placements                     | -92 431        | -105 593       | 13 162        |
| Plus et moins-values de cessions           | 92 859         | 102 667        | -9 808        |
| Variation des dépréciations sur placements | -3 414         | -15 871        | 12 457        |
| Participation aux résultats                | -497 094       | -554 574       | 47 480        |
| <b>Marge financière</b>                    | <b>294 500</b> | <b>237 779</b> | <b>56 721</b> |

La marge financière s'élève à 295 millions d'euros, en hausse de +57 millions d'euros sur l'exercice.

Les produits des placements nets de charges progressent de +7 millions d'euros : un dividende exceptionnel (constaté par le secteur gestion d'actifs) compense le repli des produits financiers nets courants des secteurs assurance.

Les plus-values de cessions du secteur Finance/Épargne sont en net repli, ce qui se répercute mécaniquement sur la participation aux résultats. Au contraire, les plus-values réalisées par les trois autres secteurs sont en forte progression suite à des cessions immobilières et de titres de participation.

Enfin, la variation des dépréciations conforte la croissance de la marge financière à hauteur de 12 millions d'euros.

### I.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

#### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019      | 31/12/2018      | Var 2019/2018  |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Autres produits non techniques            | -3 260          | -3 117          | -143           |
| Autres charges non techniques             | -25 465         | -21 637         | -3 828         |
| Résultat exceptionnel                     | -12 677         | 6 312           | -18 989        |
| Participation / Intéressement             | -49 888         | -36 469         | -13 419        |
| Impôt sur les sociétés                    | -88 663         | -56 741         | -31 922        |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>-179 953</b> | <b>-111 652</b> | <b>-68 301</b> |

Les autres produits nets de charges s'élèvent à -29 millions d'euros et proviennent en particulier des subventions récurrentes accordées par la Macif.

Au 31 décembre 2019, le résultat exceptionnel de -13 millions d'euros reflète notamment chez Macif le dénouement d'un contrôle fiscal partiellement provisionné à l'ouverture de l'exercice.

La charge pour intéressement et participation progresse cette année en rapport avec l'application des nouveaux accords sociaux (modèle social Groupe et contrats d'intéressement).

La charge d'impôt s'élève à 89 millions d'euros, en hausse de +32 millions d'euros par rapport à 2018. Elle regroupe les impôts exigibles comptabilisés dans les comptes sociaux et les impôts différés constatés dans les comptes combinés. La charge d'impôts exigible est de 125 millions, en forte progression sous l'effet conjugué de la hausse des plus-values latentes soumises à l'impôt et du reclassement de la taxe sur les excédents de provisions (initialement présentée en frais généraux).

La charge d'impôts différés représente un produit de 37 millions d'euros, en hausse de +66 millions d'euros. Elle traduit principalement la hausse des impôts différés actifs sur les plus-values latentes soumises à l'impôt sur les sociétés.

# I.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

## I.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

### I.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance du groupe Macif

#### MACIF SGAM, ENTREPRISE MÈRE DU GROUPE

Les missions d'entreprise mère du Groupe sont exercées par Macif Sgam, société de groupe d'assurance mutuelle régie par le Code des assurances qui est une structure dédiée et indépendante des entités opérationnelles portant les activités du Groupe.

Les principales activités du Groupe sont organisées au sein de trois métiers (IARD, Santé/Prévoyance et Finance/Épargne) :

- Macif SAM, société d'assurance mutuelle régie par le Code des assurances, incarne le métier IARD et est affiliée à Macif Sgam ;
- l'UMG Macif Santé Prévoyance, union mutualiste de groupe régie par le Code de la mutualité, incarne le métier Santé/Prévoyance et est également affiliée à Macif Sgam. Elle regroupe les cinq mutuelles du Groupe : Macif-Mutualité, Apivia Mutuelle, MNPAF, IBAMEO, MNFCT ;
- le GIE Macif Finance Épargne coordonne les activités de Mutavie, Macifin' notamment. Le GIE n'est pas affilié à Macif Sgam, toutefois Mutavie et Macifin' sont contrôlées par Macif SAM et, par conséquent, soumises à l'influence dominante de Macif Sgam.

Macif Sgam, en sa qualité d'entreprise mère du Groupe, a notamment pour objet :

- d'établir, d'organiser et de gérer des relations financières fortes et durables avec les entreprises affiliées et sous-affiliées ;
- d'organiser la mise en œuvre des relations financières fortes et durables et les mécanismes de solidarité financière au profit des entreprises affiliées et sous-affiliées ;
- d'exercer une influence dominante au moyen d'une coordination centralisée sur les décisions, y compris financières, des entreprises du Groupe ;
- de définir les orientations stratégiques du groupe Macif, de veiller à la réalisation de ces orientations stratégiques et de s'assurer de la cohérence des orientations stratégiques des entreprises du Groupe ;
- de piloter le groupe Macif en faisant prévaloir une cohérence de direction et de pilotage de l'ensemble en opérant les arbitrages nécessaires et en prenant les décisions ou validations de nature politique, stratégique et opérationnelle (autorisations préalables des instances de gouvernance et validations techniques des responsables de filières) ;
- de veiller à la maîtrise des risques contribuant à la réalisation de sa stratégie et de ses activités et au fonctionnement du Groupe.

#### GOUVERNANCE MONISTE DISSOCIÉE

Soucieuse de la mise en place d'une claire répartition des responsabilités et équilibres des pouvoirs, Macif Sgam et la plupart des entités composant le groupe Macif ont adopté un système de gouvernance moniste (conseil d'administration) dissocié avec un directeur général distinct du président du conseil d'administration, voire un système de gouvernance dualiste.

Comme le rappellent différents rapports, un système moniste dissocié permet d'éviter toute confusion entre le président du conseil d'administration (organe d'administration et de contrôle) et l'organe de direction effective, la direction générale (incluant directeur général et directeurs généraux délégués).

### **Le conseil d'administration**

Macif Sgam, en qualité d'entreprise mère, engage par ses décisions le Groupe dans toutes ses parties prenantes, ainsi dans une organisation structurée en pôles métiers.

#### **Composition**

Le conseil d'administration est composé, outre les deux administrateurs salariés, de dix-sept administrateurs représentant les entreprises affiliées à Macif Sgam.

Les administrateurs de Macif Sgam représentant les entreprises affiliées sont élus pour une durée de six ans par l'assemblée générale, après avis du comité en charge des sélections.

Ils sont rééligibles et renouvelés par tiers tous les deux ans. Ils sont révocables à tout moment par l'assemblée générale.

#### **Rôle**

Le conseil d'administration est compétent dans toutes les matières qui sont de son ressort en vertu du Code des assurances. Il arrête notamment les comptes sociaux et combinés et examine les rapports exigés par la réglementation.

Les attributions du conseil d'administration sont prévues à l'article 25 des statuts de Macif Sgam :

- il détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre, sous réserve des pouvoirs expressément attribués à l'assemblée générale et dans les limites de l'objet social ;
  - il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société,
  - il règle par ses délibérations les affaires qui la concernent,
  - il procède aux vérifications et contrôles qu'il juge opportuns,
  - il donne son autorisation préalable aux conventions dites réglementées ;
- il peut décider de la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son président soumet, pour avis, à leur examen.

D'une manière générale, tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale ou au directeur général par les lois, règlements et statuts en vigueur est de la compétence du conseil d'administration.

Dans le cadre de ses prérogatives d'entreprise mère, le conseil d'administration de Macif Sgam a plus particulièrement pour rôle de :

- définir les orientations stratégiques du Groupe ;
- veiller à l'alignement stratégique des entités du Groupe à travers, notamment, la désignation de représentants de l'entreprise mère dans leurs instances ;
- apprécier les résultats des entités par l'analyse de tableaux de bord stratégiques intégrant des indicateurs d'ordres financier, économique, social/sociétal et environnemental ;
- assurer la meilleure allocation des ressources financières au sein du Groupe ;
- s'assurer de l'efficacité d'un dispositif de gestion des risques et de contrôle interne applicable à l'ensemble des entités du Groupe ;
- se saisir de toute question intéressant la bonne marche du Groupe ;
- nommer et révoquer le directeur général de la société, et sur proposition du directeur général, les directeurs généraux délégués ;
- prendre acte des nominations des responsables des fonctions clés du Groupe et désigner, le cas échéant, les dirigeants effectifs qui ne le sont pas de droit.

Le conseil d'administration statue sur le processus décisionnel du Groupe et veille à son application. Il se réunit au minimum trois fois par an.

#### **Rôle du président**

Le président du conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci et veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Il rend compte à l'assemblée générale annuelle appelée à se prononcer sur les comptes, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil.

Il préside le bureau et le comité exécutif.

Le président du conseil d'administration de Macif Sgam assure la représentation du Groupe au plan politique.

Au nombre de trois, les vice-présidents suppléent le président du conseil d'administration dans le cadre de missions ou activités qui leur sont déléguées par le président, sur mandat spécifique de ce dernier.

### *Composition et rôle du bureau*

Le bureau est une émanation du conseil d'administration.

Il est composé du président, des vice-présidents, de la secrétaire du conseil et de quatre autres administrateurs. Il travaille par délégation du conseil d'administration et sous son contrôle.

### *La direction générale du groupe Macif*

La direction générale est décrite en partie B.1.3 ci-après.

### *La gestion des conflits d'intérêts*

Le groupe Macif, du fait de sa gouvernance mutualiste reposant sur la représentation de sociétaires et d'adhérents, est peu exposé aux risques de conflits d'intérêts.

Le groupe Macif a mis en place un dispositif de gestion des conflits d'intérêts par une application notamment de la réglementation sur les conventions réglementées.

## **GOUVERNANCE DÉMOCRATIQUE ISSUE D'UN PROCESSUS ÉLECTIF**

### *L'assemblée générale*

L'assemblée générale de Macif Sgam est composée de toutes les entreprises affiliées, représentées chacune par un de ses dirigeants, administrateurs ou membres du conseil de surveillance dûment mandaté ou par tout autre représentant qu'elle désignerait, conformément à la réglementation applicable.

## **I.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise**

### **COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE MACIF SGAM**

Le conseil d'administration étant décrit ci-dessus, seuls sont traités dans cette partie le comité exécutif et les modalités de fonctionnement du conseil d'administration.

Afin d'assurer une homogénéité du processus décisionnel au sein du groupe, les principales entités du Groupe disposent de dirigeants communs à ceux de l'entreprise mère Macif Sgam.

Dans ce même objectif, les décisions stratégiques du Groupe sont instruites et préalablement autorisées par les instances de l'entreprise mère du Groupe.

### **COMITÉ EXÉCUTIF**

#### *Composition*

Le comité exécutif est composé :

- des membres du bureau du conseil d'administration ;
- du directeur général et du directeur général délégué ;
- du directeur du cabinet du président du conseil d'administration.

#### *Rôle*

Le comité exécutif est une instance de gouvernance mixte visant à renforcer l'efficacité du conseil d'administration et de la direction générale, à donner du sens et à renforcer la cohérence et la cohésion au sein du Groupe.

À ce titre, le comité exécutif est un organe :

- de réflexion sur la stratégie générale du Groupe, dans sa double dimension économique et sociale ;
- de coordination des différentes activités du Groupe structurées en pôles métiers ;
- de partage des initiatives et de suivi des projets stratégiques ;
- d'examen préalable des engagements financiers du Groupe, avant toute prise de décision des organes sociaux des entités du Groupe ;
- d'information sur le dispositif de gestion des risques et de contrôle interne.



## FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le fonctionnement du conseil d'administration est défini dans les statuts.

### *Comités spécialisés*

Pour éclairer ses prises de décisions, le conseil d'administration peut recourir à l'avis de ses comités spécialisés.

Le conseil d'administration de Macif Sgam s'appuie sur des comités spécialisés, chargés de lui apporter assistance et conseil en amont de ses prises de décisions sur des domaines relevant exclusivement de la compétence du conseil :

- audit ;
- risques ;
- sélection ;
- rémunérations/indemnités.

Le conseil d'administration du 25 juin 2019 a approuvé la division du comité des sélections/rémunérations en deux comités distincts :

- comité des sélections ;
- comité des rémunérations/indemnités.

La liste, l'objet et les principes de fonctionnement de ces comités sont définis par le conseil d'administration. Chaque comité dispose de son propre règlement intérieur.

Les comités spécialisés de Macif Sgam, entreprise mère, sont des comités Groupe intervenant sur l'ensemble des entités du Groupe qui en reconnaissent la compétence exclusive en leur sein.

### **I.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités**

Les missions et responsabilités des organes de gouvernance sont définies dans les documents sociaux (chartes de gouvernement du groupe Macif, statuts, règlements intérieurs des comités).

## DIRECTION GÉNÉRALE

### *Le directeur général*

Conformément à la réglementation, le directeur général de Macif Sgam est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Sa nomination, sa révocation et les limitations de ses pouvoirs sont du ressort du conseil d'administration de Macif Sgam. Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

Le directeur général rend compte des activités du Groupe au conseil d'administration, avec l'appui des dirigeants des entités concernées.

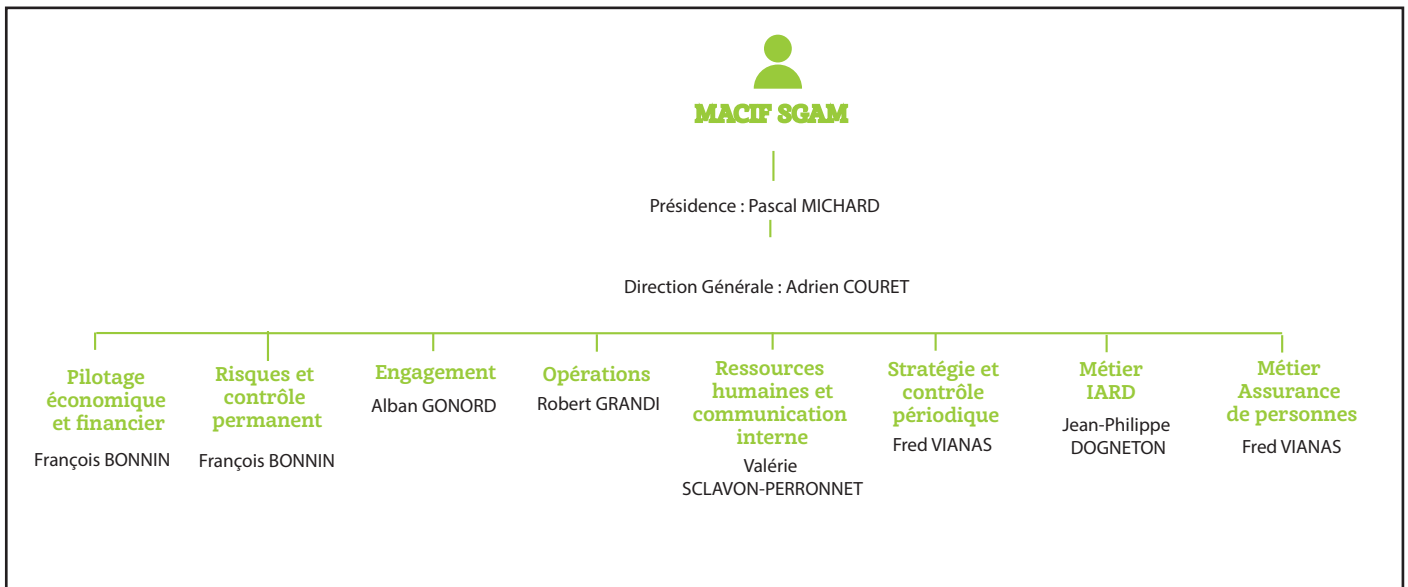
### *Des directeurs généraux délégués*

Conformément à la réglementation, le directeur général délégué dispose, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le directeur général. Sa nomination et sa révocation sont de la compétence du conseil d'administration, sur proposition du directeur général.

Les limitations de ses pouvoirs sont également de la compétence du conseil d'administration, en accord avec le directeur général.

Le directeur général délégué est dirigeant effectif de la société.

L'organigramme du groupe Macif au 31 décembre 2019 est le suivant :



### DÉLÉGATION DE POUVOIR

Les responsabilités sont clairement réparties entre l'ensemble des directeurs figurant sur l'organigramme ci-dessus. Lorsque les missions confiées comportent un transfert de la responsabilité pénale portée par le délégant, le délégataire signe une délégation de pouvoirs qui détaille l'ensemble de ses missions. Par exception, le directeur général délégué, de par son mandat social, n'a pas à signer une délégation de pouvoirs.

### PROCESSUS DÉCISIONNEL

Afin d'assurer une cohérence groupe, le groupe Macif a mis en place un processus décisionnel décrit à l'article 6.1 des statuts de Macif Sgam. Dans ce cadre, à l'image de la pratique européenne en termes de gouvernance :

- l'entreprise mère définit les orientations stratégiques Groupe, les politiques Groupe et les positions sur les projets transverses, stratégiques et significatifs ;
- les entités appliquent ces orientations stratégiques, politiques ou positions Groupe ;
- en cas de spécificités de l'entité par rapport à la stratégie ou aux politiques groupe, l'entité « explique » ses spécificités à l'entreprise mère qui valide les spécificités ou non pour assurer la cohérence Groupe ;
- la tête de Groupe est tenue de prendre en compte les spécificités et risques des entités composant le Groupe ;
- la contribution des entités en amont, dans le cadre d'un processus itératif, doit éviter les situations de non alignement ou non cohérence Groupe.

Ce processus s'accompagne d'un processus d'instruction.

## I.B.2 COMPÉTENCES ET HONORABILITÉ

### I.B.2.1 Liste des personnes qui assurent les fonctions clés

Les fonctions clés du groupe Macif ont été mises en place à un niveau hiérarchique permettant de garantir un exercice autonome et indépendant de leurs missions.

Au sein du Groupe, les responsables de fonctions clés et leurs équipes, sont ainsi organisés au niveau de l'entreprise mère. À ce titre, les entreprises d'assurance du groupe désignent le responsable de la fonction clé Groupe comme responsable de la fonction clé de leur entité.

Chaque directeur général ou directoire des entreprises d'assurance du Groupe désigne également un correspondant pour les fonctions clés Vérification de la conformité, Actuarielle et Gestion des risques. Les correspondants des responsables des fonctions clés groupe rattachés aux entreprises d'assurance ont des liens fonctionnels avec chaque responsable de fonction clé.

La fonction clé et l'ensemble des équipes de l'Audit interne sont localisés au niveau de l'entreprise mère. Le responsable fonction clé a, au sein de chaque entité, un interlocuteur privilégié en la personne du directeur général de l'entité.

Cette organisation contribue à une répartition claire et une séparation appropriée des responsabilités au sein du groupe qui responsabilise, limite les conflits de positions entre fonctions et favorise l'homogénéité de la gouvernance.

Au 31 décembre 2019, les personnes désignées pour exercer les fonctions clés au sein du groupe Macif sont les suivantes :

- Fonction Audit interne : M. Jean-Marie Guillevic ;
- Fonction Gestion des risques : M. Frédéric Prompt ;
- Fonction Actuarielle : Mme Céline Fèvre ;
- Fonction Vérification de la conformité : M. Christophe Raballand.

### I.B.2.2 Informations sur la compétence et l'honorabilité

#### PROCÉDURE D'ÉVALUATION DES PERSONNES QUI DIRIGENT EFFECTIVEMENT L'ENTREPRISE OU QUI EXERCENT D'AUTRES FONCTIONS CLÉS

##### *Procédure d'évaluation avant la nomination*

Cas des dirigeants et dirigeants effectifs : concerne toute personne désignée comme dirigeant effectif du Groupe par le conseil d'administration, les présidents des conseils d'administration des organismes régis par le Code de la mutualité, le directeur général du Groupe, les directeurs généraux délégués du Groupe.

##### **Concernant les dirigeants effectifs au sein du Groupe :**

- le directeur général est nommé par le conseil d'administration, sur avis du comité en charge des sélections, qui identifie et évalue les compétences du candidat ;
- sur proposition du directeur général, le conseil d'administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le directeur général, avec le titre de directeur général délégué ;
- le conseil d'administration peut également désigner comme dirigeant effectif une ou plusieurs personnes physiques avec un titre différent.

Ces nominations sont réalisées au regard des compétences et expériences du candidat au sein du Groupe. Dans le cas d'une nomination d'un candidat externe au Groupe, une évaluation des compétences et d'honorabilité est systématique et fait l'objet d'un rapport remis au directeur des ressources humaines du Groupe.

**Pour les administrateurs représentant les sociétaires et adhérents**, un dispositif de sélection a été mis en place, depuis 2015, sous l'égide du comité spécialisé en charge des sélections (ou à défaut une instance en charge de l'évaluation des compétences et de l'honorabilité), avec l'appui d'un cabinet extérieur (Sgam/SAM). Les compétences suivantes sont évaluées collectivement au regard des qualifications acquises, de l'expérience et des connaissances sur, au moins, les thèmes suivants :

- organisation des activités du Groupe ;
- système de gouvernance ;
- modèle économique appliqué et stratégie de l'entreprise ;
- marchés de l'assurance, de la mutualité et des autres marchés sur lesquels le Groupe est présent ;

- analyse et planification stratégique ;
- analyse financière ;
- analyse actuarielle ;
- exigences législatives et réglementaires applicables au Groupe.

Les candidatures sont proposées à l'instance en charge de l'évaluation au niveau du Groupe ou au sein des entités concernées. La candidature est accompagnée d'une analyse permettant à l'instance en charge de l'évaluation d'émettre un avis, à destination du conseil d'administration et de l'assemblée générale.

Le dossier de candidature est composé de :

- une lettre de mission adaptée au poste occupé en rapport avec les impératifs et attentes de l'entreprise, conformément à la réglementation en vigueur ;
- une évaluation de la candidature et une analyse permettant à l'instance en charge de l'évaluation de la compétence et de l'honorabilité d'émettre un avis, après audition du candidat présélectionné, à destination du conseil d'administration.

Il est demandé aux candidats, afin d'appuyer cette évaluation, de fournir les documents suivants (validité des compétences) :

- un curriculum vitae à jour, daté et signé, indiquant notamment les formations suivies, les diplômes obtenus et pour chacune des fonctions exercées au cours des dix dernières années en France ou à l'étranger, le nom ou la dénomination sociale de l'employeur ou de l'entreprise concernée, les responsabilités effectivement exercées ;
- une copie des diplômes et éventuellement des attestations de formation ; la liste des mandats exercés au sein, et en dehors, du groupe Macif ;
- la déclaration sur l'honneur attestant l'absence de condamnation prévue au I ou au II de l'article L. 322-2 du Code des assurances ;
- le bulletin n°3 du casier judiciaire datant de moins de trois mois (après la prise de mandat).

Les compétences et l'honorabilité des administrateurs sont ainsi évaluées avant leur entrée en fonction.

À l'issue du processus, le conseil d'administration soumet, pour chaque poste d'administrateur disponible, une candidature retenue au vote de l'assemblée générale.

Pour les entités qui ont des administrateurs représentant leurs salariés, ces derniers sont élus par les salariés concernés ou désignés et issus des organisations syndicales représentatives. Ces éléments ne permettent pas un contrôle de leur sélection avant nomination par le Groupe et par les entités concernées qui le composent. Ils bénéficient au même titre que tout autre administrateur de formations.

### ***Procédure d'évaluation en cours de mandat ou de fonction***

#### **Pour la direction générale**

L'objectif poursuivi par la politique « Compétences et honorabilité » est de permettre de s'assurer, au moment de sa prise de fonction et pendant toute la durée des responsabilités confiées, que la personne physique en cause satisfasse pendant toute la durée de sa fonction aux exigences suivantes :

- ses qualifications, connaissances et expériences professionnelles soient propres à permettre une gestion saine et prudente (compétence) ;
- et sa réputation et son intégrité soient de bon niveau (honorabilité).

Avec cet objectif, et avec délégation de la direction générale, la direction des ressources humaines Groupe met en place une politique de développement sur trois ans, pour ses cadres dirigeants afin de maintenir le niveau de compétences requis dans l'exercice des périmètres de responsabilités.

#### **Pour les administrateurs**

À la suite de l'appréciation portée lors de la sélection des candidats « administrateurs », un plan de développement individuel des compétences est mis en place.

Il complète une démarche globale d'accompagnement de nouveaux administrateurs qui est mise en place d'un point de vue collectif.

L'évaluation des compétences est renouvelée sur la durée du mandat, sur la base d'un entretien régulier avec l'administrateur, et donne lieu à un nouveau plan d'action individuel de développement des compétences.

### **Formation des administrateurs**

Avant leur entrée en fonction et tout au long de leur mandat, les administrateurs participent à un programme de formation à leurs fonctions et responsabilités.

Les ambitions du groupe Macif en matière de formation de ses administrateurs s'articulent autour de trois axes :

- une logique Groupe : les orientations de formation sont construites au niveau du Groupe avec un socle commun auquel s'ajoutent des spécificités pour les différentes entités ;
- une logique de parcours pluriannuel, qui gère les entrées en mandats des nouveaux administrateurs et permet une montée en compétence progressive ;
- une logique d'accompagnement individualisé, prenant en compte les spécificités des mandats.

Le groupe Macif poursuit une approche globale d'accompagnement des administrateurs incluant :

- des rencontres avec les principaux dirigeants exécutifs du Groupe ;
- un fonds documentaire mis à leur disposition (textes fondamentaux du Groupe, accès à la base documentaire des instances) ;
- des conférences-débats sur des thèmes d'actualité ;
- des formations spécifiques pour les membres des comités d'audit et des risques ;
- des parcours de formation « nouveaux administrateurs » ;
- des parcours de formation au cours de leur mandat pour approfondir et élargir leurs connaissances.

Ces formations mettent l'accent sur les comportements, outils, connaissances et compétences que l'administrateur doit posséder pour exercer son mandat :

- environnement socio-économique ;
- système de gouvernance ;
- environnement juridique et exigences réglementaires ;
- fondamentaux des sciences de gestion : comptabilité et analyse financière, maîtrise des risques, etc ;
- posture et comportements.

En 2019, les formations de niveau Groupe (communes à plusieurs entités) ont porté sur les thèmes suivants :

- formations de socle commun (participants Sgam, SAM et mutuelles affiliées UMG) :
  - RSE, Climat et Investissement Socialement Responsable,
  - la responsabilité individuelle de l'administrateur,
  - prévention de la corruption,
  - le Livre III : état des lieux, modèles et enjeux ;
- formations dédiées aux administrateurs du CA Sgam, CA SAM et CA UMG :
  - créer de la valeur avec le numérique et les données,
  - le rôle des élus dans un contexte de changement,
  - la responsabilité sociale et sociétale, nouvelle dimension de la création de valeur,
  - *design thinking* : méthodologie ; cas d'application à l'information des élus ;
- formations de certaines instances Sgam :
  - CA Sgam : Environnement de l'assurance Santé,
  - comité d'Audit Groupe / comité des risques Groupe :
    - décrypter les rapports économiques et financiers,
    - la gestion des encours et la gestion des risques chez OFI ;
- formations de l'UMG Macif Santé Prévoyance :
  - actualité de l'Assurance maladie,
  - le parcours du médecin,
  - le 100 % numérique,
  - les mutuelles Macif,
  - offre collective : prévention et santé au travail.

En plus des formations organisées au niveau du Groupe et de l'UMG, les administrateurs de chaque entité bénéficient de formations collectives répondant aux besoins spécifiques de ces entités, et de formations individuelles en inter-entreprises ou de cycles longs de formation, intégrés aux plans individuels de développement des compétences.

Pour les mutuelles du Groupe adhérentes à la FNMF, la Mutualité française met à disposition le « passeport de l'élu », un outil qui permet de renseigner notamment les formations suivies par les administrateurs.

Depuis 2012, le groupe Macif adhère à l'IFA. Cette adhésion profite aux administrateurs qui bénéficient ainsi d'une information régulière via une lettre d'information et se voient invités à des conférences ou formations sur l'ensemble des sujets liés à la gouvernance.

Par ailleurs, afin de compléter et actualiser les connaissances de l'ensemble des représentants des sociétaires et adhérents élus du Groupe, ces derniers participent à des formations et journées d'information centrées sur leurs fonctions et responsabilités. Ces sessions visent à apporter aux élus une meilleure compréhension des activités et du fonctionnement du Groupe, de leur rôle, de leurs responsabilités et des outils de travail nécessaires au bon accomplissement de leurs mandats.

L'ensemble de ces formations s'intègrent dans un plan d'accompagnement des élus pluriannuel, adapté et personnalisable, déployé progressivement depuis 2013. L'objectif de cette démarche est d'améliorer la capacité des élus qui composent les différentes instances à participer pleinement à la gouvernance du Groupe et à l'animation de la vie mutualiste, en fonction de leurs différents niveaux de responsabilité. Cet objectif constitue un des enjeux majeurs pour le Groupe.

#### **SITUATION DONNANT LIEU À UNE RÉÉVALUATION DE LA COMPÉTENCE ET L'HONORABILITÉ REQUISES**

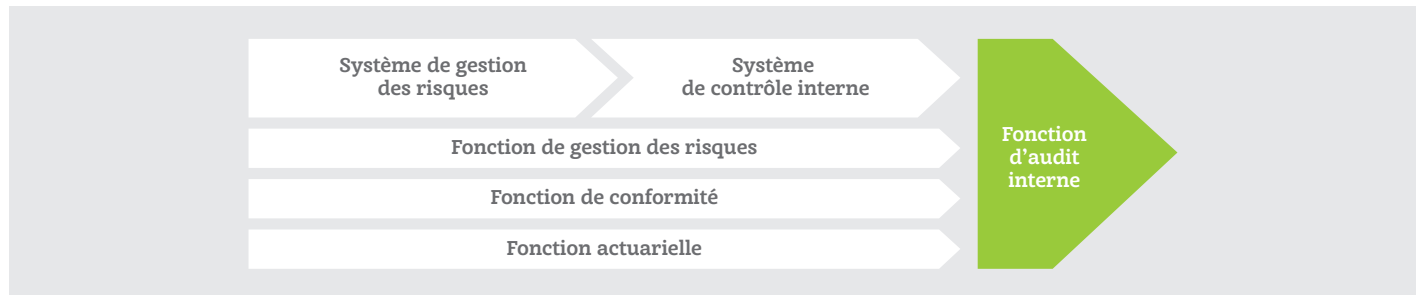
- nomination d'un nouveau titulaire d'une fonction clé ;
- nomination d'un nouveau dirigeant effectif du Groupe ;
- nouveau mandat d'administrateur.

## I.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

### I.B.3.1 Système de gestion des risques

#### PLACE DU SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES DANS L'ORGANISATION

L'articulation de la gouvernance globale est un préalable à la bonne insertion du système de gestion des risques. Le système de gouvernance des risques repose sur deux systèmes et quatre fonctions clés :



Ces deux systèmes (de gestion des risques et de contrôle interne) concourent de manière complémentaire à la maîtrise des activités du Groupe.

Le dispositif de gestion des risques est « un processus mis en œuvre par le conseil d'administration, la direction générale, le management et l'ensemble des collaborateurs de l'organisation. Il est pris en compte dans l'élaboration de la stratégie ainsi que dans toutes les activités de l'organisation. Il est conçu pour identifier les événements potentiels susceptibles d'affecter l'organisation et pour gérer les risques dans les limites de son appétence pour le risque. Il vise à fournir une assurance raisonnable quant à l'atteinte des objectifs de l'organisation ».

Il organise de manière structurée et formalisée la remontée des menaces ainsi que leur hiérarchisation. Sa finalité première est d'agir en anticipation de la stratégie.

Pour être efficace, le système de gestion des risques s'appuie sur trois composantes principales, et imbriquées :

1. un dispositif de gouvernance définissant les rôles et responsabilités ainsi que les normes et politiques (le cadre organisationnel) ;
2. un processus de gestion des risques permettant l'identification, l'évaluation, la surveillance, la gestion et le reporting des risques ;
3. une intégration de ces éléments au cœur des processus de gestion et de décision de l'entreprise.

#### INDICATEURS D'APPÉTENCE

L'appétence au risque correspond au niveau de prise de risque accepté par l'organe d'administration, de gestion et de contrôle dans le but d'atteindre les objectifs déclinés dans le plan stratégique.

Les indicateurs retenus couvrent l'ensemble de l'univers des dimensions stratégiques et prennent en compte les différentes problématiques des parties prenantes (agences de rating, régulateur et sociétaires).

#### GOUVERNANCE DES RISQUES

Toutes les décisions prises dans la gestion quotidienne de l'entreprise doivent respecter la stratégie définie. L'intégration de la dimension « risque et solvabilité » dans les processus courants se fait de deux manières :

- par la déclinaison du processus de gestion des risques au niveau opérationnel, suivant les principes édictés par les politiques par domaine de risque (conformément aux articles L.354-2 et R.354-2 du Code des assurances) ;
- par la déclinaison du processus de gestion des risques au niveau stratégique et budgétaire, au travers du processus Orsa.

Par ailleurs, toute décision stratégique doit faire l'objet d'une analyse des risques préalable incluant l'identification des risques, leur évaluation, des recommandations de traitement ainsi qu'un suivi, conformément au processus décisionnel défini au niveau du groupe Macif et à la politique globale de gestion des risques.

## LES ACTEURS

### *L'organe d'administration, de gestion et de contrôle (AMSB)*

L'organe d'administration, de gestion et de contrôle est l'organe de décision ou instance dirigeante. Cet organe est décrit dans la partie I.B.1 du présent rapport.

Le conseil d'administration détermine les orientations stratégiques. Il définit également le cadre de la prise de risque en fixant les appétences, tolérances et limites de risques.

Le directeur général assure le pilotage stratégique et opérationnel de la société ainsi que la bonne application de la politique de gestion des risques. Il s'appuie pour cela sur un directeur général délégué du groupe Macif également désigné comme dirigeant effectif de la société.

### *Les opérationnels*

Les opérationnels et leur hiérarchie sont responsables de la gestion et de la prise de risque au quotidien, dans le respect des limites de risque qui leur sont accordées.

Ils participent à l'identification et l'évaluation des risques et réalisent, au niveau local, les premiers contrôles destinés à maîtriser les risques identifiés. Ces contrôles doivent être intégrés à leurs processus et pratiques. En ce sens, ils contribuent à l'intégration des procédures de gestion des risques au sein des processus de gestion et de décision.

### *Les acteurs du contrôle et du suivi*

Tous les acteurs en charge des fonctions de contrôle et de suivi, incluant les « fonctions-clés », contribuent à la mise en œuvre du système de gestion des risques.

Pour cela, ils conçoivent, coordonnent et pilotent un cadre cohérent pour la prise de risque, sans être toutefois exposés directement aux activités à risque.

Les principaux acteurs du contrôle et du suivi sont :

- la direction Finances et risques et les directions associées au sein des entités ;
- la direction de l'Audit interne Groupe ;
- et plus largement les acteurs externes de contrôle (notamment les commissaires aux comptes, les auditeurs externes et l'autorité de contrôle).

Ces différents acteurs de contrôle permettent de fournir à l'organe d'administration, de gestion et de contrôle une assurance raisonnable de la maîtrise des risques de la société.

## COMITOLOGIE

Par ailleurs, depuis mai 2016, il a été mis en place au niveau du Groupe un comité de coordination des fonctions de contrôle, garant de l'identification, de la maîtrise, du contrôle et du suivi des risques.

Il réunit le directeur général du Groupe, différentes directions du Groupe et les fonctions clés Groupe.

Ses principales missions sont de s'assurer :

- de la cohésion du dispositif ;
- de son intégration à la structure organisationnelle du Groupe ;
- de la rationalisation du dispositif ;
- de l'amélioration continue du dispositif ;
- et enfin de son rayonnement.

Depuis novembre 2017, un comité de gestion des risques a été mis en place. Il centralise, suit et traite l'ensemble des missions de la filière risque composée de la direction Gestion des risques Groupe et des directions maîtrise des risques dans les entités de tête, et réalise les principaux arbitrages en termes de gestion des risques du groupe Macif.

Il est composé du directeur Gestion des risques Groupe, des propriétaires des risques/politiques écrites Groupe et des correspondants filière des risques métiers.

Ses principales missions sont de :

- animer les propriétaires de politique au niveau Groupe ;
- animer les correspondants dans les métiers ;
- suivre l'appétence et le profil de risque ;
- suivre les risques majeurs et les plans de traitement ;
- exercer une veille sur les risques émergents.



## POLITIQUES ÉCRITES

Dans la perspective de mise en place d'une gouvernance garantissant une gestion saine et prudente de son activité et une maîtrise des risques efficace, le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

Ces principes sont déclinés au sein d'un ensemble de politiques écrites de gouvernance générale, qui comprend notamment :

- des politiques associées à trois des quatre fonctions clés (politique de Conformité, politique d'Audit interne, politique de Gestion des risques) ;
- des politiques relatives à la communication d'informations (politique de Reporting et d'informations publiques) ;
- des politiques de gestion de situations de crise (politique de Risque stratégiques et de réputation, politique de Continuité d'activité) ;
- des politiques d'ordre RH (politique Compétence et honorabilité, politique Rémunération) ;
- des politiques traitant du capital (politique de Gestion du capital) ;
- une politique Qualité des données ;
- une politique Externalisation.

La politique Gestion des risques encadre la politique Orsa ainsi que d'autres politiques plus spécifiques par domaine de risque et relève de la responsabilité de la direction Gestion des risques Groupe.

Les politiques entités s'appuient sur la politique Groupe selon une démarche « se conformer ou s'expliquer » validée en conseil d'administration du 20 avril 2015 (cf. partie B.1.3).

À ce titre :

- soit elles constituent une déclinaison conforme de la politique Groupe ;
- soit elles précisent des spécificités validées par le Groupe ;

Le processus de révision des politiques du groupe Macif prévoit plusieurs étapes :

- la remontée des éventuelles spécificités que veulent faire valoir les entités ;
- une analyse technique et de cohérence par le propriétaire de la politique Groupe après échanges avec les entités ;
- la mise à jour d'indicateurs de risque permettant aux propriétaires de suivre les risques inhérents à leur activité ;
- une revue avec un administrateur référent intégrant un état des lieux sur les points clés et les indicateurs de suivi de risques ;
- un passage en comité des risques du Groupe pour avis ;
- une validation par le conseil d'administration Sgam ;
- une validation par les conseils d'administration ou de surveillance des entités qui composent le Groupe.

Les politiques doivent être mises à jour au minimum une fois par an.

## LES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DES RISQUES

« Le dispositif de maîtrise regroupe les actions visant à réduire, transférer ou supprimer un risque. Les plans d'actions peuvent comprendre des actions à entreprendre, des contrôles supplémentaires à mettre en place, et/ou la recherche de transfert financier ou de responsabilité ».

Ces différentes actions de maîtrise ou réduction des risques peuvent être mises en œuvre en amont dans le but de limiter les risques, mais également en réponse à la survenance d'événements défavorables ou au franchissement de seuils d'alerte/de limites.

Dans ce dernier cas, il s'agit alors de décisions de gestion.

Celles-ci doivent avoir été définies en amont dans la mesure du possible.

Les couvertures en réassurance constituent le principal levier d'atténuation des risques mis en œuvre par le Groupe.

Conformément à l'article R. 354-6 du Code des assurances, la fonction actuarielle émet un avis sur l'adéquation des dispositions prises en matière de réassurance. L'efficacité de ce programme est ainsi analysée chaque année et figure dans le rapport actuariel qui est présenté au conseil d'administration.

### I.B.3.2 Évaluation interne des risques et de la solvabilité

L'évaluation interne des risques et de la solvabilité (Own Risk and Solvency Assessment - Orsa) est un élément essentiel du système de gestion des risques du groupe Macif, centralisant les différentes analyses conduites au sein du Groupe, permettant la bonne prise en compte des risques dans le pilotage du Groupe.

Un Orsa est réalisé au minimum une fois par an par chaque entité du Groupe et par le Groupe (Orsa régulier). En

complément de l'Orsa régulier, un Orsa ad hoc peut être déclenché lors de la survenance d'événements importants, qui entraînent une modification substantielle du profil de risque ou du niveau de ressources financières disponibles.

Le conseil d'administration Sgam joue un rôle actif dans le processus en assurant la surveillance du processus, l'analyse et l'exploitation des résultats de l'Orsa. Les AMSB des entités jouent un rôle similaire sur le périmètre qui leur est propre. La direction Gestion des risques Groupe, en relation avec les correspondants des entités, a la responsabilité de superviser la conception, la mise en œuvre et le suivi de l'Orsa conformément à la politique Orsa.

Les évaluations internes sont réalisées à partir :

- de la cartographie des risques utilisée notamment pour l'évaluation du besoin global de solvabilité et l'évaluation de l'adéquation de la formule standard au profil de risque ;
- de scénarios stressés représentatifs des principales vulnérabilités du Groupe et reposant sur la contribution de diverses parties prenantes internes du Groupe et des entités ;
- de l'évaluation du besoin global de solvabilité de l'entité et du Groupe par la projection des exigences de capital (SCR et MCR), des fonds propres éligibles et du résultat comptable, sous le scénario central (plan économique) et sous les différents scénarios stressés.

Le besoin global de solvabilité (BGS) correspond, au-delà d'un capital, à l'ensemble des moyens dont doit disposer le Groupe pour faire face à sa stratégie, tenant compte de son profil de risque et de son appétence au risque.

Le besoin global de solvabilité du Groupe :

- reprend la même structure que la formule standard (modules et corrélations) ; intègre les risques de la formule standard ;
- intègre des risques non quantifiables (pilotage, réglementaire, image, etc) ;
- n'intègre pas de risques quantifiables différents de ceux inclus dans la formule standard.

Sur le périmètre propre à Macif SAM, le BGS s'appuie sur les paramètres spécifiques à cette entité pour ses risques de prime et provisionnement ;

L'analyse des projections de l'Orsa porte notamment sur :

- la suffisance des fonds propres pour couvrir les besoins en capitaux propres et l'évaluation qualitative des fonds propres sur la période de projection ;
- l'évaluation quantitative ou qualitative des besoins en capitaux des risques non couverts par le SCR ;
- l'efficacité des techniques de couverture de risque sur le profil de risque dans l'évolution du besoin global de fonds propres ;
- les risques clés touchant l'entreprise et leurs évolutions probables sur la durée du plan stratégique ;
- la sensibilité des résultats à une modification des hypothèses clés ;
- l'évaluation de la validité et de la vraisemblance des scénarios testés ; les réactions envisagées en cas de scénario adverse.

Les évaluations internes sont documentées dans le rapport Orsa rédigé à l'issue du processus de réalisation annuel de l'Orsa et lors de la réalisation d'un Orsa ad-hoc.

Le rapport Orsa intègre une évaluation du profil de risque de l'entreprise (cf. partie C du SFCR). Cette évaluation est abordée sur un format de cartographie des risques globale, mise à jour au moins une fois par an, et dont l'objectif est d'identifier et calibrer les principaux risques encourus par le groupe Macif, ayant potentiellement des impacts importants pour ce dernier, tant quantitatifs (pertes financières, baisse de la marge de solvabilité, etc) que qualitatifs (difficultés à atteindre les objectifs stratégiques, image, etc).

Cette cartographie des risques est une représentation structurée de l'ensemble des risques auxquels le groupe Macif est exposé, évalués sur des axes « probabilité de réalisation » et « gravité ». L'évaluation est dite « nette » car elle prend en compte des mesures de protection de ces risques.

Préalable à l'exercice Orsa, elle est mise à jour au moins une fois par an. Cependant, il est prévu qu'elle fasse l'objet d'une révision lors de la constatation d'une déviation significative du profil de risque générant la réalisation d'un exercice Orsa ponctuel.

Le rapport Orsa aborde notamment :

- l'organisation de l'entreprise et son plan stratégique (Stratégie) ;
- la méthodologie d'élaboration de la cartographie des risques et les risques majeurs identifiés ainsi que leurs leviers de maîtrise (Profil de risque) ;
- le système de gouvernance et de gestion du profil de risque (Gestion du profil de risque) ;
- les évaluations de l'Orsa et la projection du besoin global de solvabilité sur l'horizon de projection selon les hypothèses du plan économique et selon des scénarios de stress (Évaluations).

Le dernier rapport Orsa unique du groupe Macif a été présenté pour avis en comité des risques Groupe et approuvé par l'organe d'administration, de gestion et de contrôle lors du conseil d'administration Sgam avant d'être transmis à l'ACPR. Le rapport unique Groupe a été approuvé par les conseils d'administration ou conseils de surveillance concernés.

## I.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

### I.B.4.1. Description du système de contrôle interne

#### OBJECTIFS ET MISSIONS

Le système de contrôle interne est une composante du système global de gestion des risques avec des travaux d'identification, évaluation, traitement et surveillance des risques opérationnels. Ces risques sont définis comme la possibilité qu'un événement survienne et ait un impact défavorable sur la réalisation des objectifs.

Le contrôle interne est destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation d'objectifs liés :

- aux opérations : ils concernent l'efficacité et l'efficience des opérations. Il s'agit notamment des objectifs de performance opérationnelle et financière, ainsi que de sauvegarde des actifs ;
- au reporting : ils concernent le reporting interne et externe, financier et extra-financier. Ils peuvent viser la fiabilité, le respect des délais, la transparence ou d'autres exigences des régulateurs, des organismes de normalisation reconnus ou des instructions internes ;
- à la conformité : ils concernent le respect des lois et règlements applicables à l'entité.

#### CADRE ET ORGANISATION

Le groupe Macif s'appuie sur la définition et le référentiel issus du COSO Report (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) dans sa version actualisée de 2013 : « le contrôle interne est un processus mis en œuvre par le conseil, le management et les collaborateurs du Groupe et des entités, destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation d'objectifs liés aux opérations, au reporting et à la conformité ».

La définition du contrôle interne repose sur les fondamentaux suivants :

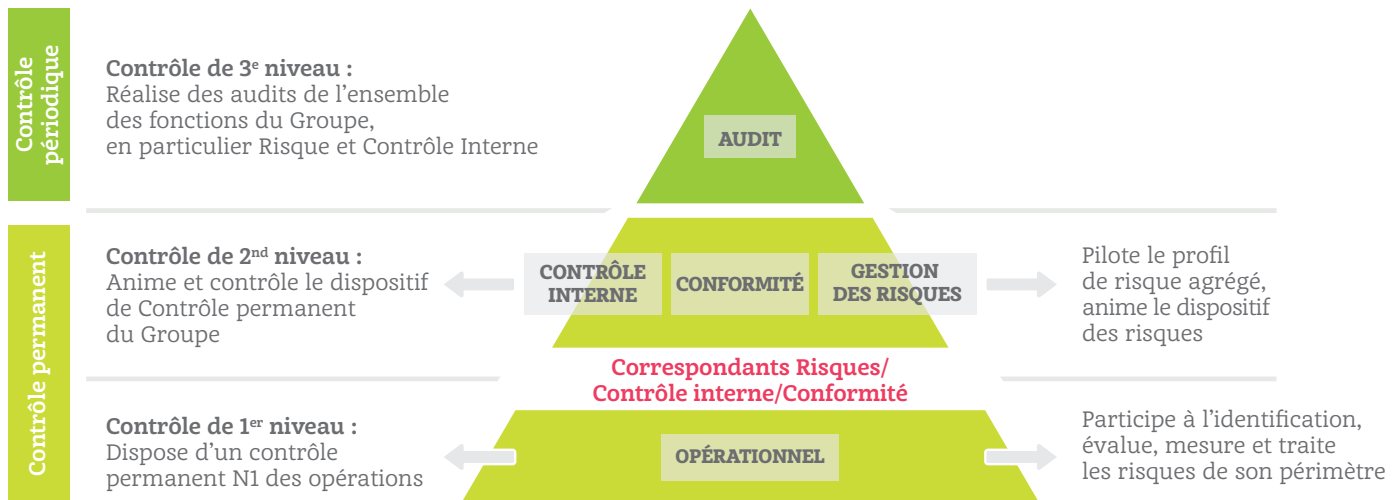
- il est axé sur la réalisation d'objectifs relevant d'une ou plusieurs catégories – objectifs liés aux opérations, au reporting et à la conformité ;
- il s'agit d'un processus qui repose sur la mise en œuvre de tâches et d'activités continues. Il constitue un moyen et non une fin en soi ;
- il est mis en œuvre par des personnes. Il ne repose pas seulement sur un ensemble de règles et de manuels de procédures, de documents et de systèmes ; il est assuré par des personnes œuvrant à tous les niveaux de l'organisation ;
- il permet à la direction générale et au conseil d'obtenir une assurance raisonnable et non une assurance absolue ;
- il est adaptable à la structure de toute entité. Il offre une certaine souplesse d'application pour l'ensemble de l'entité, une filiale, une division, une unité opérationnelle ou un processus en particulier.

L'efficacité d'un système de contrôle interne dépend de la mise en place ainsi que du fonctionnement conjoint et intégré des cinq composantes suivantes :

- un environnement de contrôle ;
- une évaluation des risques ;
- des activités de contrôle ;
- une information et une communication ;
- un pilotage.

La politique de contrôle interne et de gestion du risque opérationnel Groupe définit le cadre général du contrôle interne et de la gestion du risque opérationnel du groupe Macif. Elle est déployée et vise à assurer la cohérence de ces deux domaines au sein des entités du Groupe.

La déclinaison organisationnelle du contrôle interne mis en place au sein du groupe Macif repose sur deux notions : le contrôle « permanent » regroupant les contrôles de premier et second niveau et le contrôle « périodique » avec le contrôle de troisième niveau :



- **contrôle de 1<sup>er</sup> niveau :** les collaborateurs de l'ensemble des entités réalisent les activités de contrôles permanents afin de mieux maîtriser les risques opérationnels générés par leurs activités quotidiennes ;
- **contrôle de 2<sup>nd</sup> niveau :** la direction Contrôle interne et conformité Groupe (DCICG) anime la filière métier contrôle interne et pilote le dispositif de contrôle permanent du Groupe. Elle porte la responsabilité des contrôles permanents de niveau 2 pouvant être réalisés sur l'ensemble des entités en complément des contrôles de niveau 1. Elle assure ainsi la coordination et la réalisation du plan de contrôle permanent pour le Groupe. Elle est également en charge de la définition des principes et méthodologies Groupe relatifs au contrôle interne et à la gestion du risque opérationnel, ainsi que de leur déploiement. Elle administre les outils de contrôle Groupe, consolide l'ensemble des évaluations des risques opérationnels Groupe et assure la diffusion de la culture en la matière par des actions de formation et sensibilisation ;
- **contrôle de 3<sup>ème</sup> niveau :** la direction Audit interne Groupe exerce des contrôles périodiques afin de fournir au management une assurance ainsi que des recommandations en matière de contrôle interne et de gestion du risque opérationnel au sein du Groupe. Afin d'optimiser la circulation d'informations et de coordonner les actions de chacun, des échanges ont lieu entre le contrôle permanent et le contrôle périodique.

La DCICG s'appuie sur un réseau de correspondants désignés dans chaque entité du Groupe, des métiers, des pôles interrégionaux et des fonctions centrales. Ces correspondants peuvent être rattachés à un service de contrôle interne.

Ils sont les relais opérationnels de la filière. Ils sont notamment chargés de déployer la méthodologie et d'accompagner les opérationnels dans la mise en œuvre.

Les travaux de contrôle interne font l'objet de reportings réguliers aux entités et instances, notamment à travers la comitologie existante :

- **commission contrôle interne Groupe :** elle centralise, suit et traite l'ensemble des missions de la filière contrôle interne, que ce soit sur le suivi de la cartographie des risques opérationnels, des plans de contrôle de niveau 1, du plan de contrôle de niveau 2, les outils de contrôle, la gestion des incidents et la mise en place de reportings. Elle effectue des bilans d'activités, diffuse les règles et méthodes applicables et assure la transversalité des groupes de travail qu'elle a pu initier sur des sujets identifiés ;
- **comités contrôle interne entité :** il s'agit des comités propres aux entités (pôles interrégionaux, direction Métier IARD, pôle finance/épargne, pôle santé/prévoyance, etc) qui ont notamment pour objectif de partager et suivre l'avancée des travaux de contrôle interne ;
- **comité d'audit Groupe :** en tant que comité spécialisé du conseil d'administration, il exerce des missions de préparation et d'instruction des dossiers pour lesquels le conseil d'administration doit prendre position. Il contribue également à l'exécution

des décisions dudit conseil. Le comité d'audit Groupe, à ce titre, examine les actions conduites par la DCICG et le plan de contrôle pluriannuel ;

● comité de coordination des fonctions de contrôle : il permet d'assurer une vision transverse des risques et des contrôles au niveau du Groupe et d'orienter, si nécessaire des travaux spécifiques pour réduire les risques opérationnels.

Ce dernier comité rend compte directement à la direction générale afin de lui fournir une information continue sur le dispositif de contrôle interne et ainsi connaître le niveau de maîtrise des activités du Groupe.

### DÉPLOIEMENT DANS LE GROUPE MACIF

Le dispositif de contrôle interne s'applique au groupe Macif et à ses affiliés, tout en étant adapté lorsque cela est pertinent (actionnariat, type d'activités, chiffre d'affaires de l'entité, etc). C'est ainsi qu'un périmètre de contrôle interne a été déterminé et est revu annuellement.

Trois dispositifs de contrôle interne différenciés sont définis :

- le dispositif « complet » prévoit le déploiement de l'ensemble des méthodologies de contrôle interne groupe Macif ;
- le dispositif « allégé » permet au Groupe d'avoir une vision globale du contrôle interne et de la gestion du risque opérationnel de l'entité concernée. Il se traduit par le déploiement d'un questionnaire avec une mise à jour annuelle ;
- le suivi de participation correspond à un suivi d'actionnariat et participation financière du Groupe à l'entité.

## I.B.4.2 Mise en œuvre de la fonction de vérification de la conformité

### LA FONCTION DE VÉRIFICATION DE LA CONFORMITÉ

Le groupe Macif a fait de la conformité réglementaire une priorité, non seulement pour se préserver des risques de réputation et/ou de sanction judiciaire ou administrative, mais surtout pour assurer la protection de ses clients et sociétaires dans le respect des valeurs mutualistes renforçant ainsi de façon permanente la maîtrise des risques des activités et opérations du Groupe.

La fonction clé de Vérification de la conformité fait partie du système de contrôle interne.

Le directeur du Contrôle interne et de la conformité Groupe assume la responsabilité de la fonction clé Vérification de la conformité.

La fonction Vérification de la conformité du groupe Macif, est une fonction clé autonome ce qui permet de garantir son indépendance et son impartialité vis-à-vis des opérationnels et renforcer l'efficacité de ses missions.

La politique de Conformité Groupe décrite en B.3.1 est partie intégrante du système de gouvernance.

### MISSIONS ET PÉRIMÈTRE DE LA FONCTION DE VÉRIFICATION DE LA CONFORMITÉ

La fonction clé Vérification de la conformité a vocation à veiller à la bonne application des dispositions législatives, réglementaires et administratives au sein du groupe Macif, et au respect des règles professionnelles, internes et déontologiques.

Aux termes de la politique de Conformité Groupe, la fonction clé Vérification de la conformité est notamment en charge :

- de conseiller le directeur général ainsi que le conseil d'administration sur toutes les questions relatives au respect des obligations réglementaires afférentes aux activités de l'assurance et de la réassurance ;
- du pilotage du dispositif de conformité : organisation, mise en place et animation de la communauté des correspondants au sein des entités du groupe Macif, diffusion d'une culture de la conformité, pilotage des reportings sur les thèmes de la conformité ;
- de la maîtrise des risques de non-conformité : identification et évaluation des risques de non-conformité et plan d'actions, actualisation de la cartographie des risques de non-conformité ;
- des actions de mises en conformité : référentiel des obligations réglementaires, pilotage en mode projet des actions de mises en conformité réglementaire dans les domaines relevant du périmètre de la conformité ;
- de la réalisation du plan de contrôle permanent de conformité de niveau 2.

Le périmètre de la fonction conformité couvre essentiellement :

- les thèmes liés à la sécurité financière (dispositif LCB-FT, respect des embargos et des sanctions internationales) ;
- la protection de la clientèle et des prospects (respect du devoir de conseil, conformité des produits et services, suivi des pratiques commerciales et de la publicité, suivi des contrats en déshérence, etc) ;
- l'éthique (déontologie, conflits d'intérêts, lutte contre la corruption, le trafic d'influence et la fraude) ;

- la protection des données (données à caractère personnel et données médicales).

Par ailleurs, la direction Conformité Groupe intervient dans l'élaboration des rapports réglementaires en tant que pilote (LCB-FT, déshérence, QPC) ou bien en tant que contributeur (RSR, SFCR, DPEF, ...).

La direction Conformité Groupe est également contributrice sur les thèmes d'activités externalisées et de veille réglementaire. Le pilotage de ces domaines est du ressort de la direction Juridique Groupe.

Le groupe Macif s'assure que la fonction de vérification de la conformité ait accès à toutes informations nécessaires à l'accomplissement de ses missions, que ce soit au niveau du Groupe ou de ses entités.

Enfin, la direction Conformité Groupe s'appuie sur un réseau de correspondants et interlocuteurs conformité présents au sein de toutes les entités du Groupe. Le « comité des correspondants Conformité » est l'instance en charge de l'animation de la filière et de la diffusion d'une culture homogène de la conformité au sein du groupe Macif.

Les correspondants conformité des entités sont en charge de la déclinaison opérationnelle de la politique de Conformité Groupe et des rapports réglementaires propres à leur entité.

### I.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'audit interne, troisième niveau de contrôle du dispositif de maîtrise des risques, participe à la performance du système de gouvernance et à l'optimisation du fonctionnement des entités du groupe Macif.

Ses missions périodiques permettent d'établir un diagnostic de la performance opérationnelle et informent les dirigeants et la gouvernance que la stratégie, le modèle opérationnel et les exigences réglementaires sont déployés conformément aux attentes.

La fonction audit est exercée par la direction de l'Audit interne du Groupe, dans le cadre de la politique d'Audit approuvée par les conseils d'administration/de surveillance des entités le composant.

Son activité s'inscrit dans un plan annuel, émanation d'une vision pluriannuelle de l'univers d'audit priorisée en fonction des enjeux stratégiques et des risques majeurs du Groupe. La coordination avec les parties prenantes du Groupe traitant de la gouvernance des risques, du contrôle et de la conformité, exercée notamment au travers d'un comité dédié de la direction générale du Groupe, participe également à identifier et à prioriser les travaux de l'audit interne.

L'audit interne peut également être amené à répondre à des besoins immédiats de la direction générale et de la gouvernance du Groupe et des entités qui le composent.

Par ses travaux, dont les conclusions sont portées à la connaissance des dirigeants du Groupe, l'audit interne détecte des zones de risques et formule des recommandations visant à en renforcer la maîtrise. Les dites recommandations font l'objet d'un suivi régulier permettant de valider la mise en œuvre des plans d'action.

Rattaché au directeur de la Stratégie, l'audit interne est également en relation permanente avec le comité d'audit Groupe, émanation du conseil d'administration, par une communication systématique des conclusions des travaux d'audit. Le comité d'audit Groupe, dont le directeur de l'audit interne est invité permanent, valide par ailleurs le budget et le plan annuel de la direction de l'Audit interne. Ces liens hiérarchiques et fonctionnels sont de nature à garantir l'indépendance de l'audit interne.

Certifiée aux normes professionnelles de l'audit interne depuis 2009, la direction de l'Audit interne du Groupe inscrit ses pratiques dans les meilleurs standards de la profession.

## I.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

### MISSIONS

Conformément à l'article R. 354-6 du Code des assurances, la fonction actuarielle du groupe Macif est chargée :

- d'émettre un avis sur la politique globale de souscription ;
- d'émettre un avis sur l'adéquation des dispositions prises en matière de réassurance ;
- sur les provisions techniques Solvabilité II :
  - de coordonner leur calcul et de veiller à l'utilisation appropriée d'approximations ;
  - d'apprécier la suffisance et la qualité des données utilisées ;
  - de garantir le caractère approprié des méthodologies et hypothèses employées ;
  - de vérifier le caractère adéquat du calcul via la comparaison avec les provisions normes françaises, l'analyse de leur évolution d'une année à l'autre ou des études « a posteriori » ;
  - de mesurer l'incertitude liée aux hypothèses ;
  - d'informer le conseil d'administration de la fiabilité et du caractère adéquat du calcul.
- de contribuer à la mise en œuvre du système de gestion des risques visé à l'article L. 354-2 du Code des assurances.

### ORGANISATION

La fonction actuarielle du groupe Macif et des entités d'assurance qui le composent (Macif SAM, Macifilia, Thémis, Mutavie, Macif-Mutualité, Apivia Mutuelle, MNPAF, IBAMEO et MNFCT) est incarnée par une seule et même personne. Elle est rattachée au directeur Finances et risques du Groupe, également dirigeant effectif du groupe Macif.

Pour exercer ses missions, la fonction actuarielle s'appuie sur :

- les directions Actuariat, réassurance et gestion actif/passif du Groupe,
- des correspondants et leurs collaborateurs dans chacune des entités du groupe Macif, qui lui sont rattachés fonctionnellement. Ils sont chargés de mettre à sa disposition tous les éléments nécessaires à l'exercice de ses missions.

Les travaux de la fonction actuarielle sont réalisés tout au long de l'année.

La fonction actuarielle rédige, pour chaque entité d'assurance du Groupe et pour le Groupe, un rapport, qui est soumis à l'approbation du conseil d'administration/de surveillance de l'entité concernée ou du Groupe, et tenu à disposition de l'ACPR.

Les rapports rendent compte des travaux conduits par la fonction actuarielle et de leur résultat, les éventuelles défaillances identifiées et les recommandations émises sur la manière d'y remédier. Leur mise en œuvre est priorisée, planifiée et fait l'objet d'un suivi.

## I.B.7 SOUS-TRAITANCE

Les modifications de la politique écrite pour l'exercice 2019 sont les suivantes :

- précision sur l'intégration de l'activité de « Distribution » dans le périmètre de la politique (point 2.2) ;
- précision sur les modalités d'utilisation de la matrice d'évaluation des activités externalisées (annexe générale) ;
- précisions sur les fréquences minimales d'évaluation des prestataires (annexe générale).

La nouvelle politique écrite a été validée par le conseil d'administration du Groupe le 28 octobre 2019.

Le comité externalisation poursuit ses missions en contribuant au déploiement de la politique d'externalisation.

Le comité s'est réuni à cinq reprises durant l'exercice 2019. En complément de ses missions récurrentes (suivi des évolutions de la politique écrite, suivi des dossiers d'externalisation d'Activités importantes ou critiques (AIC), alimentation de la base externalisation), le comité a notamment travaillé sur les points suivants :

- évolution du questionnaire d'évaluation à l'attention des prestataires en charge d'activités externalisées et réflexions concernant son automatisation ;
- élaboration d'un plan de contrôle triennal des prestataires en charge d'activités externalisées ;
- élaboration d'une procédure visant à coordonner le suivi et le contrôle des prestataires d'activités externalisées du groupe Macif.

## I.B.8 AUTRES INFORMATIONS

### I.B.8.1 Cohérence de mise en œuvre des systèmes de gestion des risques et de contrôle interne dans le Groupe

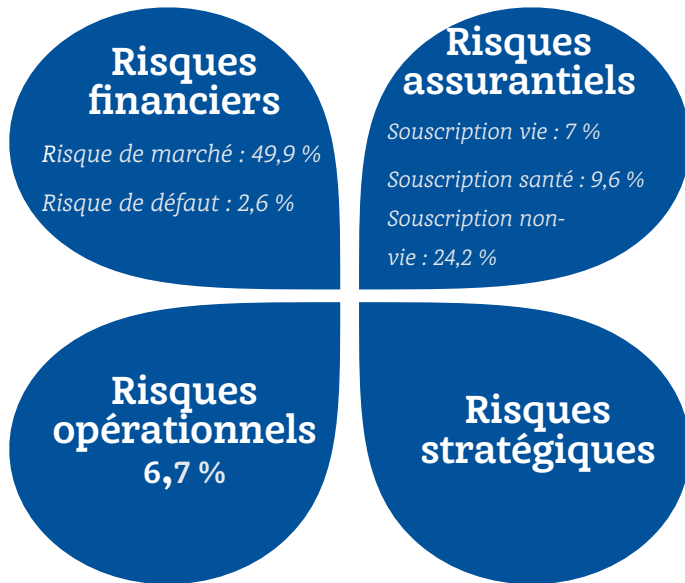
La mise en place de filières métiers sur l'ensemble des domaines support, y compris pour la maîtrise des risques, permet de renforcer les systèmes de gestion des risques et de contrôle interne au sein du Groupe et de l'ensemble des entités le composant. Les ambitions de ces filières métiers sont de :

- disposer d'un pilotage et d'un contrôle métiers Groupe ;
- installer et animer des communautés métiers ;
- favoriser des évolutions organisationnelles et structurelles nécessaires pour obtenir une efficacité optimale sur la totalité du périmètre Groupe ;
- garantir les allocations de ressources nécessaires en compétences comme en effectifs.



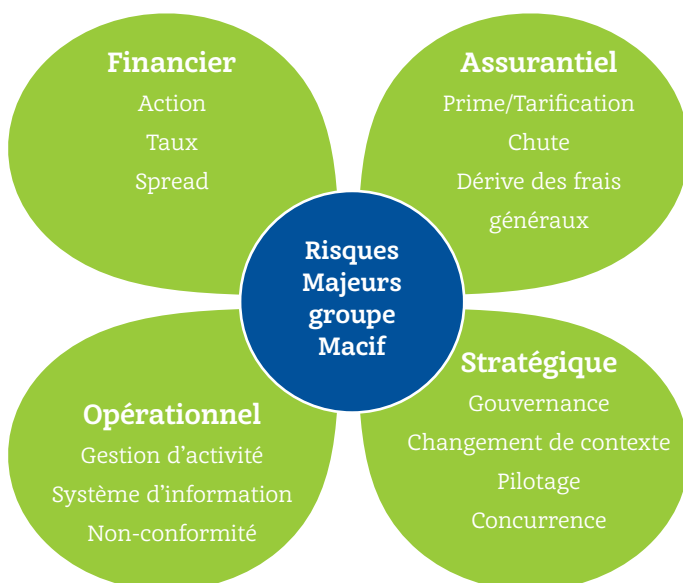
## I.C PROFIL DE RISQUE

### Composition du SCR du groupe Macif:



- La formule standard conduit le groupe Macif à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.
- Le groupe Macif a procédé à une évaluation des paramètres à partir de données propres au Groupe (GSP) pour les risques « non-vie » et « santé assimilée à la non-vie » de la formule standard.
- Par ailleurs, le groupe Macif tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019, l'évaluation du profil de risque du Groupe a fait ressortir comme risques majeurs les risques suivants :



- Le risque de chute apparaît en 2019 comme majeur, ce qui n'était pas le cas en 2018.
- Les risques de gestion d'activité et de non-conformité, non présents parmi les risques majeurs en 2018, y apparaissent en 2019. Toutefois ils étaient compris dans le risque de réalisation qui faisait partie du référentiel en 2018 et avait été considéré comme majeur.
- Le risque de partenariat, majeur en 2018, n'est plus considéré comme tel en 2019.

## I.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Le risque de souscription recouvre les trois métiers du Groupe : IARD, Finance/Épargne, Santé/Prévoyance.

Il est composé :

- de risques impactant les assurances de biens et de responsabilité civile, les risques non-vie et santé non similaire à la vie ;
- de risques relatifs aux assurances de personne, les risques vie et santé similaire à la vie.

### PRINCIPAUX RISQUES

Parmi les risques de souscription, relatifs aux techniques d'assurance, on retrouve :

- le risque de prime/tarifification/anti-sélection ;
- le risque de provisionnement ;
- le risque de catastrophe ;
- le risque de rachat (épargne) ;
- le risque de chute ;
- le risque de dérive des frais généraux ;
- le risque d'inadéquation des couvertures de réassurance ;
- le risque de modèle.

### SUIVI DU RISQUE DE SOUSCRIPTION

Le risque de souscription est suivi a minima mensuellement par les pôles métiers (production, sinistralité : fréquence, coûts moyens, tardifs, écoulement des antérieurs) mais également au travers du suivi des tendances de marché par les instances professionnelles et par l'analyse des écarts sur les paramètres de modélisation (cadences, tables de mortalité, tables d'arrêt de travail, tables de dépendance...).

### ATTÉNUATION DU RISQUE

La protection de ce risque est assurée par la mise en place :

- de politiques tarifaires, souscription et provisionnement par entités entité métier ;
- de veille réglementaire et de lobbying permettant de suivre et anticiper tout élément susceptible d'impacter les activités du Groupe ;
- d'une couverture en réassurance révisée annuellement afin de s'adapter aux évolutions en fonction des besoins.

### SENSIBILITÉ

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. cartouche fin de partie C) et par l'évaluation du SCR (cf. partie E.2).

## I.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

Les risques de marché auxquels le Groupe est soumis sont liés aux variations des prix des actifs qui dépendent eux-mêmes de l'évolution des taux d'intérêts et des spreads de crédit, des marchés des actions et de l'immobilier.

### PRINCIPAUX RISQUES

- le risque actions (hors participations stratégiques) ;
- le risque actions stratégiques ;
- le risque de change ;
- le risque de taux ;
- le risque de concentration ;
- le risque de spread ;
- le risque immobilier ;
- le risque d'inflation.

**EXPOSITION**

Le groupe Macif est très peu exposé au risque de change dans la mesure où 98 % des ses actifs sont libellés en euros.

**SUIVI DU RISQUE DE MARCHÉ**

Chacun de ces risques fait l'objet d'un suivi régulier au travers de tableaux de bord mensuels. Il fait également l'objet d'un reporting aux différentes instances de gouvernance des sociétés du Groupe ainsi qu'au comité des risques Groupe.

**ATTÉNUATION DU RISQUE**

La prise en compte de ces différents risques est un élément essentiel de la politique d'investissement et de l'allocation d'actifs. Elle s'appuie sur un processus de décision qui intègre un comité actif/passif, une proposition de politique d'allocations d'actifs par le comité des risques Groupe et son approbation par le conseil d'administration.

**SENSIBILITÉ**

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. cartouche fin de partie C) et par l'évaluation du SCR (cf. partie E.2).

**I.C.3 RISQUE DE CRÉDIT****DÉFINITION**

Le risque de crédit (ou défaut de contrepartie) est défini comme le risque de pertes résultant d'une défaillance imprévue ou d'une dégradation de la note de crédit des contreparties ou des débiteurs de contrats de réduction de risques, tels que les dispositifs de réassurance. Il concerne également les créances auprès d'intermédiaires, et toute autre exposition de crédit non couverte dans le risque de spread.

Dans le cadre de l'évaluation réglementaire de la solvabilité, les comptes à terme et comptes sur livret sont suivis au sein de ce risque. Celui-ci se révèle en cas de défaut de la contrepartie bancaire.

**ATTÉNUATION DU RISQUE**

Pour limiter ce risque, des règles de dispersion ont été mises en place au niveau du groupe Macif puis déclinées pour chaque entité du Groupe. Ces règles font partie intégrante de la politique d'investissement et sont suivies trimestriellement au sein du comité d'investissement des entités du Groupe.

Concernant la réassurance, le groupe Macif veille à mettre en place une stratégie de répartition des risques sur un nombre suffisant de réassureurs.

Parallèlement, une vérification est faite tout au long du processus de placement des couvertures afin d'assurer un bon équilibre des participations en évitant le plus possible tout risque d'hyper concentration mais aussi tout risque de dilution trop prononcé.

**SENSIBILITÉ**

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. cartouche fin de partie C) et par l'évaluation du SCR (cf. partie E.2).

**I.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ**

La gestion du risque de liquidité doit permettre que les engagements envers les assurés soient respectés à tout moment.

La gestion du risque de liquidité est un sous ensemble de la gestion actif/passif, dans la mesure où il s'agit de gérer la capacité de faire face aux engagements qui sont au passif du bilan avec les actifs disponibles, dans des délais adaptés.

Les propositions d'allocations en trésorerie, résultant des analyses menées par les comités actif/passif ou la direction concernée de l'entité, sont intégrées aux propositions d'allocations stratégiques (elles correspondent à un niveau moyen optimal, mais des fluctuations peuvent être observées en cours d'année du fait notamment de la saisonnalité des flux d'exploitation).

Les comités d'investissement organisés périodiquement avec le(s) gestionnaire(s) d'actifs, en lien avec la direction des investissements ou la direction concernée, permettent d'échanger sur le risque de liquidité spécifique de tel ou tel placement, et plus généralement sur le contexte du marché au regard de la liquidité.

Les placements de trésorerie autorisés sont notamment les fonds monétaires, les titres de créances négociables du

marché monétaire, les comptes à terme, les dépôts à terme, les dépôts à vue et pour les mutuelles relevant du Code de la mutualité les livrets d'épargne.

Les opérations de pension livrées viennent compléter la palette pour les opérations courantes.

En cas de crise, la vente possible d'obligations d'État et d'obligations privées à court terme peut également être prise en compte.

Le comité des risques Groupe et le conseil d'administration Macif sont informés par la direction Investissement, des points spécifiques concernant la gestion du risque de liquidité, dans le cadre des présentations périodiques sur la gestion financière (allocations stratégiques, suivi des portefeuilles de placements).

## I.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

### DÉFINITION

Un risque opérationnel est défini comme la possibilité qu'un événement survienne et ait un impact défavorable sur la réalisation des objectifs.

Le risque opérationnel englobe notamment :

- des procédures internes défaillantes ou inadéquates ;
- des erreurs ou des fautes du fait de l'homme comme les négligences ou les fraudes ;
- des événements extérieurs tels que les incendies ou les inondations.

### PRINCIPAUX RISQUES

- le risque de gestion d'activité ;
- le risque de fraude ;
- le risque lié aux ressources humaines et sûreté/sécurité des personnes ;
- le risque lié aux opérations commerciales ;
- le risque lié aux systèmes d'information et sûreté/sécurité des biens ;
- le risque de non-conformité à la réglementation ;
- le risque de sous-traitance.

### GESTION DU RISQUE

La gestion du risque opérationnel repose sur :

- l'identification des risques opérationnels : à partir des objectifs assignés à chaque macro-processus de l'entreprise pour accomplir la mission confiée ;
- l'évaluation des risques opérationnels (bruts et résiduels) ;
- le traitement des risques opérationnels : les risques résiduels susceptibles d'affecter la réalisation des objectifs sont analysés de façon à déterminer le mode de gestion approprié ;
- le suivi des risques opérationnels afin de réaliser le reporting adéquat auprès des métiers, de la direction générale et des instances.

### SENSIBILITÉ

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. cartouche fin de partie C) et par l'évaluation du SCR (cf. partie E.2).

## I.C.6 RISQUES STRATÉGIQUES

### DÉFINITION

Les risques stratégiques sont d'abord les risques issus directement des objectifs stratégiques du Groupe dont le suivi permettra de s'assurer de la bonne tenue des orientations prises. Ils se composent également des risques émergents, des risques liés à l'environnement socio-économique et politique ainsi qu'à des défaillances de pilotage au plus haut niveau de l'organisation.

### PRINCIPAUX RISQUES

- le risque de gouvernance ;
- le risque de partenariat ;
- le risque de changement de contexte économique, politique ou réglementaire ;
- le risque de réputation et d'image ;
- le risque de pilotage ;
- le risque de concurrence.

### ATTÉNUATION DU RISQUE

Face aux risques stratégiques, le Groupe a mis en œuvre des leviers de maîtrise ou de réduction des risques, dont :

- la cellule de veille réglementaire ;
- la veille sur l'évolution des besoins et de la concurrence ;
- le lobbying du groupe Macif ou en concertation avec les instances professionnelles ;
- la définition des rôles et responsabilités des instances de gouvernance du Groupe ;
- les fonctions et processus de pilotage économique, de pilotage des risques, de pilotage opérationnel ;
- l'existence d'un processus décisionnel validé par l'organe d'administration, de gestion et de contrôle.

### SENSIBILITÉ

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. cartouche fin de partie C)

En 2019, le groupe Macif a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels il est exposé en simulant quatre stress basés sur les scénarii suivants :

- un scénario financier « Taux bas » ;
- un scénario financier « Hausse des taux » ;
- un scénario opérationnel « Attaque cyber de Cegedim, induisant une attaque informatique du Groupe et des amendes en lien avec la conformité à la réglementation » ;
- un scénario stratégique « Non atteinte des objectifs stratégiques et dérive des frais généraux ».

La solidité du groupe Macif face à des scénarios adverses lui permet de poursuivre sa stratégie.

En termes de solvabilité, le groupe Macif dispose d'un niveau de fonds propres suffisant pour résister aux chocs simulés, même si son taux de couverture du SCR est sensible aux conditions de marché.

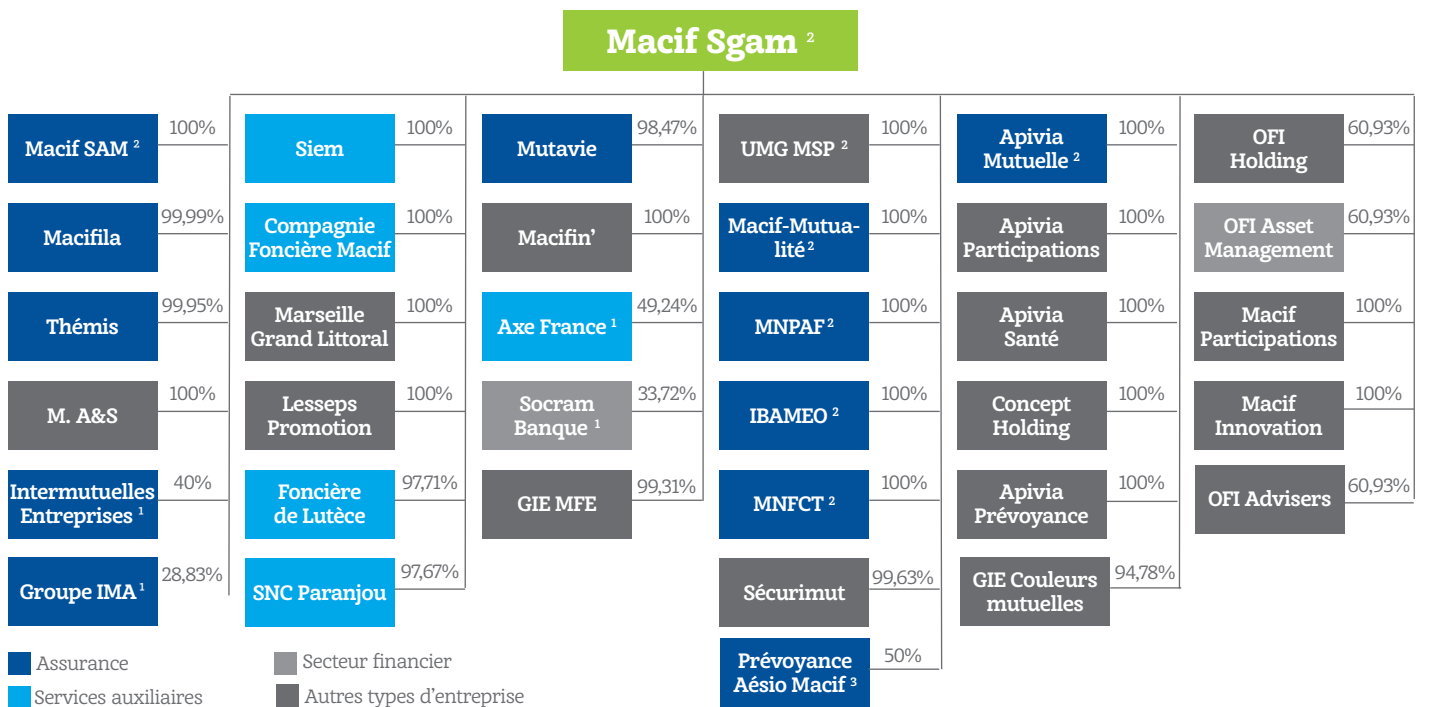
# I.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

## Bilan Solvabilité II au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

| ACTIF   | 31/12/2019        |
|---|-------------------|
| Écarts d'acquisition  | -                 |
| Frais d'acquisition reportés  | -                 |
| Immobilisations incorporelles   | -                 |
| Actifs d'impôts différés  | 8 267             |
| Excédent du régime de retraite  | -                 |
| Immobilisations corporelles pour usage propre                                 | 617 565           |
| Placements (autres qu'actifs en représentation de contrats en UC ou indexés)  | 36 532 023        |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés           | 616 802           |
| Prêts et prêts hypothécaires  | 64 658            |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                    | 849 684           |
| Dépôts auprès des cédantes  | 87                |
| Créances nées d'opérations d'assurance  | 200 930           |
| Créances nées d'opérations de réassurance                                     | 70 346            |
| Autres créances (hors assurance)  | 230 420           |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                 |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 295 846           |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 25 692            |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>   | <b>39 512 319</b> |

| <b>PASSIF</b>  | <b>31/12/2019</b> |
|--|-------------------|
| Provisions techniques non-vie  | 5 037 509         |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | 26 256 882        |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | 571 419           |
| Passifs éventuels  | 21 765            |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | 32 059            |
| Provisions pour retraite   | 167 412           |
| Dépôts des réassureurs   | 148 900           |
| Passifs d'impôts différés  | 489 852           |
| Produits dérivés   | -                 |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 115 793           |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 52 466            |
| Dettes nées d'opérations d'assurance                                     | 47 204            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 16 127            |
| Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)                     | 443 498           |
| Passifs subordonnés  | 572 810           |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | 10 856            |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>33 984 552</b> |
| <b>EXCEDENT D'ACTIF SUR PASSIF</b>                                       | <b>5 527 767</b>  |

Le périmètre des entités prises en compte dans le bilan Solvabilité II du groupe Macif est présenté ci-dessous.



Les pourcentages d'intérêts indiqués ci-dessus traduisent les participations directe et indirecte du Groupe dans chacune des entités consolidées au 31 décembre 2019.

1. Sociétés mises en équivalence.

2. Entités sans lien capitalistique avec la Macif.

3. Plusieurs entités dont le taux de détention est différent.

Les OPC n'apparaissent pas dans l'organigramme. Ils sont rattachés aux secteurs en fonction des pourcentages de détention.

## I.D.1 ACTIFS

### I.D.1.1 Placements

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les principales méthodes d'évaluation sont :

##### *Instruments financiers cotés*

Pour un instrument coté sur un marché actif, la valeur au bilan correspond au dernier cours de Bourse à chaque clôture. Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif :

- si des cours sont aisément et régulièrement disponibles auprès d'une Bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un secteur d'activité, d'un service d'évaluation des prix ou d'une agence réglementaire ;
- et si ces prix représentent des transactions réelles et régulières sur le marché dans des conditions de concurrence normales.

Pour un instrument coté sur un marché inactif, la valeur au bilan est obtenue à partir de modèles internes fondés sur des paramètres observables sur les marchés. L'appréciation du caractère inactif d'un marché s'appuie sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions, la forte dispersion des prix disponibles ou l'ancienneté des dernières transactions.

##### *Instruments financiers non cotés (hors titres soumis à exigence de capital)*

La valeur au bilan des instruments financiers non cotés est déterminée sur la base de techniques de valorisation appropriées au type d'instrument concerné. Ces techniques comprennent :

- l'utilisation de transactions récentes dans des conditions de concurrence normales s'il en existe ;
- la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument identique en substance ;
- l'analyse des flux de trésorerie actualisés ;
- la quote-part d'actif net revenant au groupe Macif calculée à partir des informations disponibles les plus récentes.

##### *Instruments financiers soumis à exigence de capital*

La valorisation retenue est la quote-part des fonds propres (selon la norme Solvabilité II ou la norme Bâle III). En principe, c'est la valorisation qui repose sur l'estimation des fonds propres arrêtés à la même date, qui est retenue. Néanmoins, un décalage peut être observé si l'entreprise valorisée n'est pas en mesure de fournir à temps son bilan, l'estimation repose alors sur le dernier bilan connu.



## VALORISATION DES PLACEMENTS

La répartition des placements entre les différentes catégories repose sur l'utilisation des codes CIC définis par la réglementation Solvabilité II. L'affectation des codes CIC à chaque ligne d'actifs a été réalisée en collaboration avec la société de gestion OFI AM.

### Valorisation des placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart     |
|--|-----------------------|-------------------|-----------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 617 565               | 392 649           | 224 916   |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 36 532 023            | 33 034 335        | 3 497 688 |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | 1 345 543             | 813 835           | 531 709   |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 713 665               | 492 882           | 220 783   |
| <b>Actions</b>   | 343 345               | 239 281           | 104 064   |
| Actions cotées   | 279 744               | 200 696           | 79 048    |
| Actions non cotées   | 63 602                | 38 585            | 25 017    |
| <b>Obligations</b>   | 25 518 087            | 23 732 419        | 1 785 668 |
| Obligations d'État   | 8 400 795             | 7 584 747         | 816 048   |
| Obligations d'entreprise   | 16 728 299            | 15 761 063        | 967 236   |
| Titres structurés  | 364 655               | 361 608           | 3 047     |
| Titres garantis  | 24 338                | 25 000            | -663      |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 7 628 554             | 6 773 088         | 855 466   |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                     | -                 | -         |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie  | 982 829               | 982 830           | -2        |
| Autres investissements   | -                     | -                 | -         |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | 616 802               | 616 802           | -         |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 64 658                | 64 658            | -         |
| Avances sur polices  | 40 920                | 40 920            | -         |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | 337                   | 337               | -         |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | 23 401                | 23 401            | -         |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | 87                    | 137               | -50       |
| <b>TOTAL</b>   | 37 831 135            | 34 108 582        | 3 722 553 |

Il est utile de souligner qu'en normes Solvabilité II :

- les immobilisations corporelles pour usage propre contiennent à la fois l'immobilier d'exploitation et les actifs corporels d'exploitation (matériel, mobilier, ect.) pour un montant de 618 millions d'euros ;
- les biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre) regroupent principalement les placements de type immobilier (SCI, SCPI, fonds immobiliers, SICAV immobilières, sociétés immobilières, groupements forestiers et vignobles). Au 31 décembre 2019, les immeubles de placement ressortent à 1 346 millions d'euros ;
- les actions concernent exclusivement les titres détenus en direct et représentent 343 millions d'euros ;
- la répartition entre obligations d'État, d'entreprise, titres structurés et garantis est réalisée sur la base de la codification CIC. Le poids des obligations dans le total des placements est de 25 518 millions d'euros, soit 67 % des placements ;
- les organismes de placement collectif rassemblent les placements régis par les directives UCITS ou AIFM (directives portant sur les fonds d'investissement). Ils peuvent être investis notamment en immobilier, actions, produits monétaires, obligations. Ils représentent 7 629 millions d'euros, soit 20 % du total des placements.

## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation sur les placements entre les normes Solvabilité II et les normes françaises est de 3 723 millions d'euros.

Il s'explique principalement par :

- la mise en juste valeur des portefeuilles obligataires en normes Solvabilité II qui explique environ la moitié de l'écart (1 786 millions d'euros) ;
- les biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre) dont la valorisation en juste valeur explique un écart de norme de 532 millions d'euros ;
- la mise en juste valeur des autres titres financiers (actions pour 104 millions d'euros, OPC pour 855 millions d'euros, détentions dans des entreprises liées, y compris participations pour 221 millions d'euros) et des autres immobilisations corporelles pour usage propre (225 millions d'euros) explique quasiment l'intégralité du solde.

### I.D.1.2 Autres actifs

#### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart    |
|---|-----------------------|-------------------|----------|
| Écarts d'acquisition  | -                     | 34 449            | -34 449  |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | 123 039           | -123 039 |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 140 485           | -140 485 |
| Actifs d'impôts différés  | 8 267                 | 15 172            | -6 905   |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -        |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 200 930               | 793 865           | -592 936 |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 70 346                | 111 857           | -41 510  |
| Autres créances (hors assurance)  | 230 420               | 226 463           | 3 957    |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -        |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 295 846               | 295 846           | -        |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 25 692                | 25 692            | -        |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

##### Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition sont éliminés dans le bilan Solvabilité II.

##### Frais d'acquisition reportés

Il s'agit de frais déjà payés. Ils sont éliminés dans le bilan Solvabilité II.

##### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont éliminées lorsqu'aucune valeur de marché ne peut être démontrée.

##### Créances nées d'opérations d'assurance

Ces créances sont maintenues pour leur valeur nette comptable lorsque leur échéance est inférieure à un an. Seules sont annulées les créances qui concernent les primes dont l'échéance est postérieure à la clôture de l'exercice (contrats à échéance du 31 mars N+1) et les créances attachées aux sociétaires mensualisés. Le montant des primes retraitées est de 593 millions d'euros.

**Créances nées d'opérations de réassurance**

Les créances de réassurance font l'objet d'un double retraitement :

- élimination des créances de réassurance brutes attachées aux sociétaires mensualisés : 42 millions d'euros ;
- élimination des provisions pour créances douteuses : 0 million d'euros.

Ces deux retraitements ont un impact net sur le bilan en normes Solvabilité II de 42 millions d'euros.

**Autres créances (hors assurance)**

Les autres créances non liées à l'activité d'assurance (créances envers le personnel, l'État, les collectivités locales et les organismes publics, ainsi que les débiteurs divers) sont maintenues à la valeur nette comptable car leur échéance est inférieure à un an.

**Trésorerie et équivalent de trésorerie**

Il s'agit des créances détenues sur les établissements de crédit (comptes courants, caisses et comptes à terme pouvant être retirés à tout moment).

**Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus**

Cette ligne comprend les différences de conversion à l'actif et les comptes de régularisation (charges constatées d'avance, ect.). En normes Solvabilité II, les différences de conversion sont éliminées.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

- les écarts d'acquisitions, les frais d'acquisition différés et les immobilisations incorporelles : en normes françaises, leurs valeurs ne sont pas éliminées contrairement aux normes Solvabilité II. L'impact de l'écart de normes est de 297 millions d'euros ;
- les créances d'assurance et de réassurance : en normes françaises, elles sont maintenues en totalité pour leur valeur nette comptable. La valeur en normes Solvabilité II est minorée de 634 millions d'euros.

## I.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### I.D.2.1 Principes d'évaluation des provisions techniques

La valorisation des provisions techniques à des fins de solvabilité correspond au montant actuel que l'entreprise d'assurance devrait payer si elle transférait sur le champ ses droits et obligations contractuels à une autre entreprise. La valeur des provisions techniques est égale à la somme de la meilleure estimation des provisions techniques et de la marge de risque.

La meilleure estimation des provisions techniques correspond à l'estimation des engagements de l'entreprise envers ses assurés. Elle est égale à la valeur moyenne des flux de trésorerie futurs pondérée par leur probabilité. Elle tient compte de la valeur temporelle de l'argent, estimée sur la base de la courbe des taux sans risque pertinente.

Les flux de trésorerie futurs correspondent aux engagements de l'assureur et des assurés jusqu'au terme des contrats en portefeuille :

- les flux de trésorerie à la charge de l'assureur (prestations de sinistres et frais) viennent en ajout de la meilleure estimation des provisions techniques ;
- les flux de trésorerie au profit de l'assureur (cotisations, recours encaissés et prestations versées par les réassureurs) viennent en déduction de la meilleure estimation des provisions techniques.

L'actualisation consiste à déterminer la valeur à aujourd'hui des flux de trésorerie qui surviendront dans le futur. Elle est basée sur la courbe des taux sans risque au 31 décembre 2019.

La marge de risque est ajoutée à la meilleure estimation des provisions techniques. Elle correspond au coût d'immobilisation d'un montant de fonds propres égal au capital de solvabilité requis pour faire face aux engagements d'assurance et de réassurance. Des méthodes de calcul simplifiées sont proposées par la réglementation. Les entités du Groupe utilisent des méthodes différentes, détaillées dans les parties de ce rapport dédiées aux entités.

Les provisions techniques du bilan Solvabilité II Groupe correspondent à l'addition des provisions des entités juridiques du périmètre de consolidation après retraitement des opérations de réassurance intragroupes. Les meilleures estimations des provisions techniques brutes et cédées sont calculées dans chaque entité du Groupe.

#### **CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

D'après l'article R.351-6 du Code des assurances, les entreprises d'assurance et de réassurance peuvent appliquer une correction pour volatilité de la courbe des taux d'intérêt sans risque dans le calcul de la meilleure estimation des engagements. Cette correction est fonction de l'écart entre le taux d'intérêt qu'il serait possible de tirer des actifs inclus dans un portefeuille de référence et les taux de la courbe des taux d'intérêt sans risque pertinente correspondante.

Cette mesure n'est pas soumise à autorisation préalable de l'ACPR mais ne peut être utilisée que sous certaines conditions. Au 31 décembre 2019, trois entités du Groupe, Macif SAM, Mutavie et Macif-Mutualité, vérifient ces conditions et utilisent la correction pour volatilité, estimée à 7 points de base.

Si ces entités n'avaient pas recours à la correction pour volatilité, seraient constatées :

- une hausse de la meilleure estimation des provisions techniques nette de réassurance du Groupe de +71 millions d'euros ;
- une diminution des fonds propres éligibles en couverture du SCR de -24 millions d'euros, liée à l'augmentation des provisions en partie compensée par une augmentation des éléments non-éligibles rendus transférables par la hausse du SCR contributif de Mutavie, et par la baisse des impôts différés ;
- une augmentation du SCR de +49 millions d'euros, liée principalement à la hausse du SCR marché et à la diminution de la capacité d'absorption des pertes par les impôts différés. Le taux de couverture du SCR diminuerait alors de -5 points de pourcentage ;
- une hausse du MCR de +20 millions d'euros, soit, en tenant compte de la diminution des éléments éligibles de -26 millions d'euros, une diminution du taux de couverture du MCR de -10 points.

#### **AJUSTEMENT ÉGALISATEUR**

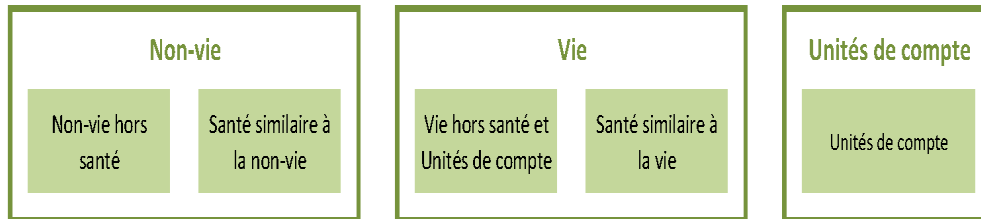
L'utilisation de l'ajustement égalisateur visé à l'article R.351-4 du Code des assurances n'est pas compatible avec l'utilisation de la correction pour volatilité. Cet ajustement n'est donc pas utilisé dans les évaluations de la solvabilité du Groupe et de ses entités.

#### **MESURES TRANSITOIRES TAUX ET PROVISIONS**

Le groupe Macif et ses entités n'appliquent ni la courbe des taux d'intérêt sans risque transitoire visée à l'article L.351-4 du Code des assurances, ni la déduction transitoire aux provisions techniques visée à l'article L.351-5 du Code des assurances.

## I.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

Dans le bilan en normes Solvabilité II, les provisions techniques sont regroupées selon cinq lignes d'activité :



### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 281 530   | 47 804          | 329 334                          | -2 996  | 326 338                          |
| Non-vie                            | 4 421 559   | 286 616         | 4 708 174                        | -797 781  | 3 910 394                        |
| Santé similaire à la vie           | 1 024 215   | 104 784         | 1 128 999                        | -52 785   | 1 076 214                        |
| Vie                                | 24 807 738  | 320 145         | 25 127 883                       | 3 878   | 25 131 761                       |
| Unités de compte                   | 567 838   | 3 581           | 571 419                          | -   | 571 419                          |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>31 102 879</b>                                     | <b>762 930</b>  | <b>31 865 809</b>                | <b>-849 684</b>                                       | <b>31 016 126</b>                |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 31 103 millions d'euros et est composée à 83 % de provisions vie et 15 % de provisions non-vie.

La marge de risque représente 2,5 % du montant total de la meilleure estimation des provisions techniques brutes, soit 763 millions d'euros. Elle est en proportion significativement plus faible sur les lignes vie (1,6 %) que sur les lignes non-vie (6,6 %).

Les cessions en réassurance représentent 2,7 % des provisions brutes, soit 850 millions d'euros.

L'écart observé entre la somme des différentes entités et le groupe Macif provient de la neutralisation des opérations intragroupes.

## I.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques nettes Solvabilité II du Groupe (marge de risque comprise) sont inférieures aux provisions nettes normes françaises de 30 millions d'euros au 31 décembre 2019. Les différences entre les méthodes d'évaluation des provisions techniques Solvabilité II et normes françaises sont expliquées dans les parties de ce rapport dédiées aux entités.

## I.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de mesurer l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, des tests de sensibilité des provisions techniques sont mis en œuvre par les entités du Groupe, sur les hypothèses de calcul jugées les plus incertaines (cf. parties de ce rapport dédiées aux entités).

Des mesures de sensibilité de la meilleure estimation des provisions techniques Groupe à des hypothèses de marché sont également effectuées. Elles montrent que les provisions techniques du Groupe sont très sensibles au niveau de la courbe des taux.

## I.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart   |
|--|--------------------------|----------------------|---------|
| Passifs éventuels  | 21 765                   | -                    | 21 765  |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | 32 059                   | 32 059               | -       |
| Provisions pour retraite   | 167 412                  | 148 646              | 18 766  |
| Dépôts des réassureurs   | 148 900                  | 148 900              | -       |
| Passifs d'impôts différés  | 489 852                  | 3 656                | 486 197 |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -       |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 115 793                  | 115 793              | -       |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 52 466                   | 3 772                | 48 694  |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 47 204                   | 47 204               | -       |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 16 127                   | 16 127               | -       |
| Autres dettes (hors assurance)   | 443 498                  | 443 498              | -       |
| Passifs subordonnés  | 572 810                  | 543 457              | 29 353  |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                        | -                    | -       |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | 572 810                  | 543 457              | 29 353  |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | 10 856                   | 23 238               | -12 382 |

### I.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation des autres passifs

#### **Passifs éventuels**

Chaque poste du hors bilan est analysé selon un arbre de décision afin de déterminer s'il correspond à une obligation potentielle significative avec absence de contrepartie, auquel cas il est comptabilisé en passifs éventuels du bilan Solvabilité II pour sa valeur dans le hors bilan.

#### **Provisions autres que les provisions techniques**

Cette ligne regroupe principalement les provisions pour risques et charges, les provisions pour litiges, les provisions pour perte de change et les autres provisions pour risques.

#### **Provisions pour retraite**

Cette ligne comprend les prestations postérieures à l'emploi et les autres avantages à long terme envers les salariés (Art. 39, congés anniversaire, compte épargne temps, indemnités de fin de carrière, fonds épargne temps), ainsi que les provisions sociales et fiscales afférentes à ces passifs.

#### **Dettes pour dépôts espèces des réassureurs**

Les dépôts d'espèces reçus des réassureurs sont maintenus pour leur valeur comptable dans le bilan Solvabilité II.

### Passifs d'impôts différés

Les différences liées à des décalages temporaires existants entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs ainsi que les reports déficitaires, donnent lieu à la détermination d'impôts différés.

#### Source des impôts différés au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Base      | Taux d'impôt | Impôt          |
|---|-----------|--------------|----------------|
| Écarts de valorisation Solvabilité I/Solvabilité II Actifs  | 2 803 524 | 25,83%       | 724 150        |
| Écarts de valorisation Solvabilité I/Solvabilité II Passifs | -744 105  | 25,83%       | -192 202       |
| Effet des différences temporaires normes françaises         | -162 970  | 25,83%       | -42 095        |
| <b>Impôts différés nets SII (ID passif)</b>                 |           |              | <b>489 852</b> |

Pour le calcul des impôts différés, un taux de 25,83 % est appliqué à l'ensemble des retraitements entre le bilan comptable normes françaises et le bilan Solvabilité II.

### Produits dérivés

Les produits dérivés sont des instruments financiers dont les valeurs dépendent de celles d'autres actifs (valeurs mobilières, indices de marché, etc.) qui permettent soit d'atténuer les conséquences d'une évolution défavorable d'un marché, soit d'amplifier l'effet d'un investissement en anticipant une variation attendue. Ils sont réévalués à leur juste valeur. Au 31 décembre 2019, il n'y a pas de produits dérivés dans le bilan Solvabilité II.

### Dettes financières envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit regroupent à la fois les comptes bancaires regroupés par banque dont les soldes sont créditeurs et les emprunts envers les établissements de crédit. Ces dettes sont maintenues pour leur valeur comptable en normes Solvabilité II, soit 116 millions d'euros.

### Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit

Les passifs financiers autres que les dettes envers les établissements de crédit regroupent les obligations non subordonnées émises par la société ainsi que les emprunts envers des entités autres que les établissements de crédit. Ces dettes financières sont enregistrées au bilan pour leur valeur nominale.

### Dettes nées d'opérations d'assurance

Les dettes nées d'opérations d'assurance sont principalement maintenues pour leur valeur nette comptable car ce sont des dettes inférieures à un an. En normes Solvabilité II, les engagements vis-à-vis des co-assureurs font l'objet d'une réévaluation afin de tenir compte de la valorisation des provisions techniques qui s'y attachent.

### Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurance sont comptabilisées à leur valeur nette comptable, leur échéance étant inférieure à un an.

### Autres dettes (hors assurance)

Cette ligne comprend les autres dettes du bilan. Comme les autres dettes ont une échéance inférieure à un an, elles sont valorisées à la valeur nette comptable.

### Passifs subordonnés

#### Récapitulatif des valorisations des dettes subordonnées au 31/12/2019

La dette subordonnée du groupe Macif a été émise exclusivement par Macif SAM. Elle a été valorisée selon la méthode prescrite par Solvabilité II : actualisation à partir de la courbe des taux sans risque (courbe décrite dans les « principes généraux ») avec maintien du *spread* à l'émission des titres.

Les passifs subordonnés regroupent deux catégories de titres émis à trois dates différentes. Leurs caractéristiques sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| Nature  | Titre subordonné remboursable        | Titre subordonné perpétuel  |
|---|--------------------------------------|---|
| Date d'émission                                   | 08/03/2013<br>et 26/06/2013          | 06/10/2014  |
| Durée   | 10 ans                               | Durée perpétuelle avec option de remboursement anticipé à compter du 6 octobre 2024 |
| Devise  | Euro                                 | Euro  |
| Montant (en milliers d'euros)                     | 400 000                              | 124 400   |
| Nombre de titres                                  | 4 000                                | 1 244   |
| Nominal   | 100                                  | 100   |
| Taux nominal                                      | 5,50 %                               | Taux fixe de 3,916 % jusqu'au 06 oct 2025 puis EURIBOR 3 mois + 380pb               |
| Prix de remboursement                             | Nominal                              | Nominal   |
| Frais d'émission (en milliers d'euros)            | 1 091                                | 578   |
| Amortissement                                     | Remboursement au pair le 8 mars 2023 |   |
| Valorisation Solvabilité II (en milliers d'euros) | 445 027                              | 127 783   |

Au 31 décembre 2019, la valeur des dettes subordonnées dans le référentiel Solvabilité II ressort à 573 millions d'euros dont 19 millions d'ICNE.

#### Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus

Cette ligne comprend les comptes de régularisation, notamment les produits constatés d'avance.



### I.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les principales différences entre la valorisation en normes françaises et la valorisation en normes Solvabilité II se concentrent sur :

- **les impôts différés passifs** : l'écart de 486 millions d'euros est généré en grande partie par l'impôt différé :
  - sur la mise en juste valeur des placements ;
  - et par la valorisation des provisions techniques en normes Solvabilité II.
- **les passifs subordonnés (en milliers d'euros)** :

|              | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Ecart         |
|--------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| TSR 2013     | 445 027               | 417 913           | 27 115        |
| TSDI 2014    | 127 783               | 125 545           | 2 239         |
| <b>TOTAL</b> | <b>572 811</b>        | <b>543 456</b>    | <b>29 354</b> |

La différence de 29 millions d'euros correspond à la mise en juste valeur des passifs subordonnés en normes Solvabilité II.

## I.E GESTION DU CAPITAL

Le calcul de la solvabilité du Groupe est réalisé en utilisant la méthode décrite à l'article R. 356-19 du Code des assurances (i.e. première méthode, fondée sur les données consolidées de l'ensemble des filiales). Un bilan prudentiel du Groupe est donc établi.

Les entités considérées pour le calcul de la solvabilité du Groupe sont les mêmes que celles consolidées dans le bilan prudentiel Groupe.

Avec la directive Solvabilité II, les entreprises d'assurance sont tenues de disposer d'un montant de fonds propres suffisant pour faire face aux risques liés à leur activité.

### I.E.1 FONDS PROPRES

Les fonds propres du groupe Macif sont issus du capital des entités qui le composent.

#### I.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Cette politique a été validée par le conseil d'administration du 28 octobre 2019.

##### **OBJECTIFS DE LA POLITIQUE DE GESTION DES FONDS PROPRES**

La politique de gestion des fonds propres du groupe Macif a pour objet d'assurer la couverture du besoin de solvabilité du Groupe, grâce à des objectifs de taux de couverture (niveau social et consolidé).

Le groupe Macif dispose de deux principales sources pour alimenter ses fonds propres (au sens de Solvabilité II) :

- ses résultats bénéficiaires accumulés ;
- des dettes subordonnées levées sur les marchés financiers.

D'autres sources comme les certificats mutualistes pourront également, dans le futur, constituer des fonds propres de complément.

La gestion des fonds propres du Groupe prend en compte les besoins des entités. Elle est cependant pilotée de façon centralisée au niveau du Groupe, notamment pour les émissions de ressources (dettes subordonnées). Sauf exception, les dettes subordonnées émises par les entités sont souscrites par Macif SAM. Celle-ci peut émettre des titres souscrits par des investisseurs externes.

##### **PROCÉDURE DE VÉRIFICATION DE LA CONFORMITÉ DES ÉLÉMENTS DE FONDS PROPRES AUX EXIGENCES DU RÉGIME APPLICABLE**

Les éléments de fonds propres sont classés selon plusieurs critères définis par la réglementation (qualité, disponibilité, caractéristiques, ect.). Il est prévu de vérifier au moins une fois par an que les éléments de couverture du SCR et du MCR sont classés correctement.

##### **PROCÉDURE DE MISE EN ŒUVRE DU PLAN DE GESTION DES FONDS PROPRES À MOYEN TERME**

Un plan de gestion des fonds propres du Groupe aligné sur l'horizon du business plan est élaboré. Il est mis à jour au minimum une fois par an à partir :

- des données résultant du plan économique du Groupe (résultats prévisionnels pluriannuels) ;
- des dettes subordonnées en circulation et de leurs dates de remboursement ;
- des projets de nouvelles dettes à émettre le cas échéant pour couvrir le niveau de fonds propres nécessaire chaque année (SCR et MCR prévisionnels) ;
- de l'éligibilité de ces dettes aux différents niveaux pour l'application des règles de couverture du SCR et du MCR.

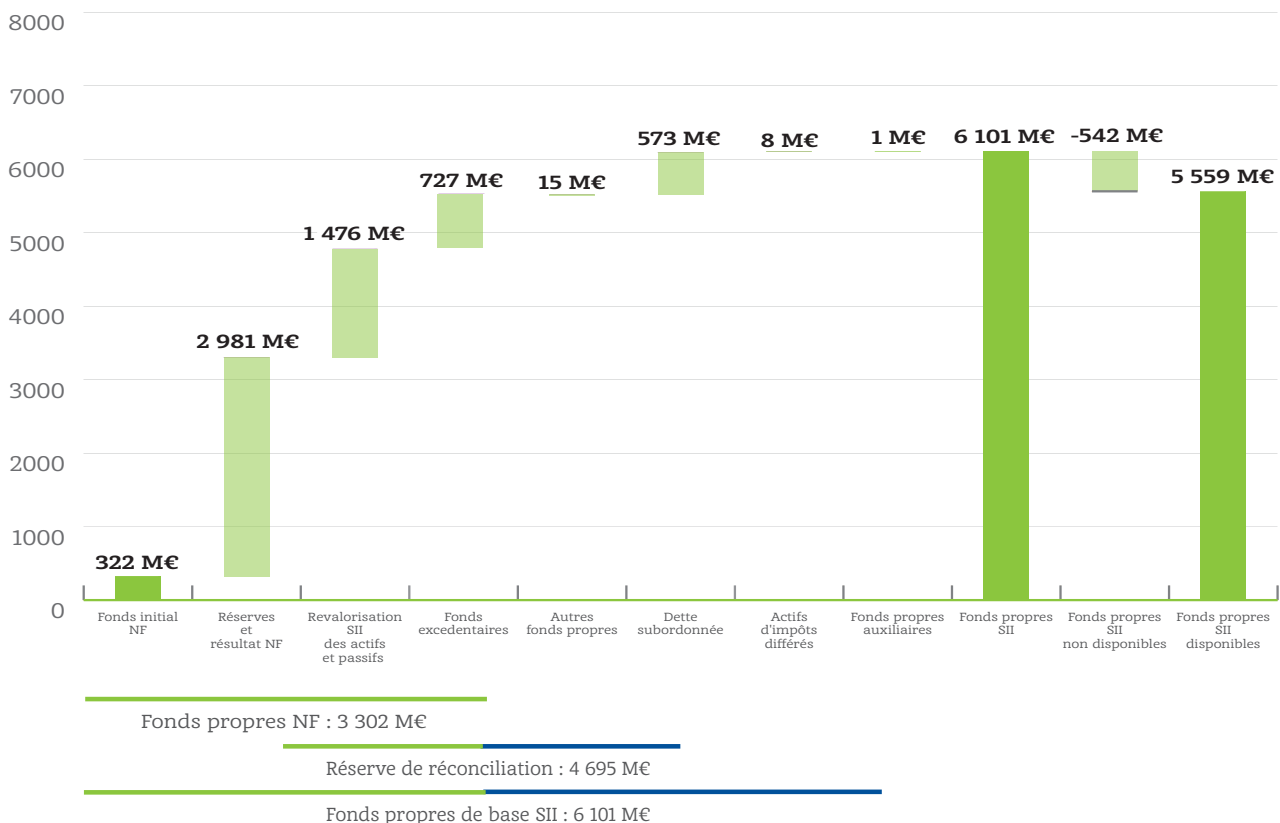
Un plan de gestion des fonds propres est élaboré pour chaque entité, avec prise en compte de scénarios de stress.

## I.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

### Constitution des fonds propres de base en normes Solvabilité II

| Éléments de fonds propres de base Solvabilité II | Éléments de fonds propres normes locales | Autres fonds propres  |
|--|--|---|
| Actions ordinaires                               | Capital social                           |   |
| Primes d'émission                                | Primes d'émission                        |   |
| Fonds initial                                    | Fonds d'établissement                    |   |
| Fonds excédentaires                              |  | Provision pour participation aux bénéfices en assurance vie |
|  | Réserve de capitalisation                |   |
|  | Autres réserves                          |   |
| Réserve de réconciliation                        | Résultat de l'exercice                   |   |
|  | Report à nouveau                         |   |
|  |  | Revalorisation Solvabilité II des actifs et passifs         |
| Dettes subordonnées                              |  | Dettes subordonnées   |

### Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019 (en millions d'euros)



Les dettes subordonnées du groupe Macif proviennent de Macif SAM (les autres dettes subordonnées sont internes au Groupe).

Les fonds propres auxiliaires du groupe Macif sont également issus de Macif SAM (fonds propres liés à la faculté de rappel de cotisations).

Les fonds propres non disponibles pour le Groupe s'élèvent à 542 millions d'euros (8,9 % des fonds propres). La quasi-totalité de ces fonds propres non disponibles (492 millions d'euros) provient de la provision pour participation aux bénéfices de Mutavie, dont l'intégration dans les fonds excédentaires du Groupe est plafonnée au SCR contributif de Mutavie.

**PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION**

La réserve de réconciliation est principalement composée par des fonds propres normes françaises et par la revalorisation Solvabilité II des postes du bilan.

**I.E.1.3 Qualité des fonds propres**

La réglementation prévoit que les fonds propres soient classés par niveau en fonction de leur qualité et de leur caractère mobilisable pour absorber des pertes. Le niveau 1 correspond aux fonds propres de meilleure qualité ; le niveau 2 à des fonds propres ne pouvant être libérés que sous certaines conditions ; le niveau 3 à des fonds propres qui peuvent ne pas être immédiatement disponibles.

Par ailleurs, les fonds propres sont composés de fonds propres de base et de fonds propres auxiliaires. Ces derniers doivent être approuvés par l'ACPR.

**Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)**

|   | 2019             | 2018             | Var. 2019/2018 |
|---|------------------|------------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b>            | <b>4 978 785</b> | <b>4 509 699</b> | <b>469 086</b> |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint             | 4 851 002        | 4 385 711        | 465 291        |
| Fonds propres de niveau 1 restreint                 | 127 783          | 123 988          | 3 795          |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>                    | <b>445 700</b>   | <b>449 096</b>   | <b>-3 396</b>  |
| Fonds propres de base niveau 2                      | 445 027          | 448 418          | -3 391         |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2                  | 673              | 678              | -5             |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>                    | <b>4 910</b>     | <b>13 273</b>    | <b>-8 363</b>  |
| <b>Fonds propres des autres secteurs financiers</b> | <b>129 712</b>   | <b>110 208</b>   | <b>19 504</b>  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>5 559 107</b> | <b>5 082 276</b> | <b>476 831</b> |

90 % des fonds propres Solvabilité II du Groupe sont classés en niveau 1. Macif SAM a émis des dettes subordonnées à durée indéterminée. Elles sont classées en niveau 1 restreint, en application des mesures transitoires qui visent à faciliter la transition vers le dispositif Solvabilité II. Elles représentent 2 % des fonds propres.

Les fonds propres de base de niveau 2 (8 % des fonds propres) sont composés de titres subordonnés remboursables, classés ainsi en application des mesures transitoires.

Les fonds propres auxiliaires de niveau 2 du groupe Macif émanent de la faculté de rappel de cotisations, prévue dans les statuts de Macif SAM pour assurer l'équilibre des opérations.

Quant aux fonds propres de niveau 3, ils proviennent des impôts différés (capacité d'imputer des pertes au résultat fiscal réduisant ainsi l'impôt à payer dans le futur) de certaines entités. Les impôts différés nets des entités sont classés en niveau 1 s'ils sont au passif, en niveau 3 s'ils sont à l'actif.

Les fonds propres provenant des établissements financiers sont isolés. Ils représentent 2 % des fonds propres du Groupe.

L'augmentation des fonds propres de 477 millions d'euros entre 2018 et 2019 est portée par le niveau 1. Cette forte variation provient principalement du résultat de l'année et de la prise en compte de la provision pour participation aux bénéfices de Mutavie dans les fonds excédentaires.

### I.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

Les fonds propres éligibles doivent respecter des limites quantitatives, permettant de garantir que le capital de solvabilité requis (SCR) et le minimum de capital requis (MCR) sont couverts majoritairement par des fonds propres de la meilleure qualité. En particulier, les fonds propres de niveau 1 doivent couvrir au minimum 50 % du SCR et 80 % MCR.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR GROUPE

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, les exigences en matière de limites de fonds propres dans chacun des niveaux sont respectées.

L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 5 559 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR GROUPE

Les fonds propres éligibles pour couvrir le MCR sont les fonds propres de base niveaux 1 et 2 sous certaines limites.

Ces limites conduisent à retenir 232 millions d'euros des fonds propres de niveau 2. Les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 5 210 millions d'euros.

### I.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le capital de solvabilité requis (ou SCR) correspond à un niveau de fonds propres permettant à une entreprise d'absorber des pertes imprévues importantes et d'offrir une sécurité raisonnable aux assurés.

Le minimum de capital requis (ou MCR) correspond au montant minimum de fonds propres dont doit disposer l'assureur ; si cette exigence n'était pas respectée, les intérêts des assurés seraient considérés en danger.

Le SCR peut être calculé soit par une formule standard, calibrée uniformément pour toutes les entreprises du marché européen, soit par un modèle interne, soit par une combinaison des deux.

Le groupe Macif utilise la formule standard, dont le calibrage est adapté à son profil de risque. Des paramètres propres au Groupe sont retenus pour les calculs des risques non-vie et santé court terme.

#### I.E.2.1 Principales approximations retenues

La principale approximation utilisée par le Groupe et les entités qui le composent concerne la capacité d'absorption des pertes par les impôts différés.

La capacité d'absorption des pertes par les impôts différés correspond au crédit d'impôts dont le groupe Macif (ou les entités du Groupe) bénéficierait en cas de réalisation d'une perte égale au SCR. Le Groupe doit néanmoins prouver qu'il pourrait utiliser ce crédit d'impôts qui viendrait en déduction d'impôts futurs à payer. Les entités du groupe Macif et le Groupe limitent la capacité d'absorption des pertes par les impôts différés à l'impôt différé net du bilan.

## I.E.2.2 Évolution constatée des SCR et MCR

### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019             | 2018             | Var. 2019/2018 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| SCR marché   | 1 959 377        | 1 564 836        | 394 541        |
| SCR contrepartie   | 100 828          | 125 489          | -24 662        |
| SCR souscription vie                                     | 274 085          | 224 790          | 49 295         |
| SCR souscription santé                                   | 378 987          | 371 757          | 7 231          |
| SCR souscription non-vie                                 | 951 570          | 925 911          | 25 658         |
| Diversification entre modules                            | -1 052 339       | -977 768         | -74 571        |
| SCR lié aux actifs incorporels                           | -                | -                | -              |
| <b>SCR de base</b>                                       | <b>2 612 508</b> | <b>2 235 015</b> | <b>377 492</b> |
| SCR opérationnel   | 263 000          | 242 407          | 20 593         |
| Capacité d'absorption des pertes par les impôts différés | -465 087         | -377 429         | -87 657        |
| <b>SCR diversifié</b>                                    | <b>2 410 421</b> | <b>2 099 993</b> | <b>310 428</b> |
| SCR des entités non contrôlées                           | 38 947           | 33 226           | 5 720          |
| SCR des sociétés financières                             | 62 316           | 64 534           | -2 218         |
| <b>SCR GROUPE COMPLET</b>                                | <b>2 511 683</b> | <b>2 197 753</b> | <b>313 930</b> |
| <b>MCR</b>   | <b>1 158 008</b> | <b>1 026 675</b> | <b>131 332</b> |

Au 31 décembre 2019, le SCR du groupe Macif est de 2 512 millions d'euros. Il augmente de +314 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2018. Cette hausse est principalement imputable aux conditions économiques et financières (niveau bas de la courbe des taux et augmentation des indices actions), induisant une croissance du SCR marché, notamment de Mutavie et de Macif SAM.

Le montant de diversification intrinsèque à la formule standard, venant en déduction des autres composants, est de +1 052 millions d'euros, en hausse de +75 millions d'euros par rapport à 2018. Il ne porte que sur les entités consolidées. C'est une résultante de l'évolution du poids de chaque sous-SCR précité

Les trois principales entités du groupe Macif (Macif SAM, Mutavie et Macif-Mutualité) contribuent à 93 % au SCR du Groupe. Le MCR du groupe Macif (somme des MCR des entités, pondérée par les taux de détention) augmente de 131 millions d'euros, pour atteindre 1 158 millions d'euros au 31 décembre 2019.

## I.E.2.3 Couverture des SCR et MCR

Le taux de couverture du SCR du Groupe passe de 231 % au 31 décembre 2018 à 221 % à fin 2019, du fait de l'augmentation du SCR proportionnellement plus importante que celle des fonds propres éligibles. Cette baisse du taux de couverture est principalement liée aux conditions économiques et financières, compensées pour 10 points par l'intégration de la provision pour participation aux bénéfices de Mutavie dans les fonds propres du Groupe.

Le taux de couverture du MCR baisse de -9 points de pourcentage pour s'établir à 450 %.



### **I.E.3 UTILISATION DU SOUS-MODULE « RISQUE SUR ACTIONS » FONDÉ SUR LA DURÉE DANS LE CALCUL DU SCR**

Le groupe Macif et les entités qui le composent n'utilisent pas le sous-module fondé sur la durée dans le calcul du SCR Actions.

### **I.E.4 DIFFÉRENCES ENTRE LA FORMULE STANDARD ET TOUT MODÈLE INTERNE UTILISÉ**

Le groupe Macif et les entités qui le composent n'utilisent pas de modèle interne.

### **I.E.5 NON RESPECT DU MCR ET NON RESPECT DU SCR**

Le groupe Macif et les entités qui le composent respectent les exigences de MCR et de SCR sur la période de référence : en effet, les taux de couverture des SCR et MCR par les fonds propres Solvabilité II éligibles sont supérieurs à 100 % pour chaque échéance réglementaire de l'exercice 2019.

# ANNEXES

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES

Le tableau ci-dessous présente les entités sur lesquelles Macif Sgam exerce a minima une influence notable, et qui sont consolidées par le groupe Macif.

| Dénomination sociale  | Forme juridique                 | Pays   | Quote-part du capital déte nu ( % ) |
|---|---------------------------------|--------|-------------------------------------|
| Macif SAM   | Société d'assurance mutuelle    | France | 100,00 %                            |
| Lesseps Promotion   | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| M. A&S  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Marseille Grand Littoral  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Siem  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Macifin'  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| UMG Macif Santé Prévoyance *  | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| Macif-Mutualité *   | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| Apivia Mutuelle *   | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| Mutuelle nationale des personnels Air France (MNPAF) *                          | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| IBAMEO *  | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| Mutuelle nationale des fonctionnaires des collectivités territoriales (MNFCT) * | Mutuelle                        | France | 100,00 %                            |
| Apivia Participations   | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Compagnie Foncière Macif  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Macif Participations  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Macif Innovation  | Société par actions simplifiée  | France | 100,00 %                            |
| Macifilia   | Société anonyme                 | France | 99,99 %                             |
| Thémis  | Société anonyme                 | France | 99,95 %                             |
| GIE Macif Finance Épargne   | Groupement d'intérêt économique | France | 99,31 %                             |
| Mutavie   | Société européenne              | France | 98,47 %                             |
| Foncière de Lutèce  | Société anonyme                 | France | 97,71 %                             |
| SNC Paranjou  | Société en nom collectif        | France | 97,67 %                             |
| GIE Couleurs mutuelles  | Groupement d'intérêt économique | France | 94,78 %                             |

\* entité sans lien capitalistique avec la Macif



|   |                                |        |         |
|---|--------------------------------|--------|---------|
| Sécurimut                               | Société par actions simplifiée | France | 99,63 % |
| OFI Holding                             | Société anonyme                | France | 60,93 % |
| OFI Asset Management (OFI AM)           | Société anonyme                | France | 60,93 % |
| OFI Advisers                            | Société anonyme                | France | 60,93 % |
| Prevoyance Aesio Macif (PAM)            | Société anonyme                | France | 50,00 % |
| Axe France                              | Société par actions simplifiée | France | 49,24 % |
| Inter mutuelles Entreprises (IME)       | Société anonyme                | France | 40,00 % |
| Socram Banque                           | Société anonyme                | France | 33,72 % |
| Groupe Inter mutuelles Assistance (IMA) | Société anonyme                | France | 28,83 % |



## II

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Synthèse Macif SAM</b>                            | <b>59</b> |
| <b>II.A Activités et résultats</b>                   | <b>62</b> |
| II.A.1 Activités                                     | 62        |
| II.A.2 Résultats de souscription                     | 64        |
| II.A.3 Résultats des investissements                 | 65        |
| II.A.4 Résultats des autres activités                | 65        |
| <b>II.B Système de gouvernance</b>                   | <b>66</b> |
| II.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 66        |
| II.B.2 Compétence et honorabilité                    | 68        |
| II.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 68        |
| II.B.4 Système de contrôle interne                   | 68        |
| II.B.5 Fonction audit interne                        | 68        |
| II.B.6 Fonction actuarielle                          | 68        |
| II.B.7 Sous-traitance                                | 68        |
| II.B.8 Autres informations                           | 68        |
| <b>II.C Profil de risque</b>                         | <b>69</b> |
| II.C.1 Risque de souscription                        | 70        |
| II.C.2 Risque de marché                              | 70        |
| II.C.3 Risque de crédit                              | 70        |
| II.C.4 Risque de liquidité                           | 70        |
| II.C.5 Risque opérationnel                           | 70        |
| II.C.6 Autres risques importants                     | 70        |
| <b>II.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>72</b> |
| II.D.1 Actifs  | 72        |
| II.D.2 Provisions techniques                         | 74        |
| II.D.3 Autres passifs                                | 77        |
| <b>II.E Gestion de capital</b>                       | <b>79</b> |
| II.E.1 Fonds propres                                 | 79        |
| II.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 81        |
| <b>Annexes Macif SAM</b>                             | <b>82</b> |

# SYNTHÈSE MACIF SAM

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- ◆ L'augmentation de +2,9 % du chiffre d'affaires (3 330 millions d'euros en 2019) est portée principalement par la hausse de la production des produits Automobile et Habitation.
- ◆ La charge sinistres est en hausse significative de +8,1 %, expliquée notamment par une dégradation de la sinistralité habitation suite à des événements climatiques majeurs survenus en 2019.
- ◆ Au 31 décembre 2019, le résultat net s'établit à 20 millions d'euros, en forte baisse par rapport à l'exercice 2018.



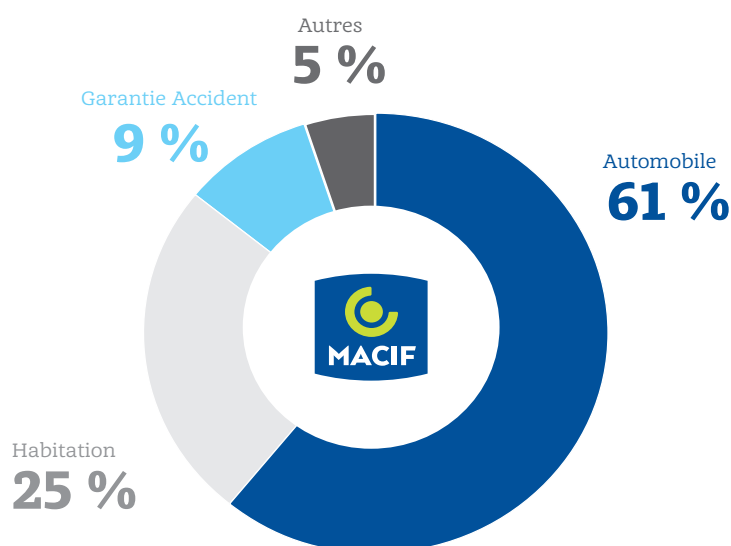
Chiffre d'affaires

**3 330 M€**

Résultat net

**20 M€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine



## GOUVERNANCE

- Macif SAM est affiliée à Macif Sgam et est la principale entité IARD du groupe Macif.

Le conseil d'administration de Macif SAM du 27 mai 2019 a nommé :

- M. Pascal Michard, en qualité de président du conseil d'administration en remplacement de M. Alain Montarant, démissionnaire ;
- M. Jean-Philippe Dogneton, en qualité de directeur général en remplacement de M. Jean-Marc Raby, démissionnaire.

Le conseil d'administration de Macif SAM du 26 juin 2019 a nommé M. François Bonnin, directeur Finances et risques en qualité de dirigeant effectif.

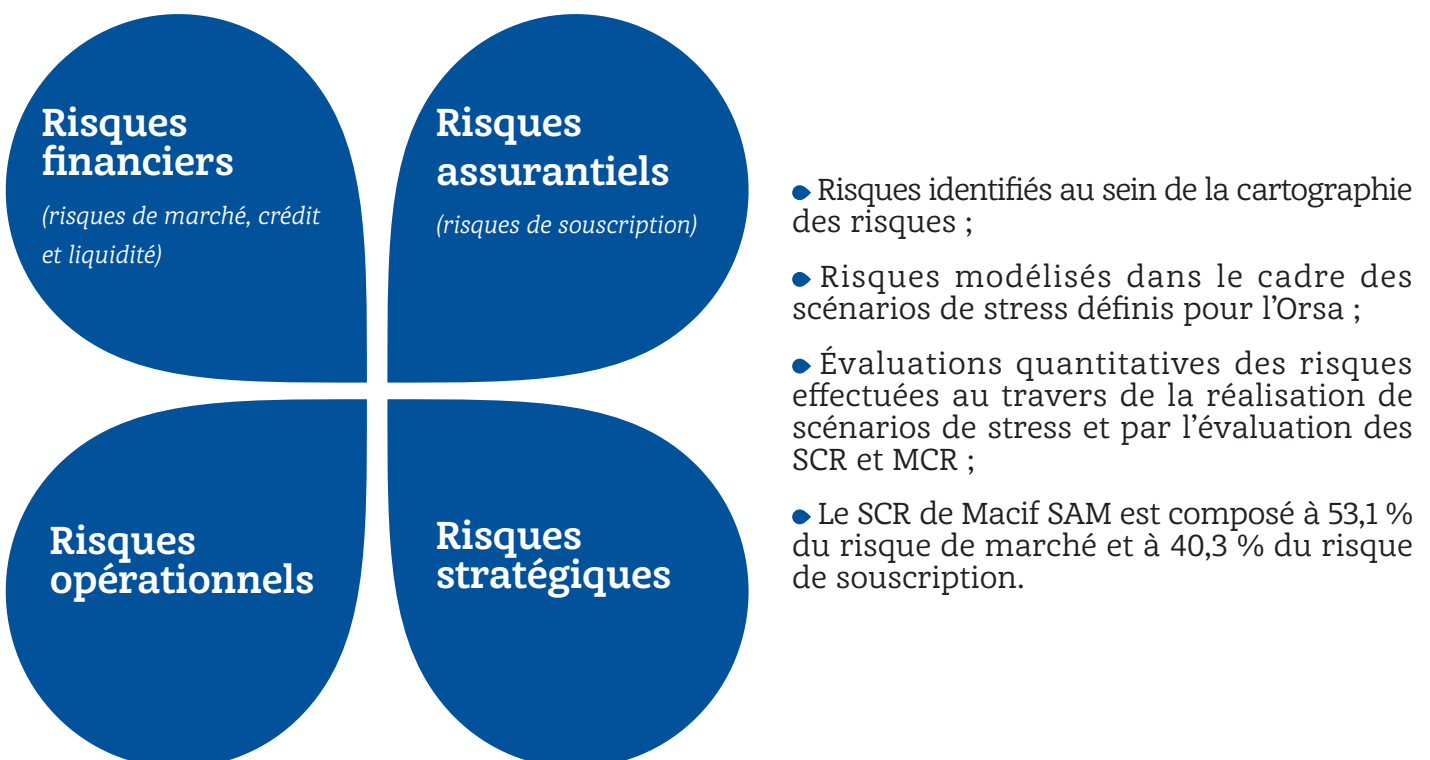
Le directeur général et le directeur Finances et risques, sont les deux dirigeants effectifs de Macif SAM.

Le conseil d'administration de Macif SAM est composé de vingt-et-un administrateurs dont trois administrateurs élus par les salariés.

---

## PROFIL DE RISQUE

**Risques auxquels Macif SAM doit faire face :**



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Le bilan 2019 de Macif SAM se compose à l'actif de 89 % de placements, et au passif de 49 % de provisions techniques. Les fonds propres de base ressortent à 40 %.
- La réserve de réconciliation augmente de +710 millions d'euros en 2019. En effet, la forte progression des plus-values latentes impacte positivement la réserve de réconciliation, tandis que le resserrement de l'écart entre la meilleure estimation des passifs techniques et les valeurs nettes comptables (VNC) contrebalance en partie cette progression (suite à la baisse de la courbe des taux).

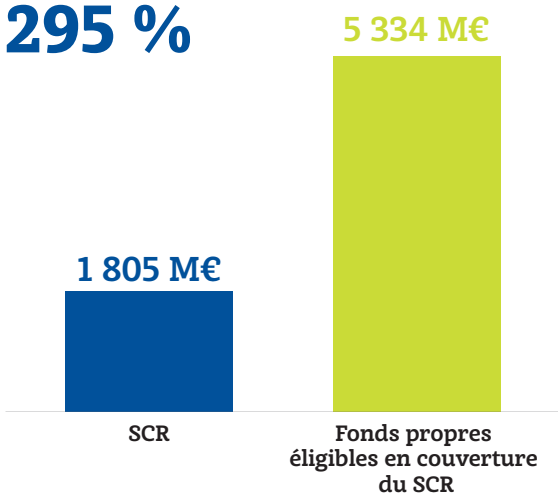
| ACTIF                          |                  | PASSIF                       |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Placements en valeur de marché | 11 750 M€        | Fonds propres de base        |                  |
|                                |                  | Fonds propres                | 4 761 M€         |
|                                |                  | Dettes subordonnées          | 573 M€           |
|                                |                  | Provisions techniques brutes |                  |
|                                |                  | Meilleure estimation         | 6 059 M€         |
| Provisions techniques cédées   | 823 M€           | Marge de risque              | 418 M€           |
| Autres actifs                  | 611 M€           | Impôts différés              | 519 M€           |
|                                |                  | Autres passifs               | 854 M€           |
| <b>Total actif</b>             | <b>13 184 M€</b> | <b>Total passif</b>          | <b>13 184 M€</b> |

## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles.
- Les taux de couverture du SCR sont stables entre 2018 et 2019, les augmentations du besoin en capital (SCR) et des fonds propres étant proportionnelles. Celui du MCR est en hausse de +79 points de pourcentage.
- Les fonds propres augmentent essentiellement du fait de la hausse de la valorisation de Mutavie, participation détenue par Macif SAM.
- La hausse du SCR est en lien avec l'augmentation du volume des placements dans un contexte économique défavorable.

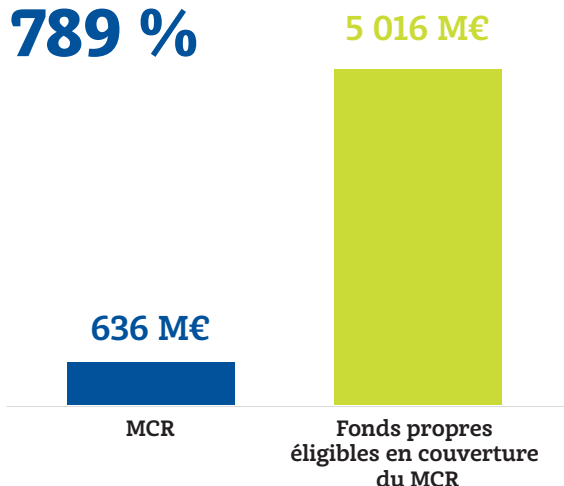
## Couverture du SCR

295 %



## Couverture du MCR

789 %



## II.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### II.A.1 ACTIVITÉS

#### II.A.1.1 Présentation générale de Macif SAM

##### MACIF SAM, ENTITÉ DU GROUPE MACIF

La Macif est une société d'assurance mutuelle à cotisations variables régie par le Code des assurances. Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Niort sous le numéro 781 452 511 et son siège social est situé 2 et 4 rue Pied de Fond - 79000 Niort.

Les comptes de Macif SAM sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

##### POSITION OCCUPÉE PAR LA MACIF DANS LE GROUPE

La Macif est affiliée à Macif Sgam. La structure simplifiée du Groupe figure en partie I.A.1.1.

#### II.A.1.2 Liste des entreprises liées significatives

La liste des principales entreprises liées à Macif SAM et qui sont consolidées dans les comptes du groupe Macif, figurent en annexe 1.

#### II.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### FAITS MARQUANTS DE MACIF SAM

Les faits marquants de Macif SAM peuvent être assimilés à ceux du Groupe présentés en I.A.1.3.

##### ACTIVITÉS DE MACIF SAM

Macif SAM, principale entité IARD du groupe Macif, propose des contrats d'assurance Automobile, Habitation, Garantie Accident, des contrats dédiés aux professionnels et aux structures de l'économie sociale et solidaire.

La Macif compte 5 177 milliers de sociétaires au 31 décembre 2019, soit 70 000 sociétaires supplémentaires par rapport au 31 décembre 2018 (+1,4 %). Cette évolution résulte d'une augmentation des adhésions nouvelles de +2,3 %, tandis que le nombre de sociétaires ayant quitté la Macif a diminué de -2,0 %.

En matière de contrats, la croissance du portefeuille progresse de nouveau en 2019 avec une croissance de 170 000 contrats nets sur le cœur de métier (+1,1 %). Le nombre de contrats s'établit à 15,1 millions de contrats pour un chiffre d'affaires de 3,33 milliards d'euros (+3 %).

##### Zone géographique

L'entité Macif SAM exerce essentiellement ses opérations d'assurance en France métropolitaine.

##### Assurance Automobile

Le portefeuille automobile compte 6 052 milliers de contrats fin 2019 pour un encaissement de 1 888 millions d'euros, hors assistance. La croissance du portefeuille est ainsi de 83 000 contrats nets (+1,4 %), sur le portefeuille historique de Macif. Elle est plus précisément de +46 000 véhicules particuliers et +28 000 deux-roues, ces deux catégories représentant l'essentiel du portefeuille automobile.

### **Assurance Habitation**

Le nombre de contrats Habitation (Multigarantie vie privée, Sociétaires non occupants et Prem's) poursuit sa progression en 2019. Le portefeuille s'établit à 4 303 milliers de contrats fin 2019 pour un encaissement de 892 millions d'euros, hors assistance (+2,5 %). Le portefeuille Habitation s'est ainsi accru de +46 000 contrats nets (+1,1 %), en légère progression par rapport à 2018 (+44 000 contrats nets).

Le nombre de contrats Multigarantie vie privée a augmenté de +1,1 % en 2019, soit un solde net positif de près de 38 000 contrats (36 000 en 2018).

Le développement du produit à destination des sociétaires non occupants est en recul par rapport à 2018. La croissance nette du portefeuille s'établit à 6 800 contrats (+1,3 %) contre 8 200 l'an passé. Le portefeuille de contrats Prem's est en légère progression (+0,6 %).

### **Autres contrats**

Le nombre de contrats Garantie Accident en portefeuille s'établit à 4 297 milliers fin 2019. Il présente une évolution de +1,2 % par rapport à 2018, soit environ +50 000 contrats supplémentaires. Les cotisations acquises s'élèvent à 275 millions d'euros, en progression de +3 %.

La Macif propose des contrats destinés aux professionnels. Ceux-ci se répartissent en trois catégories concernant des publics ou des usages spécifiques. Sur ce segment, le principal contrat s'adresse aux commerçants, artisans, entrepreneurs et professions libérales, sous l'appellation Multigarantie activités professionnelles (MAP). Fidèle à son ancrage dans l'économie sociale, la Macif s'adresse également au monde associatif et aux comités d'entreprise par le biais d'un contrat dénommé Multigarantie activités sociales (MAS). Elle se positionne aussi sur l'assurance des activités nautiques et caravaning au travers d'offres dédiées.

L'évolution cumulée de ces contrats conduit à une diminution du portefeuille sur 2019 d'environ -3 %, à l'identique de 2018. Les tendances restent donc les mêmes : déport de l'activité professionnelle vers la structure spécialisée commune à la Macif et à la Matmut, Inter Mutuelles Entreprises (IME), repli du marché des caravanes au profit des camping-cars. Au global, ces contrats destinés à des publics spécifiques représentent un encaissement de 53,9 millions d'euros, en repli de -7 %.

La Macif propose par ailleurs des couvertures complémentaires, en extension des principaux produits présentés précédemment : panne mécanique, loyers impayés, assurance des moyens de paiement, annulations de séjour, etc.

Ces activités représentent un encaissement de 8,9 millions d'euros, pour près de 154 600 contrats. Elle propose également un contrat Chasse, ainsi que des contrats destinés à des partenariats, représentant 26,7 millions d'encaissement.

Enfin, la garantie d'assistance générale et les garanties optionnelles d'assistance représentent un encaissement de 181,2 millions d'euros, en progression de +9 %.

## II.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

L'évolution des résultats de souscription est analysée au global puis par ligne d'activité.

### Résultat net par grande ligne d'activité (en milliers d'euros)

|  | 31/12/2019     |                |                      |               | Total<br>31/12/2019 | Total<br>31/12/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|  | Automobile     | Habitation     | Garantie<br>Accident | Autres        |                     |                     |
| Primes acquises brutes   | 2 023 772      | 823 618        | 303 119              | 179 004       | 3 329 514           | 3 234 133           |
| Charge sinistres et variation des provisions brutes<br>(hors frais, yc PFGS et PB) | -1 598 392     | -737 141       | -174 099             | -113 115      | -2 622 746          | -2 426 559          |
| Autres charges   | -517 582       | -277 841       | -78 972              | -37 207       | -911 602            | -831 587            |
| Solde de réassurance   | 65 096         | 137 338        | -1 243               | 8 627         | 209 817             | 47 756              |
| <b>Solde technique net</b>   | <b>-27 106</b> | <b>-54 026</b> | <b>48 806</b>        | <b>37 309</b> | <b>4 983</b>        | <b>23 742</b>       |
| Produits des placements nets   |                |                |                      |               | 135 047             | 128 449             |
| <b>Solde technique et financier</b>  |                |                |                      |               | <b>140 030</b>      | <b>152 191</b>      |
| Éléments non techniques  |                |                |                      |               | -120 407            | -10 494             |
| <b>Résultat net</b>  |                |                |                      |               | <b>19 623</b>       | <b>141 697</b>      |

En 2019, le résultat net est bénéficiaire de 19,6 millions d'euros, en forte baisse par rapport à 2018.

L'augmentation de +2,9 % du chiffre d'affaires (3 330 millions d'euros en 2019) est portée principalement par la hausse de la production des produits Automobile et Habitation. Cette augmentation est maximisée par une opération comptable qui a amputé les cotisations d'environ 25 millions d'euros en 2018. Sans ce retraitement, le chiffre d'affaires a réellement augmenté de +2,2 %.

La charge de sinistres est en hausse significative de +8,1 % pour atteindre 2 623 millions d'euros.

La hausse de la charge de l'exercice de survenance 2019 est expliquée notamment par une dégradation de la sinistralité habitation. En effet, la charge liée à ce produit a augmenté de +128 millions d'euros sur l'exercice comptable 2019, soit +21 %. La charge climatique augmente de +73 millions d'euros et intègre pour 2019 un complément de charge de +100 millions d'euros pour le péril sécheresse de la survenance 2018.

Hors événements climatiques, la sinistralité a été stable en 2019 :

- sur le produit Automobile, la charge sinistre est en léger retrait de -0,3 % par rapport à 2018. Cette stabilité résulte d'une compensation entre la charge corporelle en diminution de -68 millions d'euros (liée à une sinistralité lourde fortement sinistrée en 2018) et la charge matérielle en augmentation de +64 millions d'euros, à relier à l'augmentation des coûts moyens (+8,3 % en Bris de glace, +6,9 % en Dommages aux véhicules et +7,9 % en RC matérielle) ;
- la charge sinistre Habitation est également stable en 2019 (-0,2 %). Seule la charge de la garantie Dégâts des eaux baisse cette année, du fait d'une sinistralité importante en 2018 ;
- sur la garantie Accident, malgré une augmentation de la fréquence (+5,6 %), la charge diminue de -4,3 %.

Le taux technique appliqué pour évaluer les rentes potentielles à 0,85 % n'a pas évolué en 2019 et n'a donc pas impacté la charge des survenances antérieures.

Le solde de réassurance atteint un niveau historique (210 millions d'euros), conséquence conjuguée d'une année climatique 2019 importante, d'un rechargement de la sécheresse 2018 (+100 millions d'euros) et d'un rechargement de la sinistralité RC sur la survenance 2018.

Le montant des autres charges (frais généraux nets des commissions reçues des filiales) s'élève à 912 millions d'euros pour 2019, en forte hausse de +9,6 % par rapport à 2018.

Les produits des placements nets augmentent de +7 millions d'euros pour atteindre 135 millions d'euros en 2019.



## II.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|---|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|   | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers                  | 28 772                | 3 644                          | 32 416                   | 19 209                | 1 186                          | 20 395                   |
| Placements en actions et participations | 27 291                | 8 386                          | 35 677                   | 28 250                | 13 698                         | 41 948                   |
| Placements obligataires et prêts        | 99 031                | -1 213                         | 97 818                   | 94 124                | -34                            | 94 090                   |
| Placements monétaires                   | 5 103                 | -2 932                         | 2 171                    | 7 612                 | -4 607                         | 3 005                    |
| Intérêts courus                         | -1 696                | -                              | -1 696                   | -830                  | -                              | -830                     |
| <b>Total des placements</b>             | <b>158 501</b>        | <b>7 885</b>                   | <b>166 386</b>           | <b>148 365</b>        | <b>10 243</b>                  | <b>158 608</b>           |
| <b>Taux de rendement</b>                | <b>2,3%</b>           |                                | <b>2,4%</b>              | <b>2,2%</b>           |                                | <b>2,3%</b>              |

Les revenus nets courants progressent, passant de 148 à 159 millions d'euros. Cette hausse provient essentiellement des revenus obligataires, qui ont augmenté principalement du fait d'une correction sur les surcotes/décotes.

Les plus-values réalisées s'élèvent à 8 millions d'euros, en baisse de -2 millions par rapport à fin 2018.

Les principales contributions positives sont les plus-values réalisées sur les OPC actions (9 millions d'euros) et sur les Fonds de Capital Investissement (7 millions d'euros). À l'inverse, les principales contributions négatives sont les provisions pour dépréciation durable passées sur Macifin' (9 millions d'euros) et sur Macif Innovation (3 millions d'euros).

Rapporté à la valeur nette comptable moyenne, le taux de rendement comptable des placements (hors intérêts des dettes subordonnées) s'établit à 2,4 % contre 2,3 % en 2018.

## II.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019      | 31/12/2018     | Var 2019/2018   |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| Autres produits non techniques            |                 | -              | -               |
| Autres charges non techniques             | -17 196         | -16 325        | -871            |
| Résultat exceptionnel                     | -4 659          | 5 492          | -10 151         |
| Participation / Intéressement             | -42 158         | -28 368        | -13 790         |
| Impôt sur les sociétés                    | -87 732         | -1 450         | -86 282         |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>-151 744</b> | <b>-40 651</b> | <b>-111 093</b> |

Le résultat des autres activités non techniques est déficitaire de -151,7 millions d'euros.

Les autres charges non techniques (-17,2 millions d'euros) correspondent principalement aux subventions récurrentes versées par la Macif (Skipper, MPPM, FonsoMacif, Fondation Macif, etc.).

Le résultat exceptionnel négatif au 31 décembre 2019 de -4,7 millions d'euros est marqué par un contrôle fiscal portant sur les exercices 2016 - 2017, une provision sur 2018 et le dénouement en partie du contentieux contrôle sur la taxe sur les véhicules terrestres à moteur (Urssaf) 2012 - 2013 et 2014 qui vient compenser la charge du contrôle fiscal.

La hausse des niveaux de participation et d'intéressement est liée à la mise en place des nouveaux accords d'intéressement et participation Groupe de 2019 - 2021.

L'impôt sur les sociétés de -87,7 millions d'euros s'explique principalement par une charge d'impôt exigible intégrant l'imposition des placements de 32 millions d'euros (Art. 209 OA), ainsi que par le stock de provisions non déductibles (15 millions d'euros) et la taxe sur les excédents de provisions (14 millions d'euros).

## II.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de la Macif.

### II.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

#### LA MACIF, ENTITÉ TÊTE DU PÔLE IARD

La Macif, société d'assurance mutuelle régie par le Code des assurances, est dédiée au pilotage de l'activité IARD.

#### GOUVERNANCE MONISTE DISSOCIÉE

La Macif a adopté de longue date un système de gouvernance moniste (conseil d'administration) dissocié avec un directeur général distinct du président du conseil d'administration.

##### *Le conseil d'administration*

###### *Composition*

Au 31 décembre 2019, le conseil d'administration est composé, outre les trois administrateurs élus par les salariés, de dix-huit administrateurs représentant les sociétaires.

Les administrateurs représentant les sociétaires de la Macif sont élus pour une durée de six ans par les représentants des sociétaires réunis en assemblée générale, après avis du comité des sélections Groupe.

Les administrateurs représentant les salariés sont élus par les salariés, dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur, pour une durée de trois ans.

Pour être éligibles, les administrateurs doivent être sociétaires de la Macif, à jour de leur cotisation ; si ces conditions venaient à ne plus être respectées en cours de mandat, l'intéressé perdrait sa qualité d'administrateur.

Ils sont rééligibles dans la limite de deux renouvellements maximum et renouvelés par tiers tous les deux ans. Ils sont révocables à tout moment par l'assemblée générale.

###### *Rôle*

Le conseil d'administration est compétent dans toutes les matières qui sont de son ressort en vertu de la réglementation des entreprises d'assurance. Il arrête notamment les comptes sociaux, examine les rapports exigés par la réglementation et décide des rappels ou ristournes de cotisations éventuelles.

Les attributions du conseil d'administration sont prévues à l'article 22 des statuts de la Macif :

- il détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre ;
- sous réserve des pouvoirs expressément attribués à l'assemblée générale et dans les limites de l'objet social :
  - il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société,
  - il règle par ses délibérations les affaires qui le concerne,
  - il procède aux vérifications et contrôles qu'il juge opportuns, il donne son autorisation préalable aux conventions dites réglementées,
- il peut conférer à un ou plusieurs de ses membres ou à des tiers, sociétaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés ;
- il peut décider de la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son président soumet, pour avis, à leur examen.

D'une manière générale, tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale ou au directeur général par les lois, règlements et statuts en vigueur est de la compétence du conseil d'administration.

Par ailleurs, le conseil d'administration de la Macif s'assure du pilotage du métier IARD au sein du groupe Macif et coordonne les autres entités et filiales rattachées au pôle.

### Rôle du président

Le président du conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci et veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Il rend compte à l'assemblée générale annuelle appelée à se prononcer sur les comptes, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil.

Le président du conseil d'administration assure la représentation de la Macif au plan politique.

Au nombre de deux au 31 décembre 2019, les vice-présidents suppléent le président du conseil d'administration dans le cadre de missions ou activités qui leur sont déléguées par le président, sur mandat spécifique de ce dernier.

### La direction générale de la Macif

#### Le directeur général

Conformément à la réglementation, le directeur général de la Macif est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Sa nomination, sa révocation et les limitations de ses pouvoirs sont du ressort du conseil d'administration de la Macif. Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

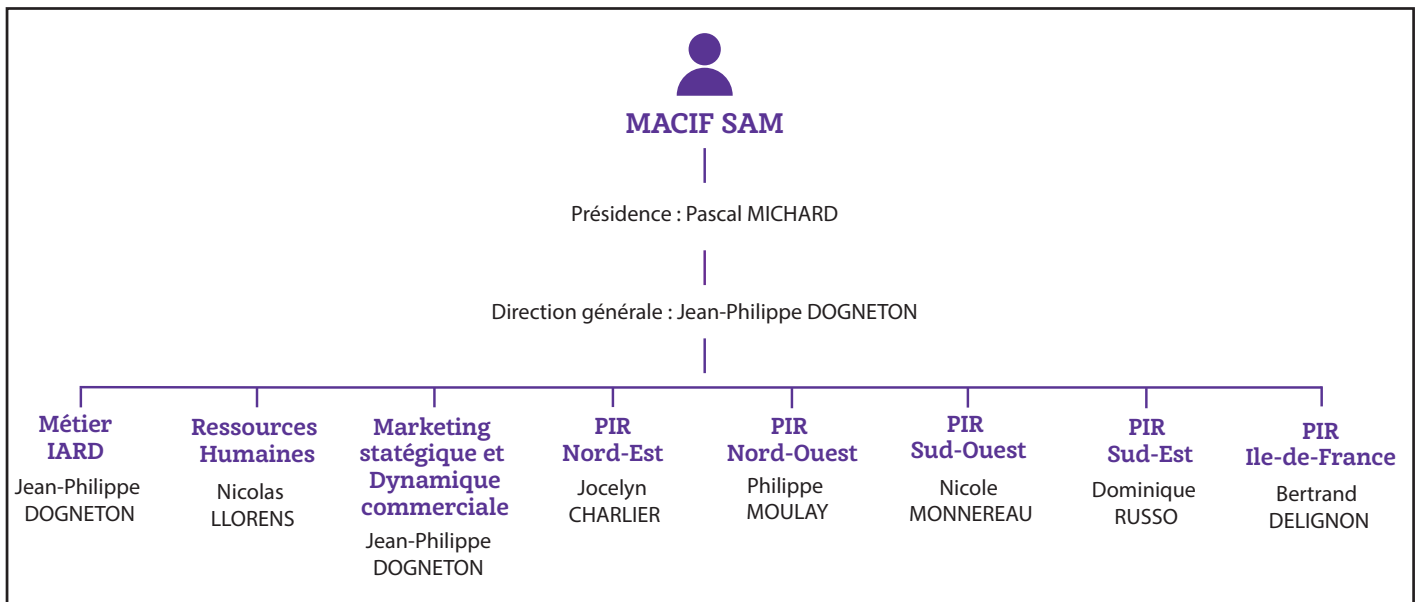
Le directeur général rend compte des activités de la Société au conseil d'administration, avec l'appui des dirigeants des entités concernées.

Le conseil d'administration du 27 mai 2019 a nommé M. Jean-Philippe Dogneton, directeur général en remplacement de M. Jean-Marc Raby, démissionnaire.

Depuis le 27 mai 2019, la Macif n'a plus de directeur général délégué.

Le directeur général et le directeur Finances et risques sont les dirigeants effectifs de la Macif.

L'organigramme de la direction générale de Macif SAM au 31 décembre 2019 est le suivant :



### DÉLÉGATIONS DE POUVOIR

Les responsabilités sont clairement réparties entre l'ensemble des directeurs figurant sur l'organigramme ci-dessus.

Lorsque les missions confiées comportent un transfert de la responsabilité pénale portée par le délégant, le délégataire signe une délégation de pouvoirs qui détaille l'ensemble de ses missions.

## GOVERNANCE DÉMOCRATIQUE ISSUES D'UN PROCESSUS ÉLECTIF

### *L'assemblée générale*

#### *Composition*

L'assemblée générale est composée de délégués nationaux de la Macif élus directement par les sociétaires pour six ans et choisis parmi ces derniers.

Les sociétaires à jour de leurs cotisations élisent tous les trois ans, en section de vote et sur un scrutin de liste unique, les délégués nationaux et les délégués de proximité.

Le délégué national participe aux assemblées générales et anime les délégués de proximité sur son territoire.

Le délégué de proximité est en charge de la représentation des sociétaires dans les territoires afin d'assurer le lien entre le sociétaire et son représentant à l'assemblée générale.

Le conseil d'administration détermine le périmètre géographique des sections de vote et fixe, conformément au règlement de vote qu'il adopte, le nombre de délégués nationaux et de délégués de proximité. Le nombre de délégués nationaux membres de l'assemblée générale ne peut être ni inférieur à 100, ni supérieur à 300.

Chaque sociétaire est obligatoirement inscrit à une section de vote qui correspond à son territoire Macif.

## II.B.2 COMPÉTENCE ET HONORABILITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.B.7 SOUS-TRAITANCE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

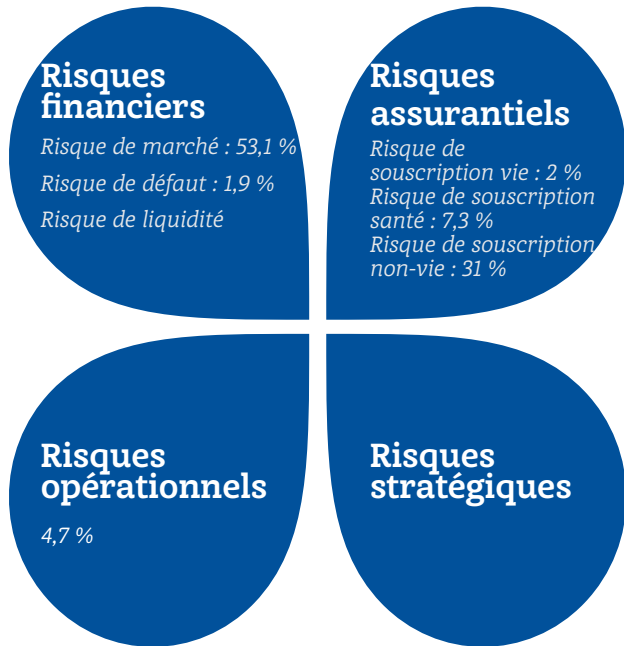
## II.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## II.C PROFIL DE RISQUE

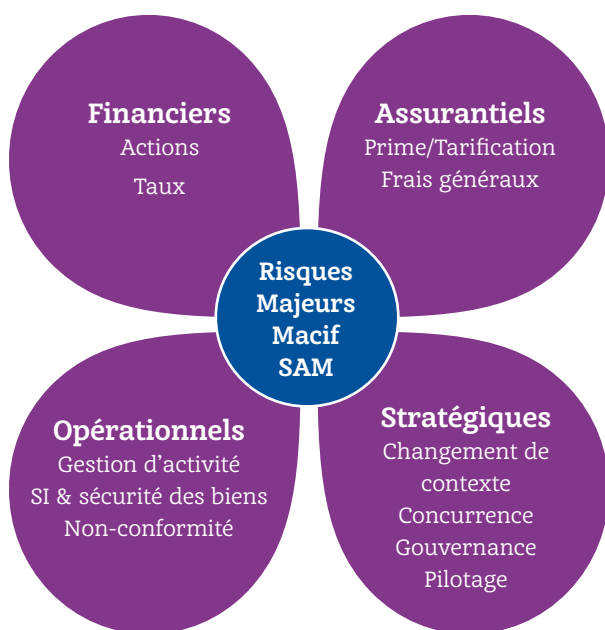
### Composition du SCR de Macif SAM :

La composition du SCR du Macif SAM est la suivante :



- La formule standard conduit Macif SAM à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.
- Macif SAM a procédé à une évaluation des paramètres à partir de ses données propres pour les risques « non-vie » et « santé similaire à la non-vie » de la formule standard.
- Par ailleurs, Macif SAM tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019, l'évaluation du profil de risque de Macif SAM a fait ressortir comme risques majeurs, les risques suivants :



- Les risques de taux et frais généraux, non présents en 2018 font partie des risques majeurs en 2019.
- Les risques de provisionnement, ressources humaines et partenariat ne font plus partie des risques majeurs en 2019.
- Les risques de gestion d'activité et de non-conformité, non présents parmi les risques majeurs en 2018, y figurent en 2019. Toutefois, ils étaient compris dans le risque de réalisation qui faisait partie du référentiel en 2018 et avait été considéré comme majeur.

### II.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Pour Macif SAM, le risque de souscription est principalement composé du risque non-vie : il est lui-même constitué des risques de prime, de réserve et catastrophe.

Par ailleurs, Macif SAM est exposée au risque santé, en lien avec le contrat garantie Accident, ainsi qu'au risque vie via les provisions mathématiques de rentes issues des contrats Automobile et garantie Accident (risques de longévité, révision et frais).

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### II.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

Les risques financiers principaux auxquels est exposée Macif SAM sont les risques de taux et actions.

Un assureur non-vie est plus naturellement exposé à la baisse des taux (situation dans laquelle l'évolution des provisions à la hausse se fait de façon plus marquée que celle des plus-values obligataires), ce qui est le cas de Macif SAM.

Le risque actions de Macif SAM a deux composantes : l'une liée aux détentions stratégiques qu'elle détient, l'autre à ses actions de placement.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### II.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Ce risque est, pour Macif SAM, principalement lié aux créances sur les réassureurs et sur les assurés (ces dernières étant générées par la mensualisation des cotisations d'assurance).

Les évaluations quantitatives de ce type de risques sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### II.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### II.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### II.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, Macif SAM a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant cinq stress basés sur les scénarios suivants :

- un scénario financier « taux bas » ;
- un scénario financier « hausse des taux » ;
- un scénario opérationnel « attaque cyber de Cegedim, induisant une attaque informatique du Groupe et des amendes en lien avec la conformité à la réglementation » ;
- un scénario stratégique « non atteinte des objectifs stratégiques et dérive des frais généraux » ;
- un scénario technique « dérive de la sinistralité », simulant une dérive prononcée de nos fréquences et coûts moyens.

Le résultat de ces tests a permis de démontrer la solidité de Macif SAM face à la réalisation de risques majeurs.

## II.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de Macif SAM est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### II.D.1 ACTIFS

#### II.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart            |
|--|--------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 812 975                  | 265 813              | 547 162          |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 10 906 745               | 8 077 788            | 2 828 957        |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | 518 402                  | 238 084              | 280 317          |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 2 337 277                | 496 028              | 1 841 249        |
| <b>Actions</b>   | 298 726                  | 206 655              | 92 072           |
| Actions cotées   | 279 744                  | 200 696              | 79 048           |
| Actions non cotées   | 18 983                   | 5 959                | 13 024           |
| <b>Obligations</b>   | 5 794 199                | 5 391 122            | 403 077          |
| Obligations d'État   | 1 738 619                | 1 576 095            | 162 524          |
| Obligations d'entreprises  | 4 023 685                | 3 783 793            | 239 892          |
| Titres structurés  | 23 133                   | 22 234               | 899              |
| Titres garantis  | 8 762                    | 9 000                | -239             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 1 887 681                | 1 675 439            | 212 243          |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                        | -                    | -                |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>   | 70 460                   | 70 460               | -                |
| <b>Autres investissements</b>  | -                        | -                    | -                |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | -                        | -                    | -                |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 7 692                    | 7 692                | -                |
| <b>Avances sur polices</b>   | -                        | -                    | -                |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers</b>   | 46                       | 46                   | -                |
| <b>Autres prêts et prêts hypothécaires</b>   | 7 646                    | 7 646                | -                |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | 22 110                   | 22 110               | -                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>11 749 523</b>        | <b>8 373 404</b>     | <b>3 376 119</b> |



Les principaux placements concernent :

- **les détections dans des entreprises liées, y compris participations** : le montant des détections dans des entreprises liées atteint 2 337 millions d'euros. Dans ce total, Mutavie représente une plus-value latente de 1 529 millions d'euros (en hausse de +811 millions d'euros sur l'année). Cette hausse provient en grande partie d'un changement de méthode de valorisation, conformément à l'arrêté ministériel relatif aux fonds excédentaires en assurance-vie paru au Journal Officiel du 28 décembre 2019 ;
- **les obligations** : les obligations représentent 5 794 millions d'euros, soit 53 % du total des placements ;
- **les organismes de placement collectif** : ils rassemblent les placements régis par les directives UCITS ou AIFM (directives portant sur les fonds d'investissement). Ils peuvent être investis notamment en immobilier, actions, produits monétaires et obligations. Ils représentent 1 888 millions d'euros, soit 17 % du total des placements.

## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes et à la réévaluation des participations soumises aux normes Solvabilité II.

### II.D.1.2 Autres actifs

#### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart    |
|---|-----------------------|-------------------|----------|
| Ecart d'acquisition   | -                     | -                 | -        |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | 56 518            | -56 518  |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 121 891           | -121 891 |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -        |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -        |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 143 831               | 733 807           | -589 976 |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 76 395                | 101 693           | -25 298  |
| Autres créances (hors assurance)  | 310 798               | 220 675           | 90 123   |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -        |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 64 587                | 64 587            | -        |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 15 205                | 16 452            | -1 247   |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

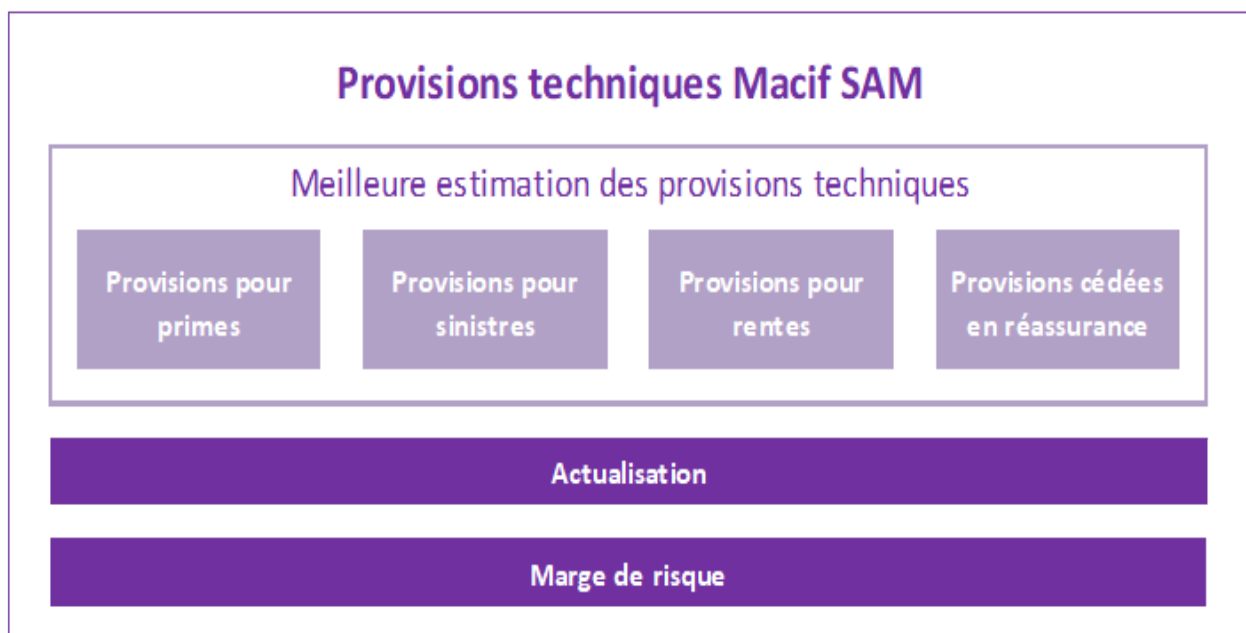
- **les frais d'acquisition reportés et immobilisations incorporelles** : en normes françaises, leurs valeurs ne sont pas éliminées contrairement aux normes Solvabilité II. L'impact de l'écart de normes est de 178 millions d'euros ;
- **les créances d'assurance et de réassurance** : en normes françaises, elles sont maintenues en totalité pour leur valeur nette comptable. La valeur en normes Solvabilité II est minorée de 615 millions d'euros.
- **les autres créances (hors assurance)** : en normes Solvabilité II, cette ligne comprend également la valorisation des créances envers une filiale du Groupe (Mutavie). Il s'agit des actifs de couverture relatifs aux engagements sociaux à plus d'un an envers les salariés (IFC, FET, Article 39), valorisés à 90 millions d'euros.

## II.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### II.D.2.1 Principes d'évaluation des provisions techniques

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Les méthodes de calcul de la meilleure estimation des provisions techniques ainsi que l'actualisation sont différentes selon le type de provision.



#### **Provisions pour primes**

La meilleure estimation des provisions pour primes est destinée à couvrir les flux des sinistres rattachés aux contrats souscrits avant le 31 décembre de l'année de référence et qui surviendront entre le 31 décembre et l'échéance principale. Elle prend également en compte les frais liés à la poursuite de la gestion des contrats en portefeuille. Elle est calculée par groupe homogène de risques.

Les créances sur les assurés relatives aux primes d'assurance des sociétaires bénéficiant d'un fractionnement de leur cotisation sont déduites.

### **Provisions pour sinistres**

La meilleure estimation des provisions pour sinistres représente la valeur estimative des dépenses relatives aux règlements des sinistres survenus et non payés, y compris les flux liés aux rentes non encore constituées.

Les prestations à régler dans le futur, composées des règlements de sinistres en principal, nets des recours à percevoir, et des dépenses liées aux frais, sont évaluées distinctement puis actualisées globalement.

#### Règlements de sinistres à verser

La méthode d'évaluation des règlements de sinistres est adaptée en fonction de la typologie du sinistre. Les trois catégories ci-après sont distinguées :

- les sinistres « graves » : dépassant au moins une fois un seuil prédéfini ;
- les sinistres « catastrophes » : liés à un événement climatique ou catastrophe naturelle important ;
- les sinistres « attritionnels » : sinistres non affectés aux deux catégories précédentes.

### **Provisions pour rentes**

La meilleure estimation des provisions pour rentes représente la valeur estimative des arrérages, y compris frais de gestion, des rentes en service à fin 2019.

Elle est calculée rente par rente en fonction du risque sous-jacent (décès ou invalidité), des lois biométriques et de la nécessité ou non de revaloriser les prestations.

Les tables de mortalité utilisées sont, soit des lois d'expérience internes pour les rentes invalidité et les rentes éducation suite à un décès, soit des tables réglementaires (TGF/TGH 05) pour les rentes décès versées aux conjoints.

Les rentes contractuelles et les rentes responsabilité civile versées au titre des accidents survenus à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2013 sont revalorisées annuellement sur la base d'un vecteur d'inflation qui suit les hypothèses financières du groupe Macif.

### **Provisions cédées en réassurance**

La meilleure estimation des provisions cédées en réassurance correspond à la provision comptable. Les garanties responsabilité civile (à déroulement long) sont néanmoins majorées du résultat d'une simulation sur les sinistres individuels graves. Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

### **Actualisation**

L'actualisation de la meilleure estimation des provisions pour primes, pour sinistres et pour rentes est réalisée en milieu d'année. En effet, les paiements sont supposés être répartis de manière homogène sur l'année.

Concernant l'actualisation des flux de sinistres cédés aux réassureurs, les paiements sont supposés avoir lieu six mois après chaque date de clôture annuelle des comptes communiqués aux réassureurs, soit une actualisation de dix-huit mois pour le flux de trésorerie de première année.

### **MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par Macif SAM pour calculer la marge de risque consiste à estimer les besoins en capitaux selon la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

### **CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

Macif SAM utilise la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

L'annulation de la correction pour volatilité génère une diminution des taux de couverture du SCR (de -5 points de pourcentage) et du MCR (de -10 points de pourcentage).

## II.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 211 264   | 34 600          | 245 864                          | -539  | 245 325                          |
| Non-vie                            | 4 419 161   | 286 318         | 4 705 479                        | -797 781  | 3 907 699                        |
| Santé similaire à la vie           | 682 385   | 44 480          | 726 865                          | -24 966   | 701 900                          |
| Vie                                | 745 744   | 52 466          | 798 210                          | -   | 798 210                          |
| Unités de compte                   | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>6 058 554</b>                                      | <b>417 864</b>  | <b>6 476 419</b>                 | <b>-823 286</b>                                       | <b>5 653 133</b>                 |

La meilleure estimation des provisions brutes 2019 s'élève à 6 059 millions d'euros et est composée à 76 % de provisions non-vie (provisions pour primes et pour sinistres) et à 24 % de provisions vie (provisions de rentes).

La marge de risque s'élève à 418 millions d'euros, soit 6,5 % du montant total de la meilleure estimation des provisions techniques brutes.

Les cessions en réassurance représentent 12,7 % des provisions brutes, soit 823 millions d'euros.

Au global, les provisions techniques nettes en normes Solvabilité II s'élèvent à 5 653 millions d'euros.

## II.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 sont inférieures de 1 430 millions d'euros aux provisions techniques normes françaises.

Hors marge de risque et retraitement des frais d'acquisition reportés et des créances attachées aux sociétaires, les provisions nettes Solvabilité II 2019 sont inférieures de 1 203 millions d'euros aux provisions techniques normes françaises. Les principaux éléments expliquant cette différence sont les suivants :

- sous Solvabilité II, les flux futurs sont actualisés tandis qu'ils ne sont pas actualisés en normes françaises ;
- les flux futurs de paiements sont estimés selon une vision prudente sous les normes françaises et une vision économique sous Solvabilité II. Notamment, sous Solvabilité II, des tables d'expérience basées sur la mortalité réelle du portefeuille Macif SAM sont utilisées pour estimer les provisions de rentes en invalidité alors que les tables réglementaires du Code des assurances (construites sur la population masculine française) sont prises en compte en normes françaises.

## II.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, différents tests de sensibilité sont réalisés :

- sur les hypothèses de calcul présentant un risque d'incertitude important :
  - augmentation du nombre de sinistres graves Responsabilité civile Automobile ;
  - diminution des taux de mortalité utilisés pour la meilleure estimation des provisions de rentes (constituées et potentielles) ;
  - accélération de la cadence de règlements des sinistres ;
  - augmentation du ratio sinistres/cotisations retenu dans le calcul de la meilleure estimation des provisions pour primes.
- sur les hypothèses économiques :
  - augmentation de l'inflation utilisée dans le calcul de la meilleure estimation des provisions mathématiques de rentes et dans le traitement des capitaux constitutifs ;
  - variation de la courbe des taux servant à l'actualisation des provisions techniques.

En conclusion de ces tests, le niveau des provisions techniques s'avère sensible à l'incertitude pesant sur le nombre de sinistres graves ultime, mais beaucoup moins à l'incertitude sur l'espérance de vie des rentiers ou au niveau du ratio sinistres/cotisations. Les paramètres économiques, que sont la courbe des taux et l'inflation, peuvent faire varier de façon significative le niveau des provisions techniques.

## II.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart   |
|--|-----------------------|-------------------|---------|
| Passifs éventuels  | 21 765                | -                 | 21 765  |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | 21 972                | 55 871            | -33 899 |
| Provisions pour retraite   | 136 430               | -                 | 136 430 |
| Dépôts des réassureurs   | 105 928               | 105 928           | -       |
| Passifs d'impôts différés  | 519 453               | -                 | 519 453 |
| Produits dérivés   | -                     | -                 | -       |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | -                     | -                 | -       |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 287 574               | -                 | 287 574 |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 20 404                | 20 341            | 63      |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 1 021                 | 1 084             | -63     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 256 755               | 288 809           | -32 054 |
| Passifs subordonnés  | 572 811               | 543 457           | 29 353  |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                     | -                 | -       |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | 572 811               | 543 457           | 29 353  |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | 2 293                 | 2 293             | -       |

### II.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Le détail des passifs subordonnés de Macif SAM est présenté dans le chapitre groupe Macif (paragraphe D.3.1). Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

### II.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

- **provisions autres que les provisions techniques** : cette ligne regroupe principalement les provisions pour risques et charges, les provisions pour litiges, les provisions pour perte de change et les autres provisions pour risques ;
- **provisions pour retraite** : cette ligne comprend les prestations postérieures à l'emploi et les autres avantages à long terme envers les salariés (Art. 39, congés anniversaire, compte épargne temps, indemnités fin de carrière, formule épargne temps), ainsi que les provisions sociales et fiscales afférentes à ces passifs pour un montant total de 136 millions d'euros ;
- **passifs d'impôts différés** : les différences liées à des décalages temporaires existants entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs, ainsi que les reports déficitaires donnent lieu à la détermination d'impôts différés. Au 31 décembre 2019, les impôts différés passifs représentent 519 millions d'euros.  
Pour le calcul des impôts différés, un taux de 25,83 % est appliqué à l'ensemble des retraitements entre le bilan comptable normes françaises et le bilan Solvabilité II, à l'exception des plus-values latentes des participations stratégiques qui sont taxées au taux de 3,10 % ;
- **autres dettes (hors assurance)** : cette ligne comprend les autres dettes du bilan en normes françaises, à l'exception des provisions sociales sur CET, FET et congés anniversaire, reclassées en provisions pour retraite et autres avantages ;
- **passifs subordonnés** : la différence de 29 millions d'euros correspond à la mise en juste valeur des passifs subordonnés en normes Solvabilité II.

## II.E GESTION DE CAPITAL

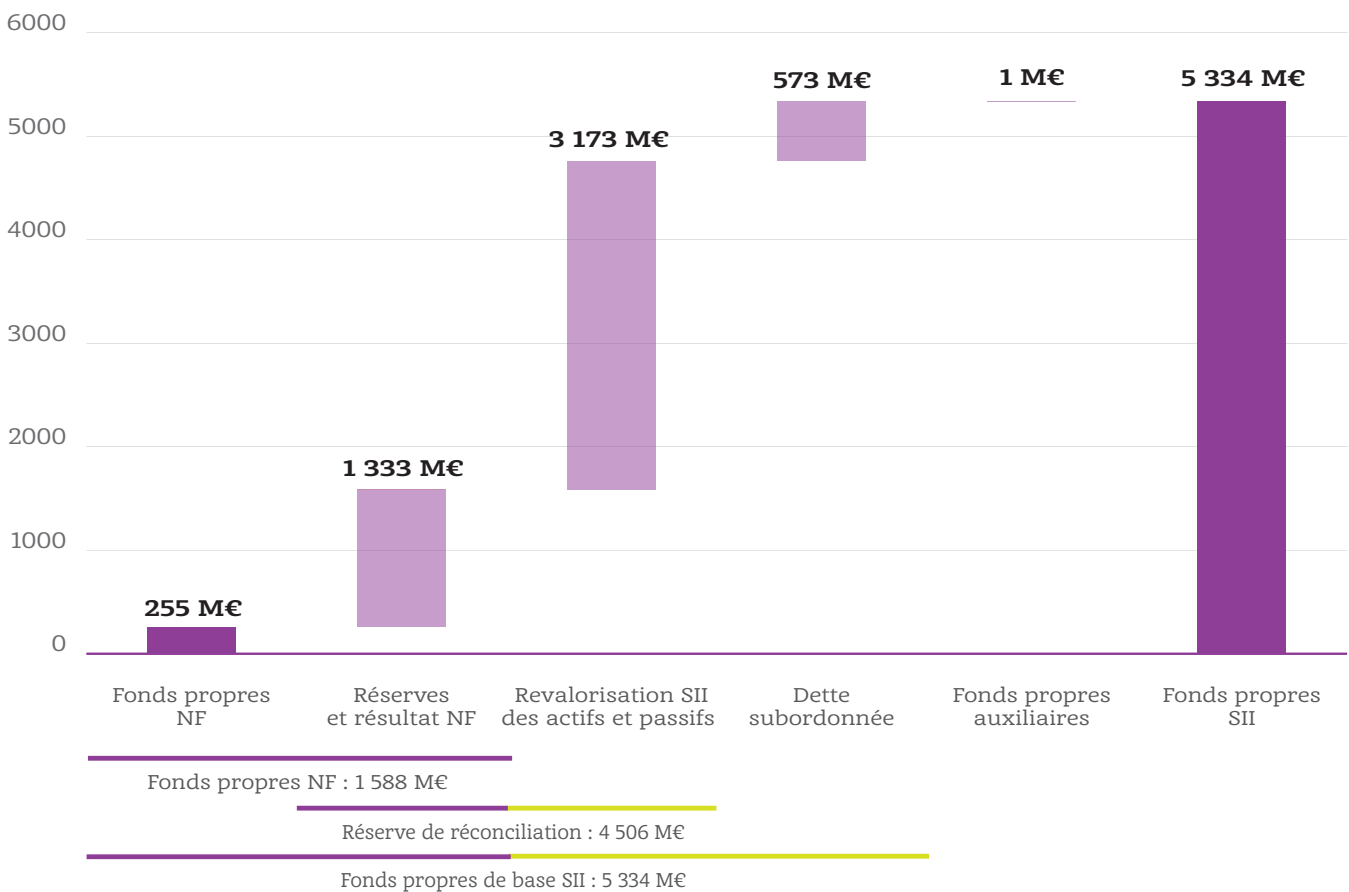
### II.E.1 FONDS PROPRES

#### II.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### II.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



#### LES FONDS PROPRES DE BASE

Les postes alimentant les fonds propres de base Solvabilité II Macif SAM sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### LES FONDS PROPRES AUXILIAIRES

Macif en tant que société d'assurance mutuelle, et comme indiqué dans ses statuts, a la possibilité d'exercer un rappel de cotisations envers ses sociétaires « s'il s'avérait ultérieurement que la cotisation normale n'était pas suffisante pour assurer l'équilibre des opérations ».

Le 31 décembre 2015, l'ACPR a autorisé Macif SAM à inclure dans ses fonds propres auxiliaires les créances futures qu'elle pourrait détenir sur ses membres par voie de rappels de cotisations. Ce montant de fonds propres tient compte d'un taux de rappel des cotisations, d'un taux de recouvrement et de l'impôt sur les sociétés.

Toutefois, cette autorisation ne porte à ce stade que sur une part minoritaire des contrats de la Macif. Elle n'a donc pas d'impact significatif sur sa solvabilité réglementaire.

### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

La réserve de réconciliation s'élève en 2019 à 4 506 millions d'euros et se décompose ainsi :

- 1 333 millions d'euros proviennent des comptes sociaux normes françaises (fonds propres normes françaises, excepté le fonds d'établissement de 255 millions d'euros) ;
- 3 173 millions d'euros sont issus de la revalorisation Solvabilité II des actifs et des passifs.

### II.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019             | 2018             | Var. 2019/2018 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>4 888 583</b> | <b>4 152 825</b> | <b>735 758</b> |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 4 760 800        | 4 028 837        | 731 963        |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      | 127 783          | 123 988          | 3 795          |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | <b>445 700</b>   | <b>449 096</b>   | <b>-3 396</b>  |
| Fonds propres de base niveau 2           | 445 027          | 448 418          | -3 390         |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       | 673              | 678              | -5             |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>FOONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>    | <b>5 334 283</b> | <b>4 601 921</b> | <b>732 362</b> |

#### Fonds propres de base

Les principes de classification des fonds propres de base Macif SAM sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document. Les passifs subordonnés décrits en partie D.3 sont positionnés par niveau dans les fonds propres de base selon les règles des dispositions transitoires prévues à l'article R.351-27 du Code des assurances :

- la Macif détient des titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI) émis en 2014, soumis à la limite des 50 % selon les normes Solvabilité I ; ces titres sont donc classés en niveau 1 restreint par application de la mesure transitoire ;
- la Macif détient également des titres subordonnés remboursables émis en 2013, soumis à la limite des 25 % selon les normes Solvabilité I ; ces titres sont classés en fonds propres de niveau 2 par application de la mesure transitoire.

Les fonds propres de base augmentent entre 2018 et 2019 de 732 millions d'euros. Cette variation est principalement liée à une hausse des plus-values latentes sur placements, du fait d'une part, du contexte économique et financier et d'autre part, de la hausse de la valorisation de la participation Mutavie (liée à la prise en compte par Mutavie de la provision pour participation aux bénéfices dans ses fonds propres Solvabilité II, suite à la parution d'un arrêté le 24 décembre 2019).

#### Fonds propres auxiliaires

Un rappel de cotisations, après avoir été appelé, présente les caractéristiques d'un élément de fonds propres de base de niveau 1. Conformément à l'article 75 du règlement délégué 2015/35, les fonds propres découlant de la faculté de rappel de cotisations sont donc classés en fonds propres auxiliaires de niveau 2.



## II.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, les exigences en matière de limites de fonds propres dans chacun des niveaux sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 5 334 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR Macif SAM.

### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR

Les fonds propres admis en couverture du MCR sont les fonds propres de base de niveaux 1 et 2, sous certaines limites. Ce dispositif conduit à limiter les fonds propres de niveau 2 à 127 millions d'euros. Les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 5 016 millions d'euros.

## II.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Macif SAM est calculé à l'aide de la formule standard. Macif SAM utilise néanmoins ses propres paramètres de calcul au sein du module de SCR souscription non-vie, sur cinq lignes d'activités.

Les modules de SCR sur lesquels Macif SAM utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### II.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019             | 2018             | Var. 2019/2018 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| SCR marché   | 1 631 040        | 1 260 035        | 371 005        |
| SCR contrepartie                                     | 59 145           | 85 237           | -26 091        |
| SCR souscription vie                                 | 61 186           | 51 058           | 10 128         |
| SCR souscription santé                               | 223 748          | 230 875          | -7 127         |
| SCR souscription non-vie                             | 951 235          | 925 407          | 25 829         |
| Diversification entre modules                        | -746 829         | -703 726         | -43 103        |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -                | -                | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>2 179 526</b> | <b>1 848 885</b> | <b>330 641</b> |
| SCR opérationnel                                     | 145 339          | 129 615          | 15 724         |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -519 453         | -420 270         | -99 183        |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>1 805 412</b> | <b>1 558 230</b> | <b>247 182</b> |
| <b>MCR</b>   | <b>635 634</b>   | <b>601 597</b>   | <b>34 037</b>  |

Au 31 décembre 2019, le SCR s'élève à 1 805 millions d'euros.

Il est en hausse de +16 % par rapport au 31 décembre 2018. Ceci s'explique principalement par une forte hausse du risque de marché (+371 millions d'euros), liée à la hausse de l'assiette des placements.

Le MCR Macif SAM se situe à l'intérieur de la fourchette de 25 % à 45 % du SCR prévue par l'article R352-29 du Code des assurances.

### II.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le taux de couverture du SCR est stable à 295 % au 31 décembre 2019, du fait d'une hausse proportionnelle des éléments éligibles et du besoin en capital. Cette stabilité masque une compensation entre un contexte économique et financier défavorable pour la solvabilité de Macif SAM et la parution d'un arrêté le 24 décembre 2019, favorable pour la solvabilité de Mutavie, participation détenue par Macif SAM.

Le taux de couverture du MCR s'élève à 789 %, en nette augmentation de +79 points de pourcentage.

# ANNEXES MACIF SAM

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES

Le tableau ci-dessous présente les entités détenues directement ou indirectement par Macif SAM à plus de 20 %, ou sur lesquelles Macif SAM exerce a minima une influence notable.

| Dénomination sociale  | Forme juridique                        | Pays    | Quote-part du capital détenu ( % ) |
|---|--|---------|------------------------------------|
| Compagnie Foncière Macif  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Apivia Mutuelle   | Mutuelle                               | France  | 100,00%                            |
| Apivia Courtage (ex Apivia Participations)                                    | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Gironde et Gascogne   | Société à responsabilité limitée       | France  | 100,00%                            |
| Lesseps Gestion   | Société en nom collectif               | France  | 100,00%                            |
| Lesseps Promotion   | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| M. A&S  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Macif Conseil   | Société à responsabilité limitée       | Algérie | 100,00%                            |
| Macif Innovation  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Macif Sgam  | Société de groupe d'assurance mutuelle | France  | 100,00%                            |
| Macifimo  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Macifin'  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| Macif-Mutualité   | Mutuelle                               | France  | 100,00%                            |
| Marseille Grand Littoral  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| IBAMEO (ex MPIBM)   | Mutuelle                               | France  | 100,00%                            |
| Mutuelle nationale des fonctionnaires des collectivités territoriales (MNFCT) | Mutuelle                               | France  | 100,00%                            |
| Mutuelle nationale des personnels Air France (MNPAF)                          | Mutuelle                               | France  | 100,00%                            |
| SCI Le Logis des Francs   | Société civile immobilière             | France  | 100,00%                            |
| SCI Les Marais  | Société civile immobilière             | France  | 100,00%                            |
| SCI Oloron  | Société civile immobilière             | France  | 99,99%                             |
| SCI Saint Jacques   | Société civile immobilière             | France  | 100,00%                            |
| SCI Sismip  | Société civile immobilière             | France  | 99,99%                             |
| Siem  | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |
| SIIL (Société Immobilière d'Investissement Locatif)                           | Société par actions simplifiée         | France  | 100,00%                            |

|                                      |                                       |        |         |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------|---------|
| Groupe forestier des Balgueries      | Société civile - Groupement forestier | France | 100,00% |
| SCI 62 bd Edgard Quinet              | Société civile immobilière            | France | 100,00% |
| Macif Participations                 | Société par actions simplifiée        | France | 100,00% |
| Macif Skipper 2                      | Société par actions simplifiée        | France | 100,00% |
| HDP Macif 5                          | Société par actions simplifiée        | France | 100,00% |
| HDP Macif 6                          | Société par actions simplifiée        | France | 100,00% |
| UMG Macif Santé Prévoyance           | Mutuelle                              | France | 100,00% |
| Macifilia                            | Société anonyme                       | France | 99,99%  |
| GIE Immobilier                       | Groupement d'intérêt économique       | France | 99,98%  |
| Thémis                               | Société anonyme                       | France | 99,95%  |
| GIE MMG (Macif Mutualité Gestion)    | Groupement d'intérêt économique       | France | 99,95%  |
| Propriété viticole Ramage La Batisse | Société civile immobilière            | France | 99,93%  |
| Propriété viticole Belcier           | Société civile agricole               | France | 99,93%  |
| GIE MFE (ex MMAV)                    | Groupement d'intérêt économique       | France | 99,31%  |
| SCI du Rond Point                    | Société civile immobilière            | France | 99,00%  |
| Niort Investissements                | Société à responsabilité limitée      | France | 98,48%  |
| Mutavie                              | Société européenne                    | France | 98,47%  |
| SCI Bordolill                        | Société civile immobilière            | France | 98,47%  |
| SCS Mutavie 1                        | Société en commandite simple          | France | 98,37%  |
| GIE MMF (Macif Mutavie Finance)      | Groupement d'intérêt économique       | France | 98,31%  |
| SCI Bessines L'Ebaupin               | Société civile immobilière            | France | 98,28%  |
| SCS Mutavie 2                        | Société en commandite simple          | France | 98,28%  |
| SCI Bordeaux Lac                     | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Bron Chene                       | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI C2 Bernard 2010                  | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Cergy Mercury                    | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Gerland 2015                     | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Marseille les Docks              | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Maubourg 2005                    | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |
| SCI Montpellier Centuries            | Société civile immobilière            | France | 98,08%  |

|                                  |   |            |        |
|----------------------------------|---|------------|--------|
| SCI Niort Tardy                  | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Paris Vivienne 2013          | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Poitiers Carnot              | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Poitiers Chasseneuil         | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Rouen Rouvray                | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Rueil Monier 2012            | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Senart Combs                 | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Toulouse 2012                | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Tremblay Farman              | Société civile immobilière                                      | France     | 98,08% |
| SCI Velizy Park 2010             | Société civile immobilière                                      | France     | 97,71% |
| Foncière de Lutèce               | Société anonyme   | France     | 97,71% |
| SNC Paranjou                     | Société en nom collectif  | France     | 97,69% |
| SCI Axeo 2010                    | Société civile immobilière                                      | France     | 97,39% |
| SCI Ivry 90                      | Société civile immobilière                                      | France     | 97,39% |
| GIE CM (Couleurs Mutuelles)      | Groupement d'intérêt économique                                 | France     | 94,78% |
| SAS La Roseraie du Sud           | Société par actions simplifiée                                  | France     | 94,00% |
| SCI Immo Bretagne Atelier        | Société civile immobilière                                      | France     | 66,70% |
| Sécurimut                        | Société par actions simplifiée                                  | France     | 99,63% |
| OFI Asset Management (OFI AM)    | Société anonyme   | France     | 60,93% |
| OFI Holding                      | Société anonyme   | France     | 60,93% |
| OFI Advisers (ex new Alpha ADV)  | Société anonyme   | France     | 60,93% |
| OFI Investment Solutions (OIS)   | Société par actions simplifiée                                  | France     | 60,93% |
| OFI Lux                          | Société anonyme   | Luxembourg | 60,93% |
| OFI Patrimonial (ex OFI Premium) | Société par actions simplifiée                                  | France     | 60,93% |
| OFI Services                     | Société en nom collectif  | France     | 60,93% |
| OFI Pierre                       | Société anonyme   | France     | 60,93% |
| Coopartdom                       | Société coopérative à responsabilité limitée à capital variable | France     | 60,42% |
| Sferen Réparation                | Société par actions simplifiée                                  | France     | 60,00% |
| SCI Apivia SPM                   | Société civile immobilière                                      | France     | 55,00% |
| Vernier Participations           | Société par actions simplifiée                                  | France     | 54,54% |

|                                     |  |         |        |
|-------------------------------------|--|---------|--------|
| France Forêts 1                     | Société civile - Groupement forestier            | France  | 50,50% |
| France Forêts 2                     | Société civile - Groupement forestier            | France  | 50,50% |
| Apivia IARD                         | Société par actions simplifiée                   | France  | 50,00% |
| Prévoyance Aésio macif ( PAM)       | Société anonyme                                  | France  | 50,00% |
| AXE France                          | Société par actions simplifiée                   | France  | 49,24% |
| GIE Gerap                           | Groupement d'intérêt économique                  | France  | 49,24% |
| SCI Omega 16                        | Société civile immobilière                       | France  | 49,14% |
| SCI Galvani                         | Société civile immobilière                       | France  | 48,86% |
| SCI Imis                            | Société civile immobilière                       | France  | 46,98% |
| SPPICAV OFI Immobilier              | Société de placement à prépondérance immobilière | France  | 52,51% |
| SCI de la Sénetière                 | Société civile immobilière                       | France  | 44,00% |
| Sipemi                              | Société par actions simplifiée                   | France  | 43,83% |
| SCI du Cap Chabian                  | Société civile immobilière                       | France  | 42,85% |
| SAPS                                | Société par actions                              | Algérie | 41,00% |
| Inter Mutuelles Entreprises (IME)   | Société anonyme                                  | France  | 40,00% |
| SCI du Couloud                      | Société civile immobilière                       | France  | 37,03% |
| Rezo pouce                          | Société coopérative d'intérêt collectif          | France  | 33,86% |
| Socram Banque                       | Société anonyme                                  | France  | 33,72% |
| Swen Capital Partners               | Société anonyme                                  | France  | 30,67% |
| Zencap AM                           | Société par actions simplifiée                   | France  | 32,10% |
| Groupe Forestier La Bécassière      | Société civile - Groupement forestier            | France  | 31,70% |
| Mobileco                            | Société coopérative d'intérêt collectif          | France  | 32,21% |
| Studeal                             | Société par actions simplifiée                   | France  | 29,04% |
| Groupe IMA                          | Société anonyme                                  | France  | 28,83% |
| Darva SA                            | Société anonyme                                  | France  | 24,64% |
| Compagnie Financière de Saint Simon | Société en commandite par actions                | France  | 24,05% |
| Iznes                               | Société par actions simplifiée                   | France  | 48,74% |
| Esfm                                | Société anonyme                                  | France  | 23,61% |
| Colombus Sunlight                   | Société de placement à prépondérance immobilière | France  | 20,72% |
| Groupe Crystal                      | Société anonyme                                  | France  | 20,71% |



|   |            |
|---|------------|
| <b>Synthèse Macifilia</b>                             | <b>87</b>  |
| <b>III.A Activités et résultats</b>                   | <b>90</b>  |
| III.A.1 Activités                                     | 90         |
| III.A.2 Résultats de souscription                     | 91         |
| III.A.3 Résultats des investissements                 | 91         |
| <b>III.B Système de gouvernance</b>                   | <b>92</b>  |
| III.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 92         |
| III.B.2 Compétences et honorabilité                   | 93         |
| III.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 93         |
| III.B.4 Système de contrôle interne                   | 93         |
| III.B.5 Fonction audit interne                        | 93         |
| III.B.6 Fonction actuarielle                          | 93         |
| III.B.7 Sous-traitance                                | 93         |
| III.B.8 Autres informations                           | 93         |
| <b>III.C Profil de risque</b>                         | <b>94</b>  |
| III.C.1 Risque de souscription                        | 95         |
| III.C.2 Risque de marché                              | 95         |
| III.C.3 Risque de crédit                              | 95         |
| III.C.4 Risque de liquidité                           | 95         |
| III.C.5 Risque opérationnel                           | 95         |
| III.C.6 Autres risques importants                     | 95         |
| <b>III.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>96</b>  |
| III.D.1 Actifs  | 96         |
| III.D.2 Provisions techniques                         | 98         |
| III.D.3 Autres passifs                                | 100        |
| <b>III.E Gestion de capital</b>                       | <b>101</b> |
| III.E.1 Fonds propres                                 | 101        |
| III.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 103        |

# SYNTHÈSE MACIFILIA

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Macifilia présente un chiffre d'affaires de 167 milliers d'euros en 2019, en baisse de -45 % par rapport à 2018.
- Son portefeuille s'est fortement réduit suite à la décision du groupe Macif en 2015 de mettre fin à l'activité automobile du courtier Idmacif.
- Le résultat net s'établit à 571 milliers d'euros, en augmentation de +30 % par rapport à l'exercice 2018.



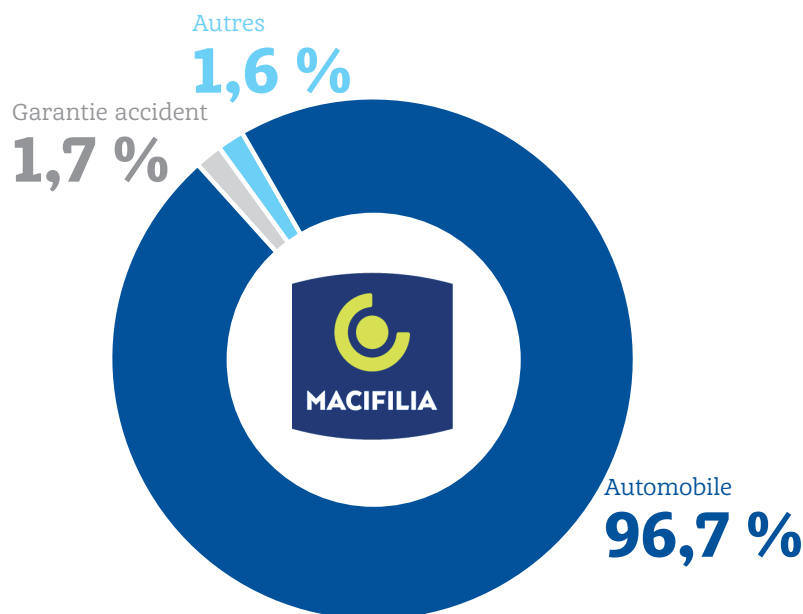
Chiffre d'affaires

**167 k€**

Résultat net

**571 k€**

### Activité Macifilia



## GOUVERNANCE

L'entité Macifilia est une filiale de Macif SAM, elle-même affiliée à Macif Sgam.

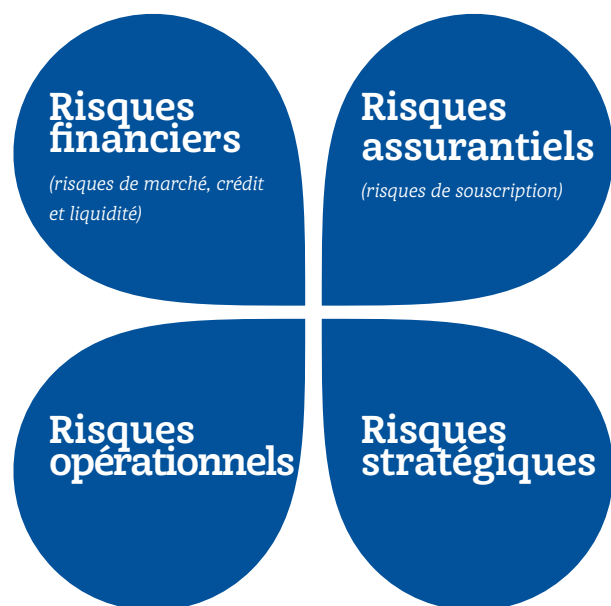
Le conseil d'administration de Macifilia a nommé le 27 novembre 2019, M. Bertrand Delignon, en qualité de directeur général en remplacement de M. Jean-Philippe Dogneton.

M. Bertrand Delignon est dirigeant effectif de Macifilia.

Les principes de gouvernance de Macifilia s'inscrivent en déclinaison de ceux définis par le groupe Macif, et sont définis conformément aux dispositions légales, réglementaires et statutaires qui les régissent.

## PROFIL DE RISQUE

Risques auxquels Macifilia doit faire face :



- Risques identifiés au sein de la cartographie des risques.
- Risques modélisés dans le cadre des scénarios de stress définis pour l'Orsa.
- Évaluations quantitatives des risques effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des SCR et MCR.
- Le SCR de Macifilia est composé à 69,8 % du risque de marché et à 3,2 % du risque de souscription.

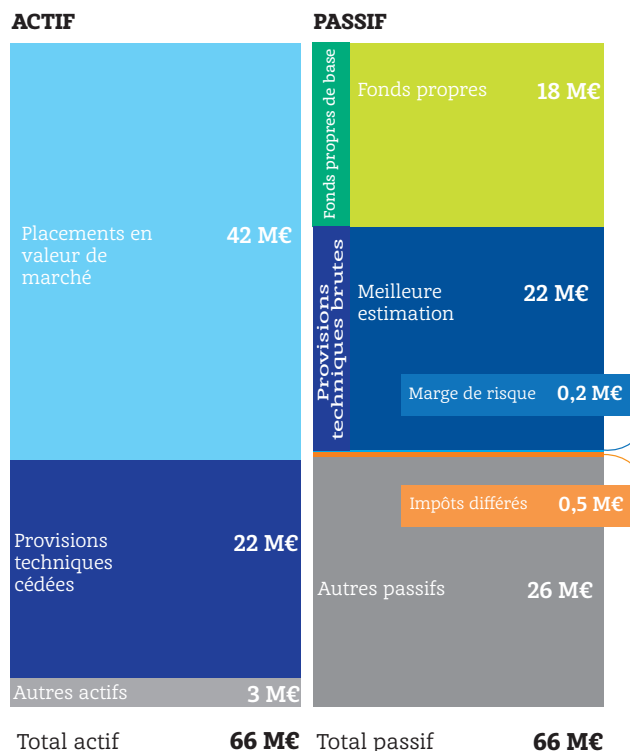


## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

● Le bilan 2019 de Macifilia se compose à l'actif de 63 % de placements (soit 42 millions d'euros) et au passif, de 33 % de provisions techniques (soit 22 millions d'euros).

● Les fonds propres ressortent à 28 % du total bilan (soit 18 millions d'euros).

● Les provisions techniques de 22 millions d'euros sont entièrement réassurées.

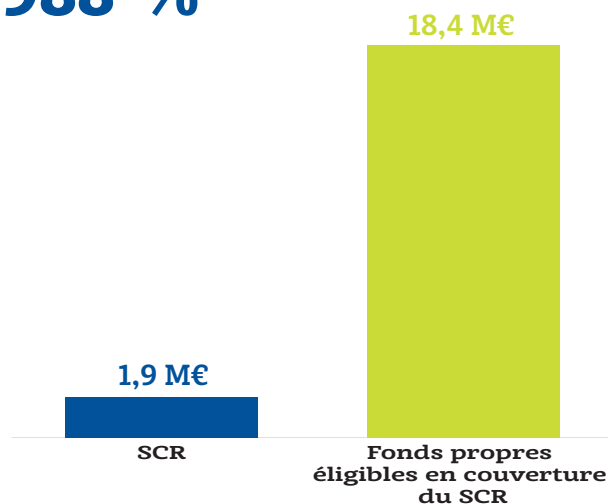


## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles.
- Le taux de couverture du SCR augmente de +241 points de pourcentage entre 2018 et 2019, sous l'effet de l'augmentation des fonds propres de +860 milliers d'euros et de la diminution du besoin en capital (SCR) de -489 milliers d'euros.
- La hausse des fonds propres s'explique notamment par le résultat net de l'exercice de 571 milliers d'euros.
- Le minimum de capital requis est égal au plancher absolu défini par la réglementation, et supérieur au besoin en capital.

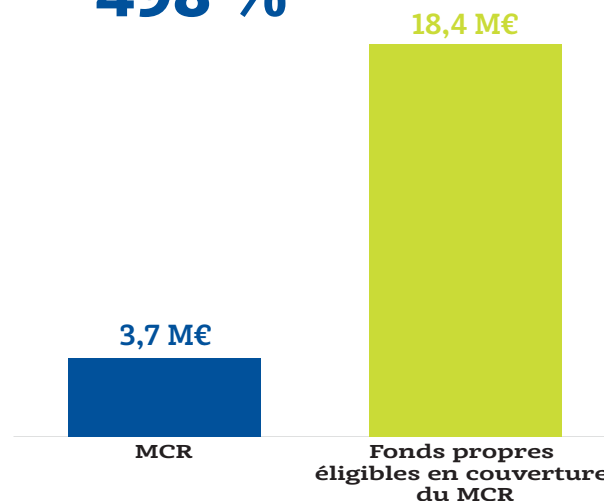
## Couverture du SCR

988 %



## Couverture du MCR

498 %



## III.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### III.A.1 ACTIVITÉS

#### III.A.1.1 Présentation générale de Macifilia

##### **MACIFILIA, ENTITÉ DU GROUPE MACIF**

Macifilia est une société anonyme régie par le Code des assurances. Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Niort sous le numéro 399 795 822 et son siège social est situé 2 et 4 rue de Pied de Fond - 79000 Niort. Les comptes Macifilia sont consolidés avec ceux de Macif Sgam.

##### **POSITION OCCUPÉE PAR L'ENTREPRISE DANS LA STRUCTURE JURIDIQUE DU GROUPE**

Macifilia est une filiale détenue à 99,99 % par la Macif, société d'assurance mutuelle et entité du groupe Macif qui porte l'activité IARD.

#### III.A.1.2 Liste des entreprises liées significatives

Macifilia ne détient aucune participation.

#### III.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### **ACTIVITÉS DE MACIFILIA**

Macifilia est une société anonyme régie par le Code des assurances. Elle porte les risques liés au portefeuille des malusés non acceptés par le réseau Macif.

Fin 2019, Macifilia comptabilise 170 contrats en portefeuille.

### III.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

#### Évolution du résultat net (en milliers d'euros)

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018  |
|--|------------|-------------|
| Primes acquises brutes   | 167        | 305         |
| Charge sinistres et variation des provisions brutes<br>(hors frais, yc PFGS et PB) | 2 538      | -433        |
| Autres charges   | -100       | -145        |
| Solde de réassurance   | -2 470     | 153         |
| <b>Solde technique net</b>   | <b>136</b> | <b>-120</b> |
| Produits des placements nets   | 0          | -0          |
| <b>Solde technique et financier</b>  | <b>136</b> | <b>-120</b> |
| Éléments non techniques  | 435        | 558         |
| <b>Résultat net</b>  | <b>571</b> | <b>438</b>  |

Les primes sont réduites de moitié en 2019.

La charge est positive suite à un fort boni constaté en 2019 sur les survenances antérieures.

Le résultat net ressort à 571 milliers euros, en hausse sur un an.

### III.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

#### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | 5                     | -                              | 5                        | 5                     | -                              | 5                        |
| Placements en actions            | -                     | -                              | -                        | -                     | -                              | -                        |
| Placements obligataires et prêts | 729                   | -                              | 729                      | 723                   | -                              | 723                      |
| Placements monétaires            | 5                     | -19                            | -13                      | 1                     | -12                            | -11                      |
| Intérêts courus                  | -49                   | -                              | -49                      | -2                    | -                              | -2                       |
| <b>Total des placements</b>      | <b>690</b>            | <b>-19</b>                     | <b>671</b>               | <b>727</b>            | <b>-12</b>                     | <b>715</b>               |
| <b>Taux de rendement</b>         | <b>1,7 %</b>          |                                | <b>1,7 %</b>             | <b>1,8 %</b>          |                                | <b>1,8 %</b>             |

Les revenus financiers nets de charges diminuent, passant de 715 à 671 milliers d'euros. Cette variation s'explique par la baisse des intérêts courus obligataires.

Rapporté à la valeur nette comptable des placements moyenne de 2019, le taux de rendement comptable s'érode et s'établit ainsi à 1,7 % contre 1,8 % en 2018.

## III.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de Macifilia.

### III.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

Macifilia est une société anonyme à conseil d'administration régie par les dispositions du Code de commerce, du Code des assurances et par ses statuts.

Les principes de gouvernance de Macifilia s'inscrivent en déclinaison de ceux définis par le groupe Macif, et sont définis conformément aux dispositions légales, réglementaires et statutaires qui les régissent.

#### LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration se compose de cinq membres. Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration, et doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique qui sera son représentant permanent au sein du conseil d'administration.

Les membres du conseil d'administration sont nommés par l'assemblée générale après avis du comité des sélections Groupe.

Conformément à la réglementation, le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre.

Le président du conseil d'administration organise et dirige les travaux du conseil d'administration, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

#### LE DIRECTEUR GÉNÉRAL

Conformément à la réglementation, le directeur général de Macifilia est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Sa nomination, sa révocation et les limitations de ses pouvoirs sont du ressort du conseil d'administration de Macifilia. Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

#### LE DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

Au 31 décembre 2019, Macifilia est doté d'un directeur général délégué, nommé par le conseil d'administration sur proposition du directeur général et ayant le statut de dirigeant effectif.

#### L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

L'assemblée générale est composée de l'ensemble des actionnaires. Chaque membre de l'assemblée générale dispose d'autant de voix qu'il dispose ou représente d'actions. Cette instance a essentiellement pour objet de statuer sur l'approbation des comptes annuels, la nomination ou le remplacement des membres du conseil d'administration et les décisions à prendre en application de dispositions légales ou statutaires.

L'assemblée générale statuant en la forme extraordinaire est seule compétente pour procéder à la modification des statuts.

### III.B.2 COMPÉTENCES ET HONORABILITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.7 SOUS-TRAITANCE

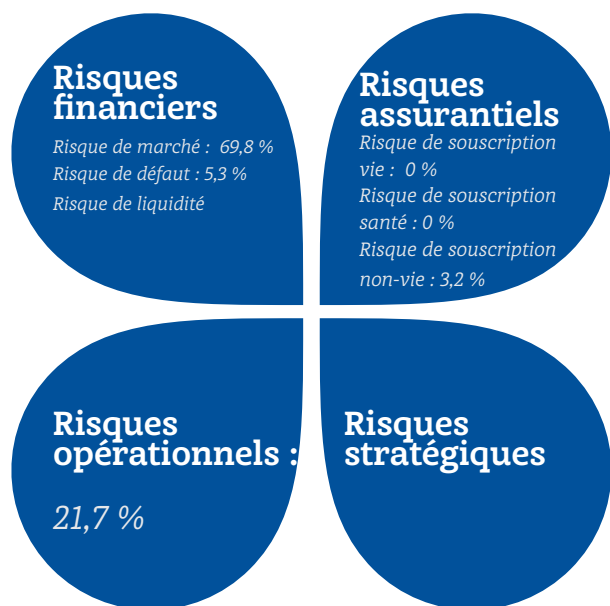
L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## III.C PROFIL DE RISQUE

### Composition du SCR de Macifilia :



- La formule standard conduit Macifilia à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque ;
- Par ailleurs Macifilia tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019, l'évaluation du profil de risque de Macifilia a fait ressortir comme risques majeurs, les risques suivants :



- Les risques de spread, défaut des créanciers, fraude, opérations commerciales, gouvernance, pilotage et concurrence ne font plus partie des risques 2019 ;
- Le risque de gestion d'activité présent parmi les risques majeurs en 2018, figure en 2019. Toutefois, ces risques étaient compris dans le risque de réalisation qui faisait partie du référentiel 2018 et avait été considéré comme majeur.



### III.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

En tant qu'assureur automobile, Macifilia est principalement exposée aux risques techniques de primes, réserve et longévité. Ces risques sont toutefois couverts par le levier de protection de réassurance et la cession à 100 % de ses engagements.

### III.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

Compte tenu de son portefeuille d'actifs, les risques financiers principaux auxquels est exposée Macifilia sont les risques de taux et de *spread*.

### III.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Ce risque est, pour Macifilia, lié aux créances de type 2 (créances relatives aux contreparties diversifiables et souvent non notées) concernant essentiellement les sommes à recouvrer auprès des assureurs adverses.

### III.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### III.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## III.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de Macifilia est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### III.D.1 ACTIFS

#### III.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart        |
|---|--------------------------|----------------------|--------------|
| Immobilisations corporelles pour usage propre   | -                        | -                    | -            |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | 41 590                   | 39 055               | 2 535        |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | 83                       | 11                   | 72           |
| Détentions dans des entreprises liées, y compris participations                                 | 0                        | 0                    | 0            |
| <b>Actions</b>  | -                        | -                    | -            |
| Actions cotées  | -                        | -                    | -            |
| Actions non cotées  | -                        | -                    | -            |
| <b>Obligations</b>  | 36 000                   | 33 537               | 2 463        |
| Obligations d'État  | 24 494                   | 22 874               | 1 620        |
| Obligations d'entreprises   | 11 506                   | 10 662               | 844          |
| Titres structurés   | -                        | -                    | -            |
| Titres garantis   | -                        | -                    | -            |
| Organismes de placement collectif   | 5 205                    | 5 206                | -1           |
| Produits dérivés  | -                        | -                    | -            |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | 303                      | 303                  | -            |
| Autres investissements  | -                        | -                    | -            |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | -                        | -                    | -            |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>   | -                        | -                    | -            |
| Avances sur polices   | -                        | -                    | -            |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | -                        | -                    | -            |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | -                        | -                    | -            |
| Dépôts auprès des cédantes  | -                        | -                    | -            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>41 590</b>            | <b>39 055</b>        | <b>2 535</b> |



**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

**III.D.1.2 Autres actifs****Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)**

|   | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart |
|---|--------------------------|----------------------|-------|
| Écarts d'acquisition  | -                        | -                    | -     |
| Frais d'acquisition reportés  | -                        | 1                    | -1    |
| Immobilisations incorporelles   | -                        | -                    | -     |
| Actifs d'impôts différés  | -                        | -                    | -     |
| Excédent de régime de retraite  | -                        | -                    | -     |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 62                       | 62                   | -     |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 1 302                    | 1 302                | -     |
| Autres créances (hors assurance)  | 592                      | 592                  | -     |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                        | -                    | -     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                        | -                    | -     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 820                      | 820                  | -     |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | -                        | -                    | -     |

**DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS**

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

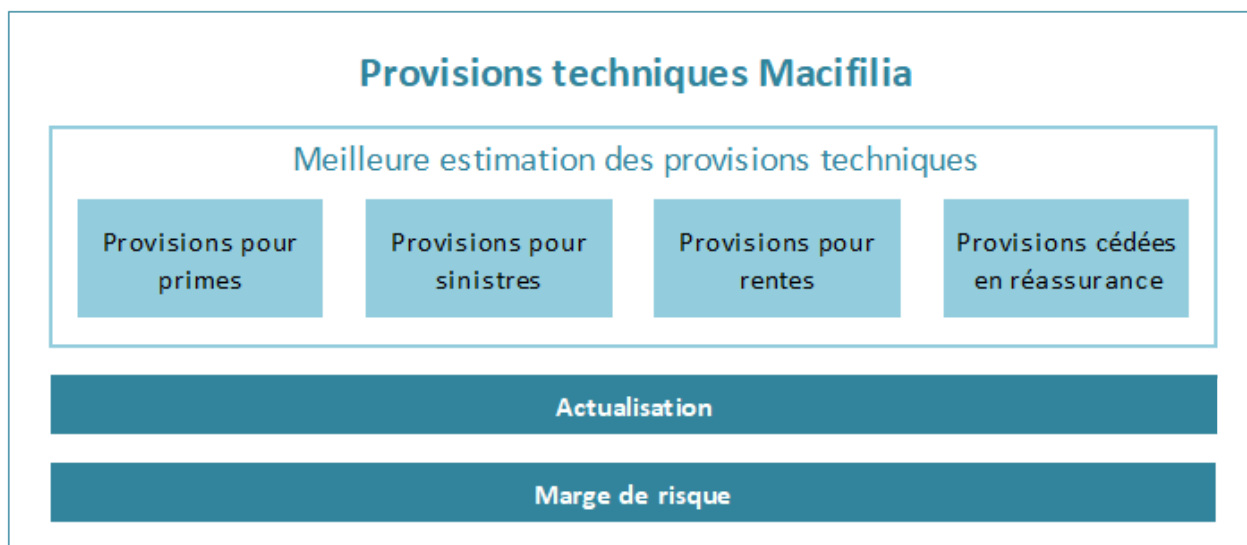
Il n'y a pas de différence de valorisation significative entre les deux normes.

## III.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### III.D.2.1 Principes d'évaluation des provisions techniques

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Les méthodes de calcul de la meilleure estimation des provisions techniques ainsi que l'actualisation sont différentes selon le type de provision.



#### *Provisions pour primes*

La meilleure estimation des provisions pour primes est destinée à couvrir les flux des sinistres rattachés aux contrats souscrits avant le 31 décembre de l'année de référence et qui surviendront entre le 31 décembre et l'échéance principale. Elle prend également en compte les frais liés à la poursuite de la gestion des contrats en portefeuille. Elle est calculée par groupe homogène de risques.

#### *Provisions pour sinistres*

La meilleure estimation des provisions de sinistres représente la valeur estimative des dépenses relatives aux règlements des sinistres survenus et non payés, y compris les flux liés aux rentes non encore constituées.

La meilleure estimation des provisions pour sinistres correspond à l'agrégation des composantes suivantes :

- la meilleure estimation des prestations futures à régler ;
- la meilleure estimation des recours à recevoir ;
- la meilleure estimation des frais inhérents à la gestion des sinistres.

Ces trois composantes sont évaluées distinctement puis actualisées globalement.

#### *Provisions pour rentes*

La meilleure estimation des provisions de rentes représente la valeur estimative des flux (arrérages) et frais de gestion des rentes responsabilité civile en cours en fin d'année. Les taux de survie des rentiers sont estimés à partir de tables d'expérience issues de l'analyse du risque de longévité réalisée sur le portefeuille de rentes de la Macif.

#### *Provisions cédées en réassurance*

Les activités d'assurance de Macifilia sont intégralement cédées à des réassureurs. La meilleure estimation des provisions cédées aux réassureurs est proche de la meilleure estimation des provisions de sinistres bruts. Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

**Actualisation**

L'actualisation de la meilleure estimation des provisions techniques brutes est réalisée en milieu d'année. En effet, les paiements sont supposés être répartis de manière homogène sur l'année.

Concernant l'actualisation des flux de sinistres cédés aux réassureurs, les paiements sont supposés avoir lieu six mois après chaque date de clôture annuelle des comptes communiqués aux réassureurs, soit une actualisation de dix-huit mois pour le flux de trésorerie de première année.

**MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par Macifilia pour calculer la marge de risque consiste à estimer les besoins en capitaux selon la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

**CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

Macifilia n'utilise pas la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

**III.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées****Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)**

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 3   | 0               | 3                                | -3  | 0                                |
| Non-vie                            | 19 615  | 152             | 19 768                           | -19 306   | 462                              |
| Santé similaire à la vie           | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Vie                                | 2 536   | 16              | 2 552                            | -2 466  | 87                               |
| Unités de compte                   | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>22 154</b>   | <b>169</b>      | <b>22 323</b>                    | <b>-21 775</b>  | <b>548</b>                       |

La meilleure estimation des provisions brutes 2019 s'élève à 22 154 milliers d'euros. Elle est composée de 88,5 % de provisions non-vie (provisions pour primes et pour sinistres) et 11,4 % de provisions vie (provisions de rentes).

En ajoutant la marge de risque de 169 milliers d'euros, les provisions techniques brutes à fin 2019 s'élèvent à 22 323 milliers d'euros.

Après déduction des provisions cédées aux réassureurs, les provisions techniques nettes à fin 2019 s'élèvent à 548 milliers d'euros.

**III.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises**

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 sont supérieures de 549 milliers d'euros aux provisions techniques normes françaises. Le principal élément expliquant cette différence est le complément de provision (marge de risque) intégré dans les provisions techniques Solvabilité II.

**III.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques**

L'ensemble des engagements de Macifilia étant réassuré, les provisions Macifilia n'ont pas fait l'objet de tests de sensibilité en 2019.

### III.D.3 AUTRES PASSIFS

#### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart |
|--|--------------------------|----------------------|-------|
| Passifs éventuels  | -                        | -                    | -     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                        | -                    | -     |
| Provisions pour retraite   | -                        | -                    | -     |
| Dépôts des réassureurs   | 22 413                   | 22 413               | -     |
| Passifs d'impôts différés  | 513                      | -                    | 513   |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | -                        | -                    | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | -                        | -                    | -     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 126                      | 126                  | -     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 1 978                    | 1 978                | -     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 353                      | 353                  | -0    |
| Passifs subordonnés  | -                        | -                    | -     |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                        | -                    | -     |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                        | -                    | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                        | -                    | -     |

#### III.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### III.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

La seule différence entre les deux normes est la constatation des passifs d'impôts différés.

## III.E GESTION DE CAPITAL

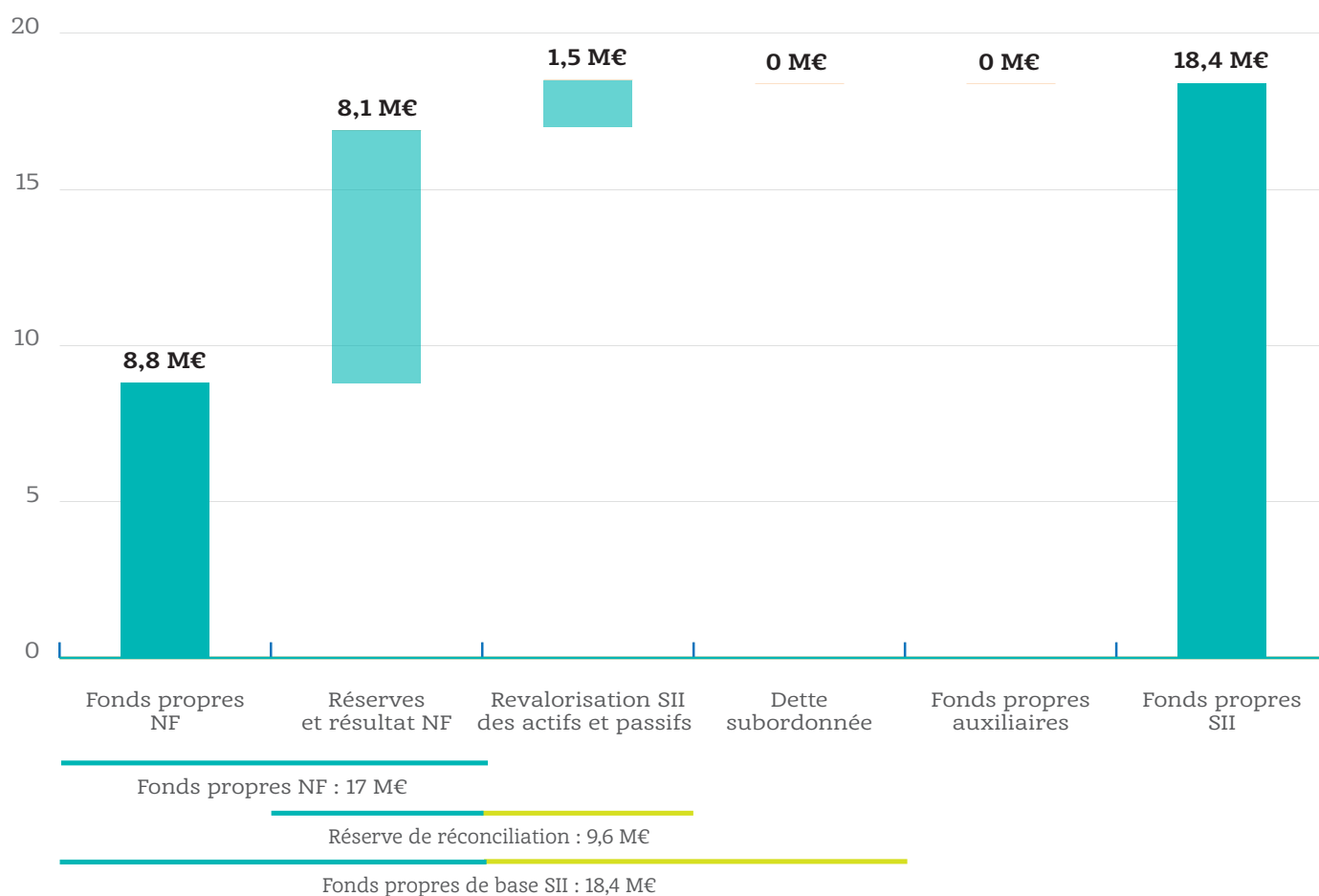
### III.E.1 FONDS PROPRES

#### III.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### III.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II de Macifilia sont définis dans le chapitre Groupe de ce document.

À fin 2019, la réserve de réconciliation s'élève à 9,6 millions d'euros et se décompose ainsi :

- 8,1 millions d'euros proviennent des comptes sociaux normes françaises (fonds propres normes françaises, excepté les actions ordinaires de 8,8 millions d'euros) ;
- 1,5 million d'euros sont issus de la revalorisation Solvabilité II des actifs et des passifs.

### III.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>18 436</b> | <b>17 575</b> | <b>860</b>     |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 18 436        | 17 575        | 860            |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      | -             | -             | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>       |
| Fonds propres de base niveau 2           | -             | -             | -              |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       | -             | -             | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>       |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>18 436</b> | <b>17 575</b> | <b>860</b>     |

Les principes de classification des fonds propres sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

Les fonds propres disponibles Solvabilité II 2019 s'élèvent à 18 436 milliers d'euros, en hausse de +860 milliers d'euros par rapport à 2018. Ils sont intégralement classés en niveau 1 non restreint.

### III.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

En 2019, toutes les exigences prévues par la norme Solvabilité II en matière de limites de fonds propres sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 18 436 milliers d'euros, sont éligibles en couverture du SCR et du MCR de Macifilia.

## III.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Macifilia est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels Macifilia utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### III.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019         | 2018         | Var. 2019/2018 |
|--|--------------|--------------|----------------|
| SCR marché   | 1 768        | 2 033        | -266           |
| SCR contrepartie                                     | 135          | 172          | -37            |
| SCR souscription vie                                 | -            | -            | -              |
| SCR souscription santé                               | 0            | 0            | 0              |
| SCR souscription non-vie                             | 81           | 146          | -65            |
| Diversification entre modules                        | -153         | -222         | 69             |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -            | -            | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>1 831</b> | <b>2 129</b> | <b>-298</b>    |
| SCR opérationnel                                     | 549          | 639          | -90            |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -513         | -412         | -101           |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>1 867</b> | <b>2 356</b> | <b>-489</b>    |
| <b>MCR</b>   | <b>3 700</b> | <b>3 700</b> | <b>0</b>       |

Le SCR net 2019 de Macifilia s'élève à 1 867 milliers d'euros, en baisse de -21 % par rapport au 31 décembre 2018. Le SCR souscription est très faible car les activités Macifilia sont entièrement réassurées. Le SCR marché est ainsi le principal risque.

Le MCR de Macifilia est égal au plancher absolu pour les entités non-vie pratiquant de la responsabilité civile, soit 3 700 milliers d'euros.

### III.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le taux de couverture du SCR augmente de +241 points de pourcentage pour atteindre 988 % au 31 décembre 2019, restant ainsi à un niveau très confortable.

Le taux de couverture du MCR s'élève à 498 %, en hausse de +23 points de pourcentage.



# IV

|  |            |
|--|------------|
| <b>Synthèse Thémis</b>                               | <b>105</b> |
| <b>IV.A Activités et résultats</b>                   | <b>108</b> |
| IV.A.1 Activités                                     | 108        |
| IV.A.2 Résultats de souscription                     | 109        |
| IV.A.3 Résultats des investissements                 | 109        |
| <b>IV.B Système de gouvernance</b>                   | <b>110</b> |
| IV.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 110        |
| IV.B.2 Compétences et honorabilité                   | 111        |
| IV.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 111        |
| IV.B.4 Système de contrôle interne                   | 111        |
| IV.B.5 Fonction audit interne                        | 111        |
| IV.B.6 Fonction actuarielle                          | 111        |
| IV.B.7 Sous-traitance                                | 111        |
| IV.B.8 Autres informations                           | 111        |
| <b>IV.C Profil de risque</b>                         | <b>112</b> |
| IV.C.1 Risque de souscription                        | 113        |
| IV.C.2 Risque de marché                              | 113        |
| IV.C.3 Risque de crédit                              | 113        |
| IV.C.4 Risque de liquidité                           | 113        |
| IV.C.5 Risque opérationnel                           | 113        |
| IV.C.6 Autres risques importants                     | 113        |
| <b>IV.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>114</b> |
| IV.D.1 Actifs  | 114        |
| IV.D.2 Provisions techniques                         | 116        |
| IV.D.3 Autres passifs                                | 118        |
| <b>IV.E Gestion de capital</b>                       | <b>119</b> |
| IV.E.1 Fonds propres                                 | 119        |
| IV.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 121        |



# SYNTHÈSE THEMIS

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Le chiffre d'affaires 2019 est en augmentation de +265 milliers d'euros, soit +26 % par rapport à 2018, en lien avec le développement des contrats de Protection juridique (PJ) standard.
- L'entité dégage un résultat net de 252 milliers d'euros en 2019 contre 64 milliers d'euros en 2018.



Chiffre d'affaires

**1 291 k€**

Résultat net

**252 k€**

### Activité Thémis

Protection juridique

**100 %**



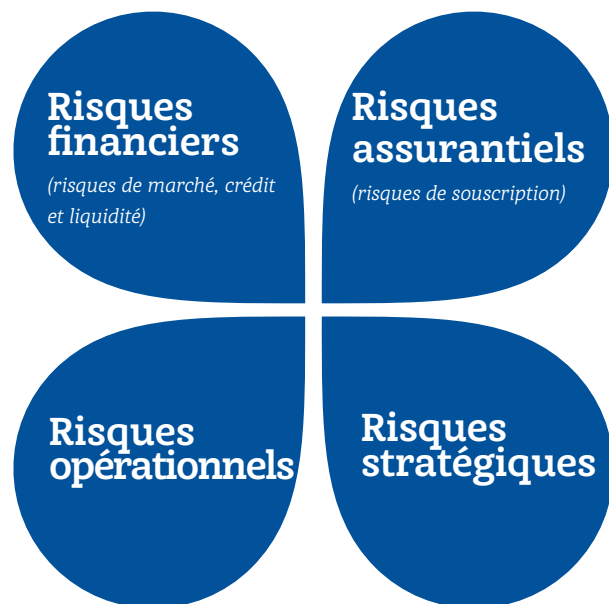
## GOUVERNANCE

L'entité Thémis est une filiale de Macif SAM, elle-même affiliée à Macif Sgam.  
Aucune modification structurante n'est intervenue en 2019.

---

## PROFIL DE RISQUE

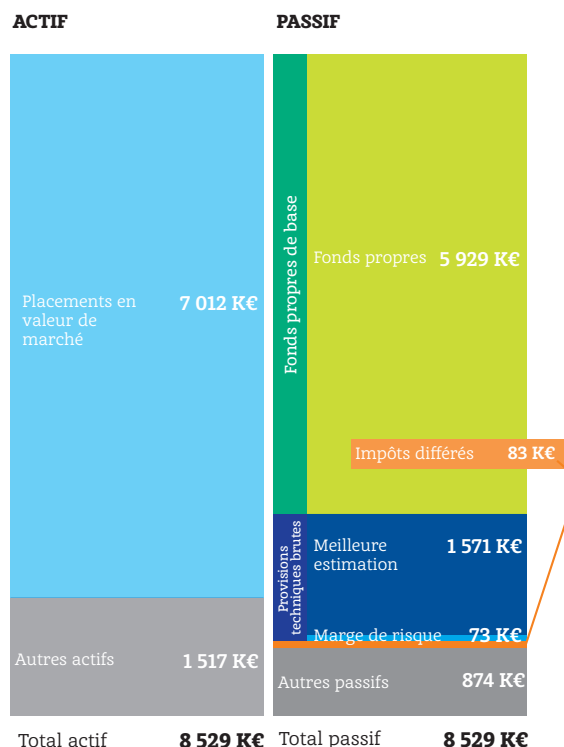
Risques auxquels Thémis doit faire face :



- Risques identifiés au sein de la cartographie des risques.
- Risques modélisés dans le cadre des scénarios de stress définis pour l'Orsa.
- Évaluations quantitatives des risques effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des SCR et MCR.
- Le SCR de Thémis est composé à 17,3 % du risque de marché et à 67,6 % du risque de souscription.

## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Le bilan 2019 de Thémis se compose à l'actif de 82 % de placements (soit 7 012 milliers d'euros) et au passif, de 18 % de provisions techniques (soit 1 571 milliers d'euros).
- Les fonds propres ressortent à 70 % du total bilan (soit 5 929 milliers d'euros).
- La taille du bilan augmente de +8,5 % entre 2019 et 2018 (soit +671 milliers d'euros).

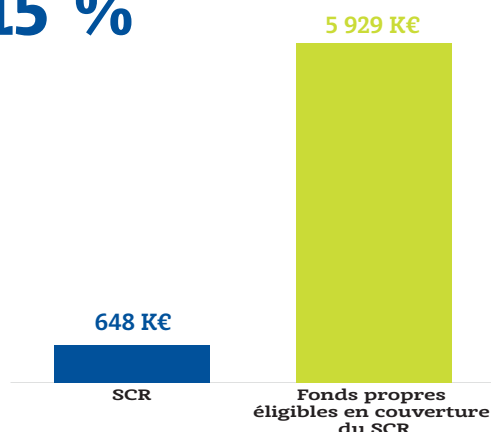


## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles.
- Le taux de couverture du SCR est en hausse de +263 points de pourcentage, sous l'effet de la hausse des fonds propres de +429 milliers d'euros et la diminution du besoin en capital (SCR) de -196 milliers d'euros.
- La révision de la directive Solvabilité II, publiée en juin 2019, fait diminuer le paramètre de volatilité de la branche Protection juridique entrant dans le calcul du risque de provisionnement. De ce fait, le SCR non-vie et donc le SCR total évoluent à la baisse.
- La hausse des fonds propres s'explique notamment par le résultat net de l'exercice de 252 milliers d'euros.
- Le minimum de capital requis est égal au plancher absolu défini par la réglementation, et supérieur au besoin en capital.

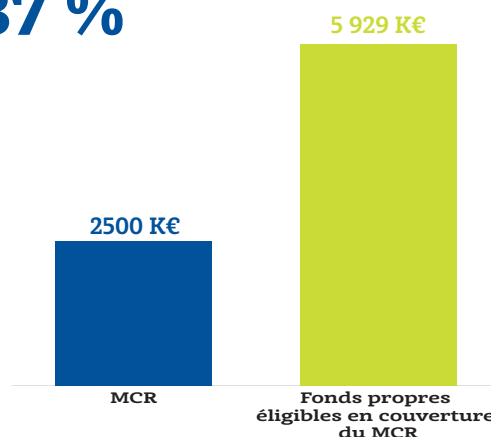
### Couverture du SCR

**915 %**



### Couverture du MCR

**237 %**



## IV.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### IV.A.1 ACTIVITÉS

#### IV.A.1.1 Présentation générale de Thémis

##### **THÉMIS, ENTITÉ DU GROUPE MACIF**

Thémis est une société anonyme régie par le Code des assurances. Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Niort sous le numéro 582 067 922 et son siège social est situé 2 et 4 rue de Pied de Fond - 79000 Niort.

Les comptes de Thémis sont consolidés avec ceux de Macif Sgam.

##### **POSITION OCCUPÉE PAR L'ENTREPRISE DANS LA STRUCTURE JURIDIQUE DU GROUPE**

Thémis est une filiale détenue à 99,95 % par Macif SAM, société d'assurance mutuelle du groupe Macif qui porte l'activité IARD.

#### IV.A.1.2 Entreprises liées

Thémis ne détient aucune participation.

#### IV.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### **ACTIVITÉS DE THÉMIS**

Thémis est une société anonyme régie par le Code des assurances et propose exclusivement des contrats de Protection juridique (PJ).

## IV.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

## Évolution du résultat net (en milliers d'euros)

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| Primes acquises brutes   | 1 291      | 1 026      |
| Charge sinistres et variation des provisions brutes<br>(hors frais, yc PFGS et PB) | -380       | -265       |
| Autres charges   | -688       | -826       |
| Solde de réassurance   | -          | -          |
| <b>Solde technique net</b>   | <b>223</b> | <b>-66</b> |
| Produits des placements nets   | 29         | 37         |
| <b>Solde technique et financier</b>  | <b>252</b> | <b>-29</b> |
| Éléments non techniques  | -0,5       | 93         |
| <b>Résultat net</b>  | <b>252</b> | <b>64</b>  |

L'activité de Thémis est concentrée sur la protection juridique (activité non-vie) et n'est pas réassurée.

Le chiffre d'affaires 2019 est en augmentation de +265 000 euros soit +26 % par rapport à 2018, en lien avec le développement des contrats PJ standard.

La société dégage un résultat net de 252 milliers euros en 2019, contre 64 milliers euros en 2018.

## IV.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

## Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | -                     | -                              | -                        | -                     | -                              | -                        |
| Placements en actions            | -                     | -                              | -                        | -                     | -                              | -                        |
| Placements obligataires et prêts | 157                   | -                              | 157                      | 164                   | -                              | 164                      |
| Placements monétaires            | -                     | -                              | -                        | -                     | -2                             | -2                       |
| Intérêts courus                  | -22                   | -                              | -22                      | -2                    | -                              | -2                       |
| <b>Total des placements</b>      | <b>135</b>            | <b>-</b>                       | <b>135</b>               | <b>162</b>            | <b>-2</b>                      | <b>160</b>               |
| <b>Taux de rendement</b>         | <b>1,8 %</b>          |                                | <b>1,8 %</b>             | <b>2,3 %</b>          |                                | <b>2,2 %</b>             |

Les revenus financiers nets de charges diminuent passant de 160 à 135 milliers d'euros. Cette variation s'explique par la baisse des revenus obligataires.

Rapporté à la valeur nette comptable des placements, le taux de rendement comptable s'érode à 1,8 % contre 2,2 % en 2018.

À noter également, une augmentation de la valeur nette comptable du portefeuille à 7 772 milliers d'euros contre 7 058 milliers d'euros fin 2018.

## IV.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de Thémis.

### IV.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

Thémis est une société anonyme à conseil d'administration régie par les dispositions du Code de commerce, du Code des assurances et par ses statuts.

Les principes de gouvernance de Thémis s'inscrivent en déclinaison de ceux définis par le groupe Macif, et sont définis conformément aux dispositions légales, réglementaires et statutaires qui les régissent.

#### LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration se compose de quatre membres. Une personne morale peut être nommée membre du conseil d'administration, et doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique qui sera son représentant permanent au sein du conseil d'administration.

Les membres du conseil d'administration sont nommés par l'assemblée générale, après avis du comité des sélections Groupe.

Conformément à la réglementation, le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre.

Le président du conseil d'administration organise et dirige les travaux du conseil d'administration, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

#### LE DIRECTEUR GÉNÉRAL

Conformément à la réglementation, le directeur général de Thémis est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Sa nomination, sa révocation et les limitations de ses pouvoirs sont du ressort du conseil d'administration de Thémis. Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

#### LE DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

Au 31 décembre 2019, Thémis est doté d'un directeur général délégué, nommé par le conseil d'administration sur proposition du directeur général et ayant le statut de dirigeant effectif.

#### L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

L'assemblée générale est composée de l'ensemble des actionnaires. Chaque membre de l'assemblée générale dispose d'autant de voix qu'il dispose ou représente d'actions. Cette instance a essentiellement pour objet de statuer sur l'approbation des comptes annuels, la nomination ou le remplacement des membres du conseil d'administration et les décisions à prendre en application de dispositions légales ou statutaires.

L'assemblée générale statuant en la forme extraordinaire est seule compétente pour procéder à la modification des statuts.

## IV.B.2 COMPÉTENCES ET HONORABILITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.7 SOUS-TRAITANCE

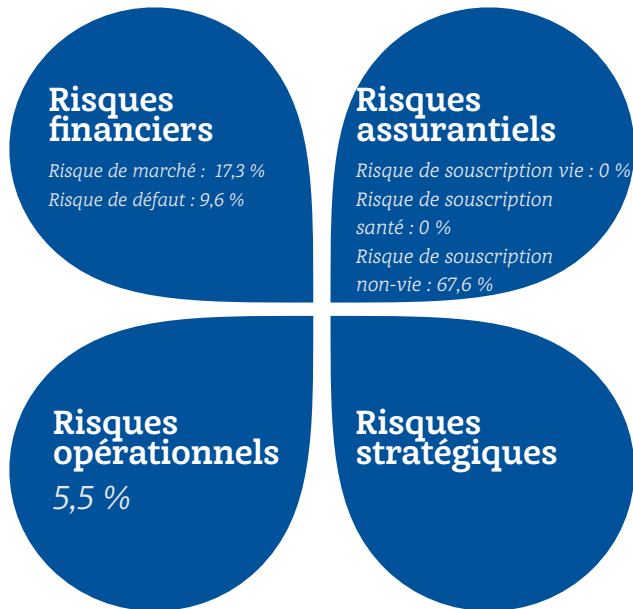
L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.C PROFIL DE RISQUE

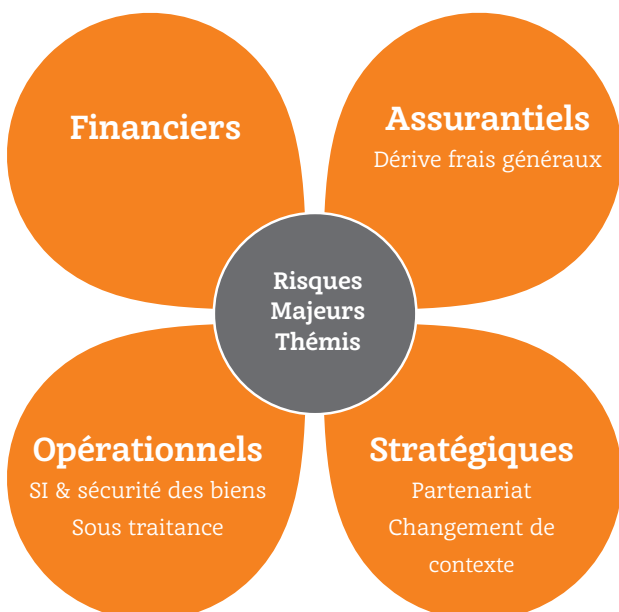
### Composition du SCR de Thémis :



● La formule standard conduit Thémis à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.

● Par ailleurs Thémis tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019, l'évaluation du profil de risque de Thémis a fait ressortir comme risques majeurs, les risques suivants :



● Les risques de dérive des frais généraux, partenariat, non présents en 2018 font partie des risques majeurs en 2019.

● Les risques de taux, *spread*, prime, défaut des créanciers, réalisation, fraude, opérations commerciales, gouvernance, pilotage, et concurrence ne font plus partie des risques majeurs en 2019.





### IV.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Pour Thémis, le risque de souscription est un risque non-vie : il est lui-même constitué des risques de prime et de réserve.

### IV.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

Compte tenu de son portefeuille d'actifs, les risques financiers principaux auxquels est exposée Thémis sont les risques de taux et de *spread*.

### IV.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Ce risque est, pour Thémis, lié aux créances de type 2 (créances relatives aux contreparties diversifiables et souvent non notées) concernant essentiellement les créances auprès des courtiers.

### IV.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### IV.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### IV.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IV.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de Thémis est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### IV.D.1 ACTIFS

#### IV.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

###### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart      |
|--|--------------------------|----------------------|------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>                                     | -                        | -                    | -          |
| <b>Placements (autres que les actifs en représentation de contrats en UC ou indexés)</b> | <b>7 012</b>             | <b>6 638</b>         | <b>375</b> |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>                          | -                        | -                    | -          |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                   | -                        | -                    | -          |
| <b>Actions</b>   | -                        | -                    | -          |
| Actions cotées   | -                        | -                    | -          |
| Actions non cotées   | -                        | -                    | -          |
| <b>Obligations</b>   | <b>5 563</b>             | <b>5 186</b>         | <b>377</b> |
| Obligations souveraines  | 3 591                    | 3 347                | 243        |
| Obligations d'entreprises  | 1 972                    | 1 839                | 134        |
| Obligations structurées  | -                        | -                    | -          |
| Titres garantis  | -                        | -                    | -          |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | <b>1 449</b>             | <b>1 452</b>         | <b>-2</b>  |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                        | -                    | -          |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>                                   | -                        | -                    | -          |
| <b>Autres investissements</b>  | -                        | -                    | -          |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>               | -                        | -                    | -          |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | -                        | -                    | -          |
| Avances sur polices  | -                        | -                    | -          |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | -                        | -                    | -          |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | -                        | -                    | -          |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | -                        | -                    | -          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>7 012</b>             | <b>6 638</b>         | <b>375</b> |

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

**IV.D.1.2 Autres actifs****Valorisation des autres actifs (en milliers d'euros)**

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|---|-----------------------|-------------------|-------|
| Ecart d'acquisitions  | -                     | -                 | -     |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | 26                | -26   |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | -                 | -     |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -     |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -     |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 276                   | 276               | -     |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | -                     | -                 | -     |
| Autres créances (hors assurance)  | 25                    | 25                | -     |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 1 203                 | 1 203             | -     |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 13                    | 13                | -     |

**DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS**

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

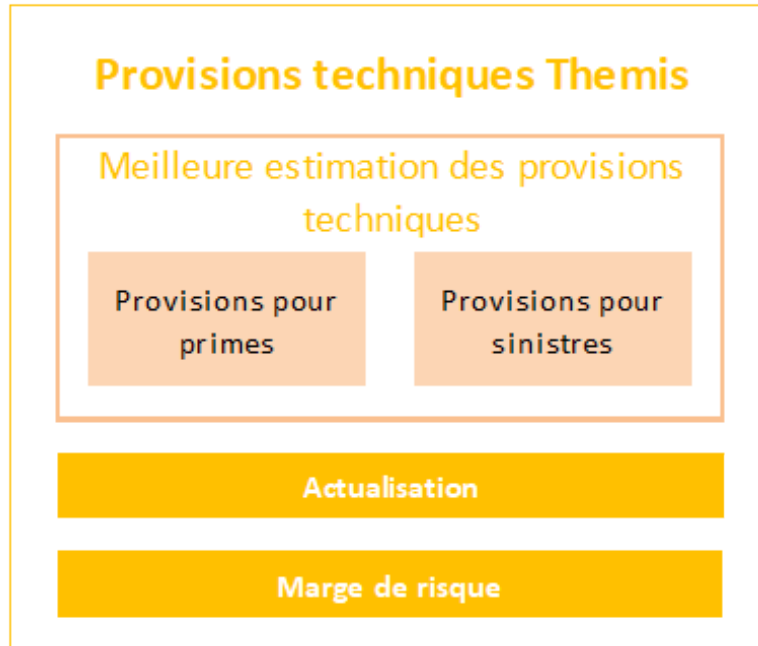
La seule différence de valorisation observée pour Thémis est l'annulation des frais d'acquisition reportés en normes Solvabilité II.

## IV.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### IV.D.2.1 Principes d'évaluation des provisions techniques

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Les méthodes de calcul de la meilleure estimation des provisions techniques ainsi que l'actualisation sont différentes selon le type de provision.



#### *Provisions pour primes*

La meilleure estimation des provisions pour primes est destinée à couvrir les flux des sinistres rattachés aux contrats souscrits avant le 31 décembre de l'année de référence et qui surviendront entre le 31 décembre et l'échéance principale. Elle prend également en compte les frais liés à la poursuite de la gestion des contrats en portefeuille.

#### *Provisions pour sinistres*

La meilleure estimation des provisions de sinistres représente la valeur estimative des dépenses relatives aux règlements des sinistres survenus et non payés, y compris les flux liés aux rentes non encore constituées.

La meilleure estimation des provisions pour sinistres correspond à l'agrégation des composantes suivantes :

- la meilleure estimation des prestations futures à régler ;
- la meilleure estimation des recours à recevoir ;
- la meilleure estimation des frais inhérents à la gestion des sinistres.

Ces trois composantes sont évaluées distinctement puis actualisées globalement.

#### *Actualisation*

L'actualisation de la meilleure estimation des provisions techniques est réalisée en milieu d'année. En effet, les paiements sont supposés répartis de manière homogène sur l'année.

#### **MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par Thémis pour calculer la marge de risque consiste à estimer les besoins en capitaux selon la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

#### **CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

Thémis n'utilise pas la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

### IV.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

#### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Non-vie                            | 1 571   | 73              | 1 644                            | -   | 1 644                            |
| Santé similaire à la vie           | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Vie                                | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Unités de comptes                  | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>1 571</b>  | <b>73</b>       | <b>1 644</b>                     | <b>-</b>  | <b>1 644</b>                     |

Thémis assure et couvre le seul risque Protection juridique (provisions non-vie).

La meilleure estimation des provisions brutes 2019 s'élève à 1 571 milliers d'euros. Elle est composée de 93 % de provisions de sinistres et de 7 % de provisions de primes.

La marge de risque de 73 milliers d'euros représente 4,4 % du montant total des provisions techniques.

La meilleure estimation des provisions techniques cédées est nulle car l'activité de Thémis n'est pas réassurée.

### IV.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques brutes Solvabilité II 2019 sont supérieures de 78 milliers d'euros (soit 5 %) aux provisions techniques normes françaises. Le principal élément expliquant cette différence est le complément de provision (marge de risque) intégré dans les provisions techniques Solvabilité II.

### IV.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Les provisions Thémis n'ont pas fait l'objet de tests de sensibilité en 2019.

### IV.D.3 AUTRES PASSIFS

#### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart |
|--|--------------------------|----------------------|-------|
| Passifs éventuels  | -                        | -                    | -     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                        | -                    | -     |
| Provisions pour retraite   | -                        | -                    | -     |
| Dépôts des réassureurs   | -                        | -                    | -     |
| Passifs d'impôts différés  | 83                       | -                    | 83    |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | -                        | -                    | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | -                        | -                    | -     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 320                      | 320                  | -     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | -                        | -                    | -     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 554                      | 554                  | -     |
| Passifs subordonnés  | -                        | -                    | -     |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | -                        | -                    | -     |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | -                        | -                    | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                        | -                    | -     |

#### IV.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### IV.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

La seule différence entre les deux normes est la constatation des passifs d'impôts différés.

## IV.E GESTION DE CAPITAL

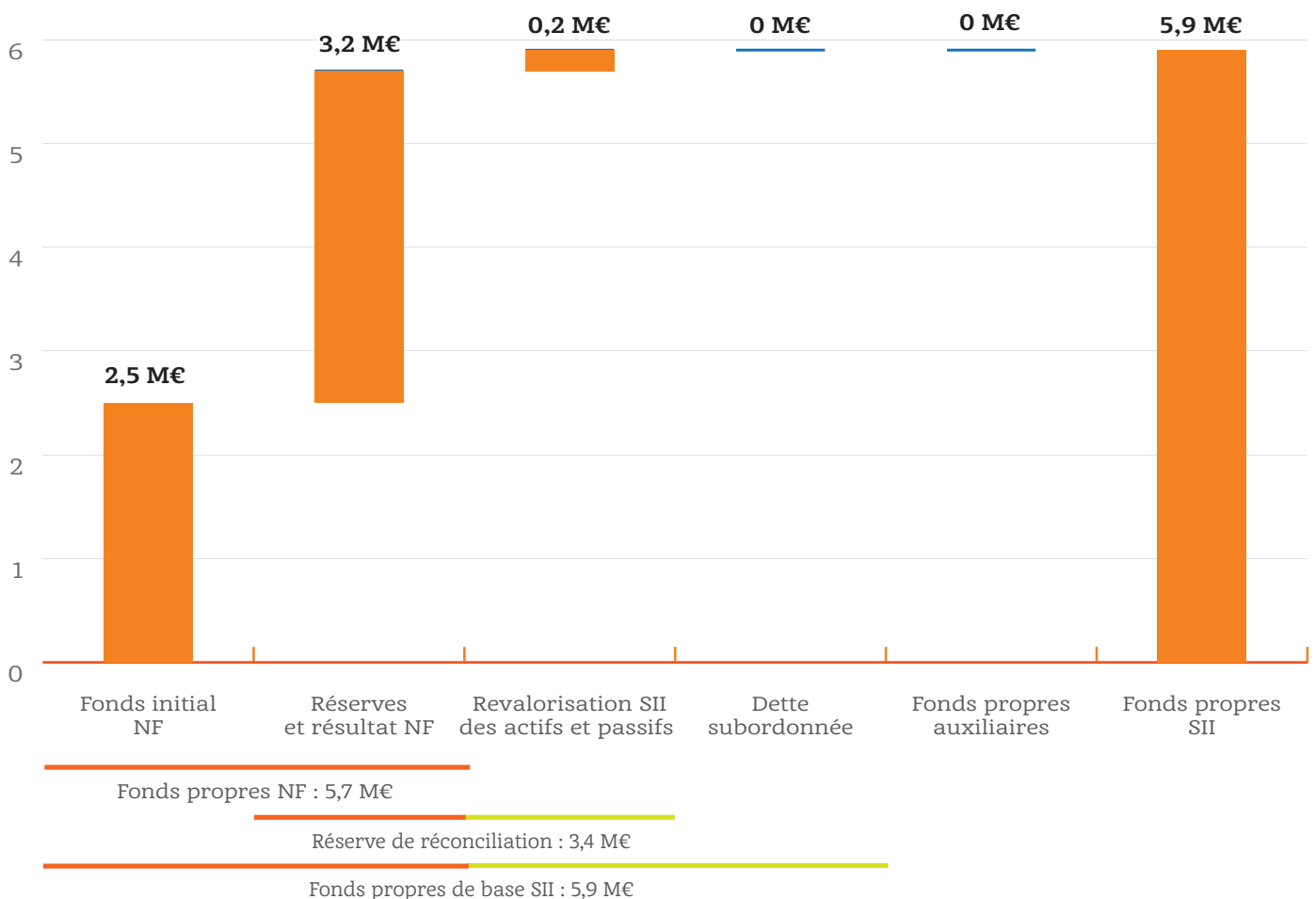
### IV.E.1 FONDS PROPRES

#### IV.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### IV.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II de Thémis sont définis dans le chapitre Groupe de ce document.

La réserve de réconciliation s'élève en 2019 à 3,4 millions d'euros et se décompose ainsi :

- 3,2 millions d'euros proviennent des comptes sociaux normes françaises (fonds propres normes françaises, excepté les actions ordinaires de 2,5 millions d'euros) ;
- 0,2 million d'euros est issu de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.

### IV.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019         | 2018         | Var. 2019/2018 |
|--|--------------|--------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | 5 929        | 5 500        | 429            |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 5 929        | 5 500        | 429            |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      | -            | -            | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | -            | -            | -              |
| Fonds propres de base niveau 2           |              |              |                |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       |              |              |                |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | -            | -            | -              |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>5 929</b> | <b>5 500</b> | <b>429</b>     |

Les principes de classification des fonds propres de Thémis sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document. Les fonds propres disponibles Solvabilité II en 2019 s'élèvent à 5 929 milliers d'euros, en hausse par rapport à 2018. Ils sont intégralement classés en niveau 1 non restreint.

### IV.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

En 2019, toutes les exigences prévues par la norme Solvabilité II en matière de limites de fonds propres sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 5 929 milliers d'euros, sont éligibles en couverture du SCR et du MCR de Thémis.



## IV.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Thémis est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels Thémis utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans la partie Groupe de ce rapport.

### IV.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019         | 2018         | Var. 2019/2018 |
|--|--------------|--------------|----------------|
| SCR marché   | 150          | 196          | -46            |
| SCR contrepartie                                     | 83           | 65           | 18             |
| SCR souscription vie                                 | -            | -            | -              |
| SCR souscription santé                               | -            | -            | -              |
| SCR souscription non-vie                             | 583          | 709          | -126           |
| Diversification entre modules                        | -132         | -153         | 21             |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -            | -            | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>684</b>   | <b>818</b>   | <b>-134</b>    |
| SCR opérationnel                                     | 47           | 55           | -8             |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -83          | -30          | -54            |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>648</b>   | <b>843</b>   | <b>-196</b>    |
| <b>MCR</b>   | <b>2 500</b> | <b>2 500</b> | <b>0</b>       |

Le SCR net en 2019 de Thémis s'élève à 648 milliers d'euros, en baisse de -196 milliers d'euros. Le SCR de souscription non-vie est le principal risque de Thémis.

Le MCR de Thémis est égal au plancher absolu pour les entités non vie ne pratiquant pas de la responsabilité civile, soit 2 500 milliers d'euros.

### IV.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le taux de couverture du SCR de Thémis à fin 2019 atteint 915 %, en hausse de +263 points de pourcentage par rapport à fin 2018.

Le taux de couverture du MCR s'élève à 237 %, en hausse de +17 points de pourcentage.



|   |            |
|---|------------|
| <b>Synthèse Mutavie</b>                             | <b>123</b> |
| <b>V.A Activités et résultats</b>                   | <b>126</b> |
| V.A.1 Activités                                     | 126        |
| V.A.2 Résultats de souscription                     | 129        |
| V.A.3 Résultats des investissements                 | 130        |
| V.A.4 Résultats des autres activités                | 130        |
| <b>V.B Système de gouvernance</b>                   | <b>131</b> |
| V.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 131        |
| V.B.2 Exigences de compétence et honorabilité       | 136        |
| V.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 136        |
| V.B.4 Système de contrôle interne                   | 136        |
| V.B.5 Fonction audit interne                        | 136        |
| V.B.6 Fonction actuarielle                          | 136        |
| V.B.7 Sous-traitance                                | 136        |
| V.B.8 Autres informations                           | 136        |
| <b>V.C Profil de risque</b>                         | <b>137</b> |
| V.C.1 Risque de souscription                        | 138        |
| V.C.2 Risque de marché                              | 139        |
| V.C.3 Risque de crédit                              | 140        |
| V.C.4 Risque de liquidité                           | 140        |
| V.C.5 Risque opérationnel                           | 140        |
| V.C.6 Autres risques importants                     | 140        |
| <b>V.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>141</b> |
| V.D.1 Actifs  | 141        |
| V.D.2 Provisions techniques                         | 143        |
| V.D.3 Autres passifs                                | 147        |
| <b>V.E Gestion de capital</b>                       | <b>149</b> |
| V.E.1 Fonds propres                                 | 149        |
| V.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 151        |
| <b>Annexes Mutavie</b>                              | <b>152</b> |



# SYNTHÈSE MUTAVIE

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- La collecte brute de réassurance s'établit à 2 108 millions d'euros, en progression de +8,5 % par rapport à l'exercice précédent.
- 97 % de la collecte est réalisée sur des supports en euros contre 3 % en UC. Le chiffre d'affaires de la prévoyance représente 2 %.
- Au 31 décembre 2019, le résultat net est de 28 millions d'euros, en repli de -8,7 % par rapport à l'exercice 2018.



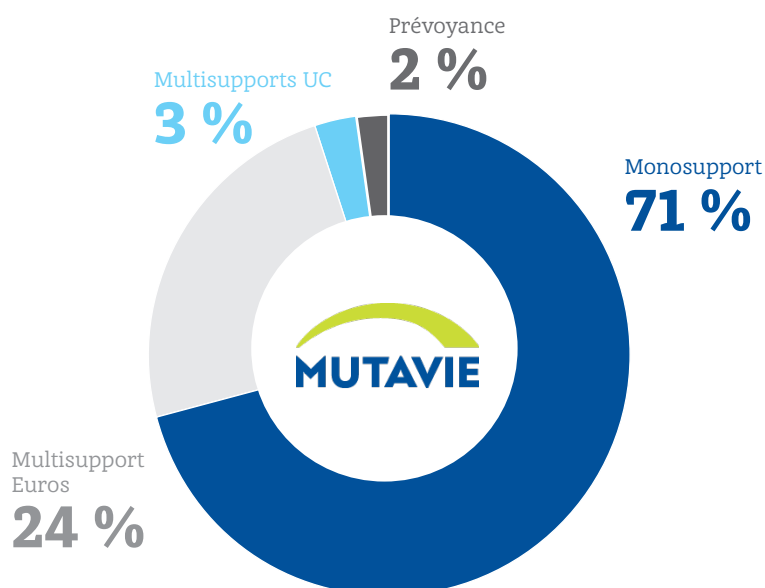
Collecte brute

**2 108 M€**

Résultat net

**28 M€**

### Répartition de la collecte brute par domaine





## GOVERNANCE

Mutavie SE est une Société Européenne (SE) d'assurance à directoire et conseil de surveillance régie par les dispositions du Code de commerce, du Code des assurances et par ses statuts. Les principes de gouvernance de Mutavie s'inscrivent en déclinaison de ceux définis par le groupe Macif, et sont définis conformément aux dispositions légales, réglementaires et statutaires qui les régissent.

L'assemblée générale ordinaire de Mutavie du 21 mai 2019 a nommé :

- M. Jean-Louis Grosse en qualité de membre du conseil de surveillance à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2019, en remplacement de M. Pascal Michard, démissionnaire.

Le conseil de surveillance a nommé :

- le 25 mars 2019 : M. Fred Vianas, en qualité de président et membre du directoire en remplacement de M. Adrien Couret, démissionnaire ;
- le 25 mars 2019 : M. François Bonnin, en qualité de membre du directoire en remplacement de Mme Alicia Pinsard, démissionnaire ;
- le 21 mai 2019, M. René Valladon, en tant que président du conseil de surveillance en remplacement de M. Pascal Michard, démissionnaire ;
- le 16 décembre 2019, M. Jean-Philippe Dogneton, en qualité de président et membre du directoire en remplacement de M. Fred Vianas, démissionnaire.

Par courrier en date du 20 mai 2019, Macif SAM a désigné, en qualité de représentant permanent, M. Pascal MICHARD en remplacement de M. Alain Montarant.

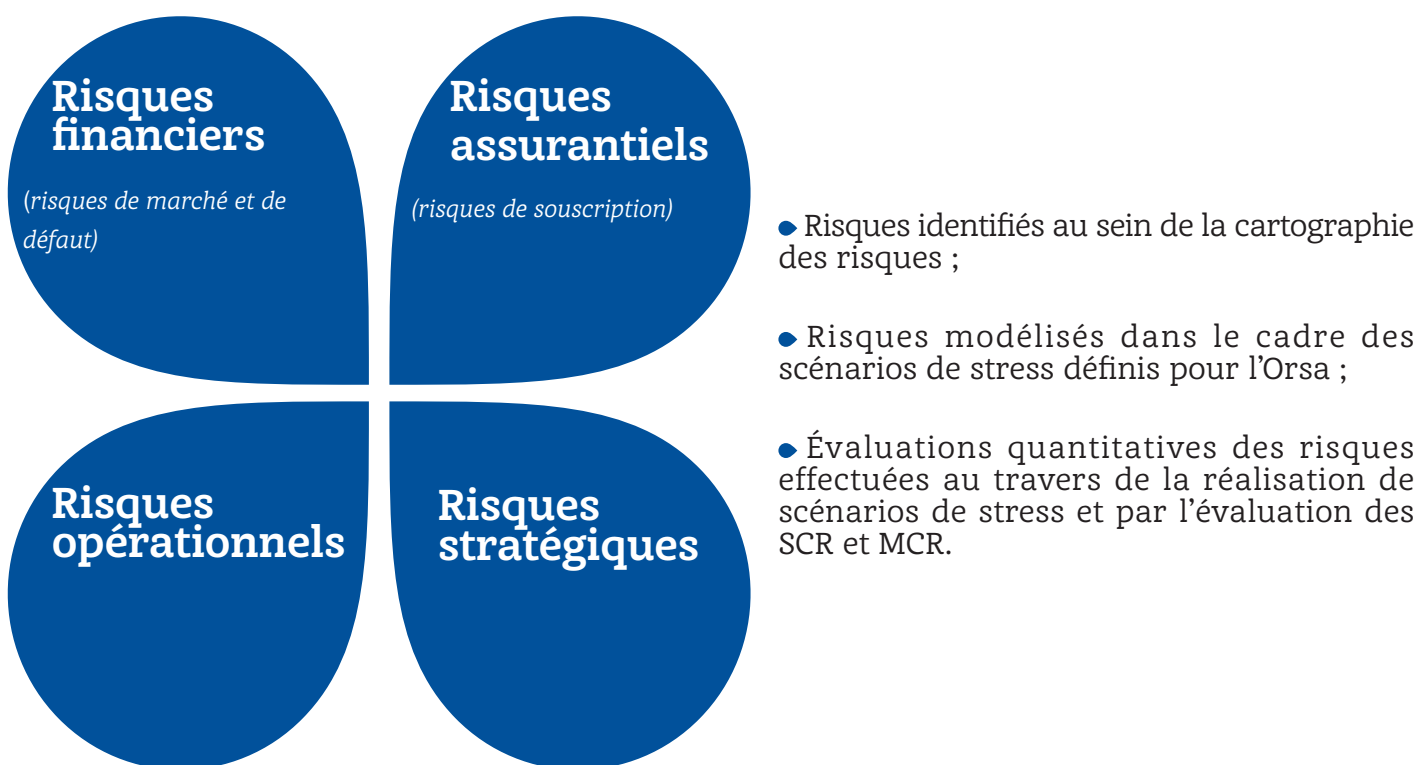
Par courrier en date du 30 juin 2019, Mme Virginie Le Mée a fait part de sa démission de membre du directoire.

Le directoire est composé de six membres et le conseil de surveillance de douze membres dont cinq personnes morales.

---

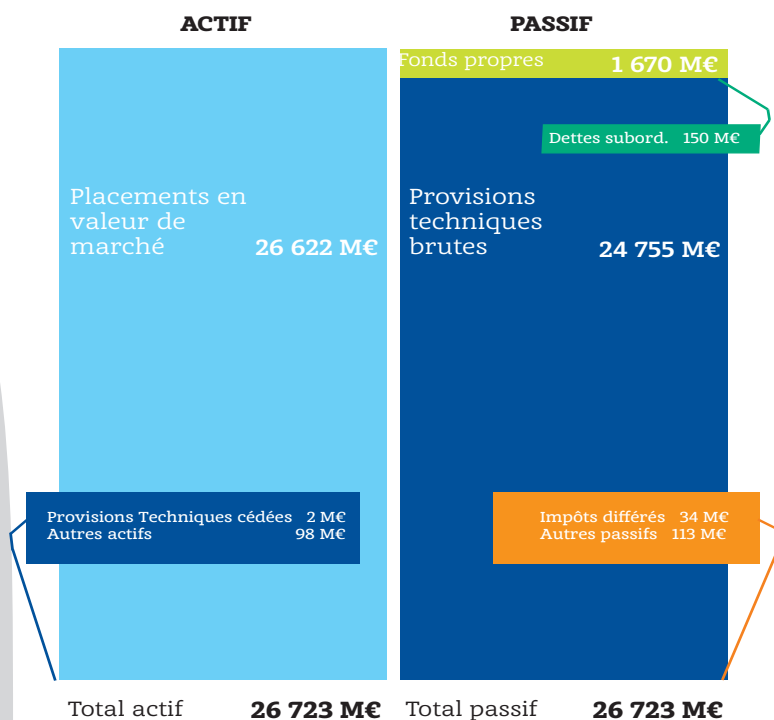
## PROFIL DE RISQUE

Risques auxquels Mutavie doit faire face :



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Les placements en valeur de marché représentent 99,6 % du total du bilan actif, soit 26 622 millions d'euros ;
- Le montant des provisions techniques est de 24 755 millions d'euros, soit 92,6 % du total du bilan passif ;
- Les fonds propres Solvabilité II (tier 1) ressortent à 1 670 millions d'euros dont 727 millions d'euros de fonds excédentaires

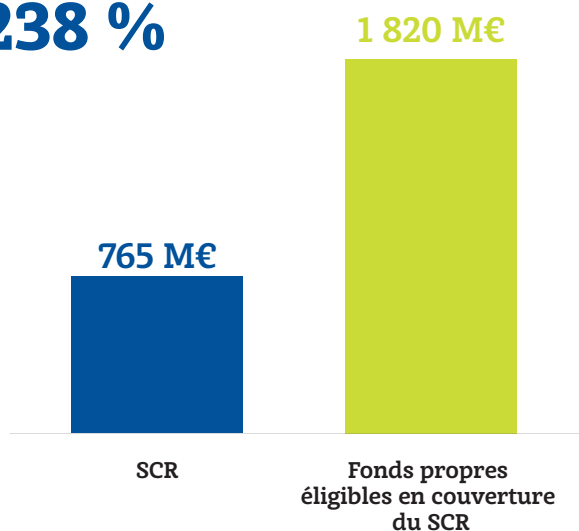


## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles ;
- Le taux de couverture du SCR augmente de +60 points de pourcentage entre 2018 et 2019 pour atteindre 238 %, du fait de l'augmentation des éléments éligibles par intégration d'une part de la provision pour participation aux bénéfices en fonds excédentaires, d'un montant de 727 millions d'euros. Sans l'intégration de la provision pour participation aux bénéfices, le ratio serait en diminution de -35 points de pourcentage de couverture par rapport à 2018, atteignant 143 % ;
- La hausse des fonds propres Solvabilité II résulte de l'intégration du résultat social 2019, de la hausse de la réserve de réconciliation ainsi que du niveau des fonds propres excédentaires ;
- Le SCR progresse sur l'exercice 2019 en raison du contexte de taux extrêmement bas (proche de 0 %).

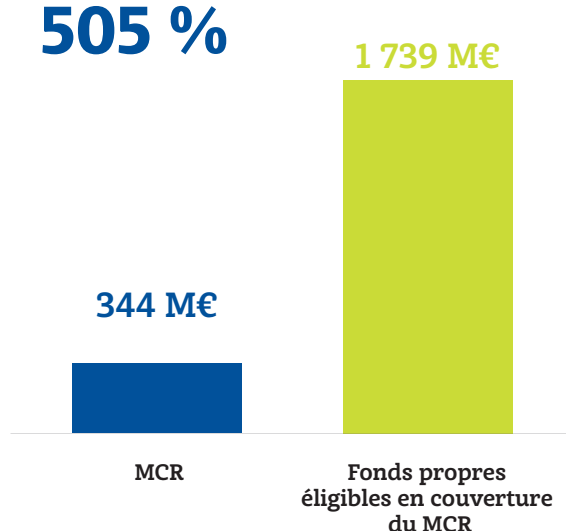
### Couverture du SCR

**238 %**



### Couverture du MCR

**505 %**





# V.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

## V.A.1 ACTIVITÉS

### V.A.1.1 Présentation générale de Mutavie

#### DESCRIPTION

Mutavie – Société européenne à directoire et conseil de surveillance, est une entreprise régie par le Code des assurances. Son siège social est situé à Bessines (79000) au 9 rue des Iris. Mutavie est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Niort sous le numéro 315 652 263.

Mutavie publie ses comptes en normes françaises.

#### POSITION OCCUPÉE PAR MUTAVIE DANS LE GROUPE

Mutavie est filiale de Macif SAM qui détient, au 31 décembre 2019, 590 836 parts du capital de Mutavie sur un total de 600 000 titres, soit une participation de 98,47 %.

Mutavie est l'entité qui porte l'activité épargne retraite assurance-vie du groupe Macif.

### V.A.1.2 Liste des entreprises liées

La liste des participations significatives détenues par Mutavie au 31 décembre 2019 figure en annexe 1. Pour l'ensemble de ces participations, les droits de vote détenus par Mutavie sont identiques au pourcentage de détention.

### V.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

#### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

Dans un contexte économique, réglementaire et financier très contraint, Mutavie a poursuivi, en 2019, la transformation engagée dans le cadre du plan stratégique du groupe Macif. Depuis plusieurs années en effet, Mutavie accompagne ses adhérents vers les unités de compte pour répondre à leurs besoins sur le long terme. Dès 2016, Mutavie avait anticipé « la fin d'un modèle assurance-vie 100 % euros » mentionné dans la presse lors du passage en territoire négatif des taux à l'été 2019. Valoriser son épargne sur la durée passe aujourd'hui par une diversification progressive et maîtrisée sur des supports en unités de compte (UC). Ainsi, Mutavie fait évoluer son offre et propose des produits adaptés aux besoins de ses adhérents, qu'ils soient détenteurs de monosupports (le dispositif Fourgous) ou nouveaux souscripteurs. Dans le contexte 2019 de taux très bas, voire négatifs, l'assurance-vie conserve pleinement ses avantages par rapport à d'autres placements financiers. Elle reste un instrument de grande qualité qui accompagne, protège et sécurise les épargnants tout au long de leur vie pour financer les études de leurs enfants, préparer leur retraite et leur fin de vie, transmettre un patrimoine.

Le succès du produit phare, Multi Vie, illustre l'adéquation de l'offre déployée par Mutavie aux besoins des épargnants et à la conjoncture économique. Ce produit est distribué par le réseau Macif, Macifin', APPN, MAPA, AMF, Matmut, MFA, le Crédit Coopératif, etc.

Mutavie a poursuivi, en 2019, la stratégie de développement de son offre qui s'est appuyée sur le déploiement de la nouvelle offre patrimoniale, Jeewan Patrimoine. Ce contrat répond aux besoins des épargnants en recherche de nouvelles stratégies d'investissement pour diversifier leur épargne. Conçu dans le respect des valeurs mutualistes de Mutavie, ce contrat a été élaboré en complémentarité du produit Multi Vie qui reste le socle de l'offre de Mutavie sur le marché de l'épargne individuelle.



Ces évolutions ont pour objectif d'offrir à chacun, selon son horizon de placement, son profil et son projet, des solutions d'investissement alternatives aux contrats monosupports en euros, conciliant sécurité et potentiel de performance sur le moyen et le long terme.

La mise à disposition d'un outil permet aux conseillers des réseaux de distribution de délivrer un conseil adapté aux besoins des épargnants, en fonction notamment de leur projet d'épargne, de leur horizon de placement et de leur appétence au risque. Mises en œuvre en juin 2019, les sélections plurielles complètent l'offre Multi Vie pour guider l'épargnant dans son allocation. Le rôle de Mutavie est d'accompagner les adhérents dans cette diversification et de les aider à définir la répartition d'investissement adaptée à leur situation personnelle.

Dans le cadre de l'optimisation de la relation clients, Mutavie a poursuivi sa stratégie de digitalisation en mettant cette année à disposition des sociétaires et des conseillers, un outil de conseil pour la rédaction de leur clause bénéficiaire. Cet outil a été conçu en partenariat avec Testamento.

Pour préserver la justesse de son modèle et garantir le maintien de son équilibre économique avec un partage équitable de la valeur, Mutavie conduit les évolutions nécessaires. L'industrialisation et l'automatisation des processus permettent de maintenir des coûts de gestion les plus bas possible.

### **Activité**

En épargne individuelle, la production d'affaires nouvelles s'élève à 64 763 souscriptions, soit une progression de +29 % par rapport à l'an passé. En ajoutant les affaires nouvelles de l'épargne collective, le nombre de nouvelles souscriptions s'établit à 75 155.

Portée par la dynamique commerciale en 2019, la collecte brute s'établit à 2 108 millions d'euros, en progression de plus de 8 % par rapport à 2018. Sur le marché de l'assurance-vie individuelle, la collecte brute a progressé de +1 %. En début d'année, les épargnants, déçus par les performances 2018 des unités de compte, se sont orientés prioritairement vers le support euros. Cette tendance s'est confirmée tout au long de l'année, favorisée par la préférence naturelle des épargnants pour la sécurité des fonds euros et la maturité du portefeuille de Mutavie. Avec une progression de +10 % par rapport à 2018, le chiffre d'affaires du fond euros est de 2 001 millions d'euros. L'encaissement sur les unités de compte s'élève à 69 millions d'euros, en diminution de -26 %. L'encaissement en UC représente 3,4 % de la collecte totale.

Cette orientation des flux vers le support euros, non seulement dans les contrats monosupports mais aussi dans les contrats multisupports, est une tendance du marché en 2019.

La collecte brute des monosupports est stable par rapport à 2018 pour un montant de 1 490 millions d'euros. La collecte des multisupports s'établit à 580 millions d'euros ; il progresse de +34 % et représente 27,5 % du chiffre d'affaires. Ainsi, en 2019, l'évolution du chiffre d'affaires est portée par le développement des versements sur les produits multisupports.

Les prestations brutes de réassurance réglées s'élèvent à 1 760 millions d'euros, stables par rapport à 2018 comme sur le marché de l'assurance individuelle.

Ainsi, la collecte nette 2019 est de 350 millions d'euros contre 185 millions d'euros en 2018.

Compte tenu de la conjoncture défavorable aux rendements des fonds en euros, Mutavie accompagne les détenteurs de monosupports pour diversifier leurs placements (dispositif Fourgous) dans le respect de la situation de chaque épargnant.

Ainsi la part des contrats multisupports dans le portefeuille a progressé de +25 % pour atteindre 21 % du portefeuille en nombre et 13 % en encours.

Le montant d'encours en Epargne Retraite individuelle et collective atteint 22 184 millions d'euros à fin 2019, soit une augmentation de +3 %.

En 2019, 61 043 nouveaux adhérents ont été enregistrés. Le nombre d'adhérents est en progression de plus de +2 % pour s'établir à 1 142 390 à fin 2019, déduction faite des sorties et des décès, soit plus de 25 000 adhérents supplémentaires sur l'année.

### **Rendements des contrats d'épargne**

L'année 2019 aura été marquée par l'accentuation de la baisse des taux, avec pour la première fois, des taux 10 ans de l'État français passés en territoire négatif.



Dans ce contexte, Mutavie a servi des taux euros permettant à ses contrats d'afficher un bon positionnement concurrentiel, se traduisant selon les produits par un maintien ou une baisse modérée des taux de rémunération. Le rendement du support euros du contrat multisupport grand public Multi Vie est maintenu à 1,5 % net de frais de gestion sur encours. Celui du contrat monosupport grand public Livret Vie (fermé en affaires nouvelles) s'élève à 1,2 % soit une baisse de -0,10 point par rapport à 2018. Le contrat multisupport patrimonial Jeewan Patrimoine offre sur son support euros un taux de 1,8 %, en baisse de -10 points de base.

Les produits financiers générés sur l'exercice ont également permis de renforcer la participation aux bénéfices de 96 millions d'euros. Celle-ci représente 5,2 % de l'épargne gérée.

Parallèlement au contexte de taux bas, les marchés actions ont affiché une nette progression, faisant plus qu'effacer le retournement de fin 2018. Les unités de compte proposées dans les contrats multisupports ont donc bénéficié de cette hausse et affichent sur l'année 2019 comme sur trois ans, de belles performances.

|                      | Performance 2019 | Performance à 3 ans |
|----------------------|------------------|---------------------|
| OFI profil Prudent   | 4,75 %           | 4,30 %              |
| OFI profil Équilibré | 8,72 %           | 5,67 %              |
| OFI profil Dynamique | 14,52 %          | 10,02 %             |

Les Sélections Plurielles qui panachent le fonds euros de Multi Vie avec une sélection de trois unités de comptes orientées sur l'investissement durable offrent sur 2019 comme sur trois ans glissants une valorisation attractive de l'épargne pour les adhérents souhaitant diversifier leur investissement.

|                                   | Plurielle 20 | Plurielle 40 | Plurielle 70 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Performance sur 3 ans glissants * | 6,53 %       | 8,81 %       | 13,40 %      |
| Performance 2019                  | 4,92 %       | 8,41 %       | 14,92 %      |

\*Variation du 31/12/2016 au 31/12/2019. Les performances des supports sont calculées nettes de frais prélevés par le gestionnaire financier et nettes de frais annuels de gestion liés au contrat, hors contributions sociales. Part créée le 24 avril 2019, les valeurs liquidatives antérieures à cette date du fonds OFI action climat sont calculées à partir de la part LFM FR0011142256 du même fonds.





## V.A.2 RÉSULTAT DE SOUSCRIPTION

### Évolution du résultat net par grande ligne d'activité (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019                        |                               | Total           | Total<br>31/12/2018 |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------|
|   | Épargne retraite<br>assurance-vie | Prévoyance et<br>acceptations |                 |                     |
| Primes acquises brutes  | 2 070 395                         | 37 635                        | 2 108 030       | 1 942 286           |
| Charge sinistres et variation des provisions brutes (hors frais, yc PFGS*<br>et PB**) | -2 542 034                        | -33 140                       | -2 575 175      | -2 315 987          |
| Autres charges  | -104 283                          | -17 145                       | -121 428        | -111 295            |
| Solde de réassurance  | -                                 | 163                           | 163             | -254                |
| <b>Solde technique net</b>  | <b>-575 922</b>                   | <b>-12 488</b>                | <b>-588 410</b> | <b>-485 250</b>     |
| Produits des placements nets  |                                   |                               | 609 781         | 514 674             |
| <b>Solde technique et financier</b>   |                                   |                               | <b>21 371</b>   | <b>29 424</b>       |
| Éléments non techniques   |                                   |                               | 6 227           | 801                 |
| <b>Résultat net</b>   |                                   |                               | <b>27 598</b>   | <b>30 225</b>       |

\* Provision pour Frais de Gestion des Sinistres

\*\* Participation aux Bénéfices

Les **primes acquises brutes** progressent de +8,5 % par rapport à 2018 au-delà de la progression du marché (+1 %). Cette augmentation est portée essentiellement par l'encaissement sur le support euros, issu d'un regain de pouvoir d'achat des ménages français.

Le **poste charges sinistres et variation des provisions brutes (y compris frais, PFGS et PB)** est en progression de +11 % par rapport à 2018.

Les **charges sinistres** restent relativement stables entre les deux exercices sur la même tendance que le marché. La principale évolution porte sur la variation de la provision mathématique et la dotation à la participation aux bénéfices pour 96 millions d'euros.

Les **charges de gestion** sont en augmentation de +7,2 millions d'euros. Cette variation intègre une diminution exceptionnelle des charges 2018 de -3,1 millions d'euros liée à la mise en réduction des engagements sociaux portée par la mise en place de MSG. Au-delà de cette variation exceptionnelle, les charges de gestion progressent de +4,1 millions d'euros avec notamment une augmentation de +2,4 millions d'euros des prestations externes (y compris DDSIG), une augmentation de la masse salariale et taxes associées en lien avec la mise en place de MSG pour 1 million d'euros et une augmentation des charges SGAM pour +0,7 million d'euros.

Les **commissions de distribution**, indexées principalement sur la progression de l'encours sont en progression de +4,9 millions d'euros.

Les produits de placements nets augmentent de 95,1 millions d'euros par rapport à 2018, combinant deux effets opposés : la progression des encours gérés et une dégradation des rendements comptables.



## V.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | 51 142                | 575                            | 51 717                   | 40 734                | -218                           | 40 516                   |
| Placements en actions            | 21 192                | 44 644                         | 65 836                   | 22 896                | 78 439                         | 101 335                  |
| Placements obligataires et prêts | 436 495               | -4 347                         | 432 148                  | 454 135               | 932                            | 455 067                  |
| Placements monétaires            | 15 187                | -8 248                         | 6 939                    | 23 289                | -10 195                        | 13 094                   |
| Intérêts courus                  | -14 739               | -                              | -14 739                  | -20 188               | -                              | -20 188                  |
| <b>Total des placements</b>      | <b>509 277</b>        | <b>32 624</b>                  | <b>541 901</b>           | <b>520 866</b>        | <b>68 958</b>                  | <b>589 824</b>           |
| <b>Taux de rendement</b>         | <b>2,2%</b>           |                                | <b>2,3%</b>              | <b>2,3 %</b>          |                                | <b>2,6 %</b>             |

Les revenus financiers nets de charges passent de 521 à 509 millions d'euros. Ils proviennent essentiellement de revenus sur les placements de taux, qui ont baissé de -21 millions d'euros cette année.

Les plus-values réalisées s'élèvent à 33 millions d'euros, en baisse de -36 millions par rapport à fin 2018.

Les principales contributions positives sont des plus-values réalisées sur les OPC actions (31,5 millions d'euros), mais en baisse par rapport à l'année dernière (-67,9 millions d'euros), et sur les fonds de capital investissement (13,2 millions d'euros).

À l'inverse, les principales contributions négatives sont des moins-values réalisées sur les OPC de taux (3,3 millions d'euros) et des provisions pour dépréciation durable passées sur des OPC de taux (1,3 million d'euros).

Rapporté à la valeur nette comptable moyenne des placements (hors UC), le taux de rendement comptable confirme une tendance à la baisse en s'établissant à 2,3 % (contre 2,6 % en 2018), avec également une baisse sur les seuls revenus courants à 2,2 % contre 2,3 %.

## V.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 2019          | 2018           | Variation    |
|---|---------------|----------------|--------------|
| Autres produits non techniques            | 136           | 2              | 134          |
| Autres charges non techniques             | -             | -              | -            |
| Résultat exceptionnel                     | -             | -              | -            |
| Participation des salariés                | -2 424        | -1 936         | -488         |
| Impôt sur les bénéfices                   | -6 037        | -10 091        | 4 054        |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>-8 325</b> | <b>-12 025</b> | <b>3 700</b> |

Hors résultat sur les placements des fonds propres (+14,6 millions d'euros), le compte technique non-vie constate l'intéressement de l'effectif affectable à Mutavie (-2,4 millions d'euros) et l'impôt sur les sociétés (-6 millions d'euros).



# V.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie, les spécificités du système de gouvernance de Mutavie.

## V.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

### V.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance de Mutavie

#### **UNE GOUVERNANCE DUALISTE**

Mutavie SE est une Société Européenne (SE) d'assurance à directoire et conseil de surveillance régie par les dispositions du Code de commerce, du Code des assurances et par ses statuts.

Les principes de gouvernance de Mutavie s'inscrivent en déclinaison de ceux définis par le groupe Macif, et sont définis conformément aux dispositions légales, réglementaires et statutaires qui les régissent.

#### ***Le directoire***

Le directoire est composé de six membres. Aucun membre du directoire ne peut faire partie du conseil de surveillance.

Le directoire constitue l'instance collégiale décisionnaire de pilotage de la société et ses membres sont les dirigeants effectifs de l'entreprise.

#### ***Le conseil de surveillance***

Le conseil de surveillance se compose de douze membres. Une personne morale peut être nommée membre du conseil de surveillance, et doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique qui sera son représentant permanent au sein du conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance exerce le contrôle permanent de la direction et de la gestion de la société assurée par le directoire.

#### ***L'assemblée générale***

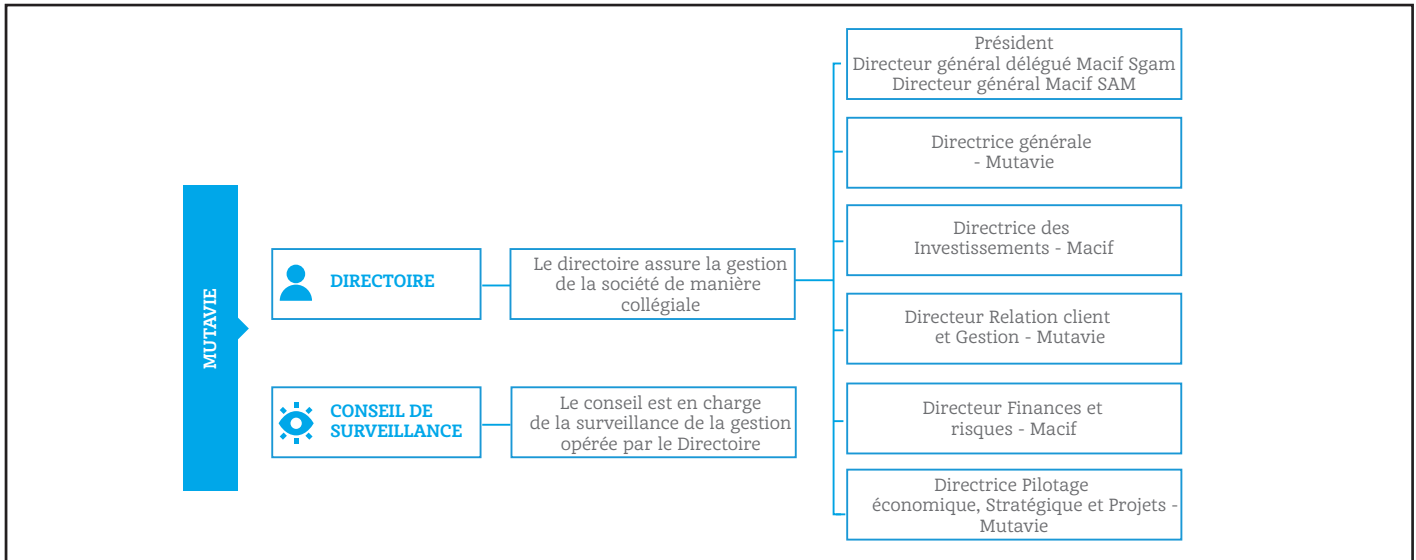
L'assemblée générale est composée de l'ensemble des actionnaires. Chaque membre de l'assemblée générale dispose d'autant de voix qu'il détient ou représente d'actions. Cette instance a essentiellement pour objet de statuer sur l'approbation des comptes annuels, la nomination ou le remplacement des membres du conseil de surveillance et les décisions à prendre en application de dispositions légales ou statutaires.

#### ***Les comités spécialisés***

Le conseil de surveillance de Mutavie s'appuie sur les comités spécialisés du groupe Macif, chargés de lui apporter assistance et conseil en amont de ses prises de décision sur les domaines relevant exclusivement de sa compétence.

## V.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise au 31/12/2019

### COMPOSITION DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE MUTAVIE



Les membres du directoire et les membres du conseil de surveillance composent l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entité.

#### FONCTIONNEMENT DU DIRECTOIRE

Le directoire est nommé par le conseil de surveillance pour quatre ans. Ses membres peuvent être révoqués par l'assemblée générale, sur proposition du conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance confère à l'un des membres du directoire la qualité de président, celle-ci ne conférant pas un pouvoir de direction plus étendu mais la mission de représenter la société dans ses rapports avec les tiers.

Le conseil de surveillance peut également conférer à un ou plusieurs membres du directoire la qualité de directeur général qui aura aussi la mission de représenter la société dans ses rapports avec les tiers.

Le directoire se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur convocation de son président.

Ces réunions sont présidées par le président ou, à défaut, par un membre choisi par le directoire au début de la séance.

Pour la validité des délibérations, le nombre des membres du directoire présents doit être au moins égal à la moitié des membres en exercice. Les décisions sont prises à la majorité des membres présents, chaque membre du directoire disposant d'une voix. Le vote par procuration est interdit. En cas de partage des voix, celle du président de séance est prépondérante.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par tous les membres participants à chaque séance du directoire. Les décisions et délibérations du directoire sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial, tenu au siège social, avec l'indication des membres présents et absents, de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie de la réunion.

Les procès-verbaux sont signés par les membres du directoire présents.



## FONCTIONNEMENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Les membres du conseil de surveillance sont nommés par l'assemblée générale après avis du comité des sélections Groupe, étant précisé que les mandataires sociaux et les dirigeants de la Macif sont impliqués dans la gouvernance de Mutavie : l'exercice de ces mandats contribue à assurer une cohérence stratégique et décisionnelle globale.

La nomination de ses membres respecte les principes de pluralité et de représentativité des actionnaires de l'entreprise. Ainsi, le conseil de surveillance est composé de membres représentant l'ensemble des actionnaires, et principaux partenaires de Mutavie.

Deux membres du comité d'entreprise désignés par ce dernier et appartenant, l'un au collège cadres, l'autre à celui des employés, sont convoqués et assistent avec voix consultative, sans droit de vote, à toutes les séances du conseil de surveillance.

Le président du conseil de surveillance, ou le vice-président, dirige les séances et assure le lien avec le directoire.

### *La formation des membres du conseil de surveillance*

Dans le cadre du dispositif de formation élaboré par le groupe Macif, tout au long de l'exercice de leur mandat, les membres du conseil de surveillance détenant simultanément un mandat au sein de Macif SAM et un mandat au sein de Mutavie SE participent à des programmes de formation organisés par le comité de direction de Mutavie, d'une part, et d'autre part, par l'organisme de formation dédié du groupe Macif.

## RÔLE ET RESPONSABILITÉS PRINCIPALES DES ORGANES DE GOUVERNANCE

L'environnement de contrôle au plus haut niveau des instances de gouvernance de Mutavie SE est favorisé par :

- la séparation des fonctions de direction, exercées par le directoire, organe collégial, et celles de surveillance et de contrôle dévolues au conseil de surveillance ;
- la présence au sein du conseil de surveillance de représentants de l'ensemble des actionnaires.

### *Les attributions et pouvoirs du directoire*

Le directoire est chargé de la direction et de la gestion de la société.

Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social sous réserve, toutefois, de ceux expressément attribués par la loi au conseil de surveillance et aux assemblées des actionnaires, et des limitations éventuellement énoncées dans le règlement intérieur.

Les membres du directoire peuvent, avec l'autorisation du conseil de surveillance, répartir entre eux les tâches de la direction de la société. Cette répartition ne peut, en aucun cas, avoir pour effet de retirer au directoire son caractère d'organe assurant collégialement la direction de la société.

Le directoire exerce ses fonctions sous le contrôle du conseil de surveillance.

Il est interdit aux membres du directoire (ainsi qu'à leur conjoint, ascendants et descendants ou toute personne interposée) de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la société, de se faire consentir par elle, un découvert en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle, leurs engagements envers les tiers.

Les membres du directoire sont responsables, civilement et pénalement, des actes de leur gestion, conformément aux dispositions législatives en vigueur.

### *Les attributions et pouvoirs du conseil de surveillance*

Le conseil de surveillance exerce le contrôle permanent de la direction et de la gestion de la société par le directoire. Il statue sur les opérations qui doivent être soumises à son autorisation en vertu des statuts de Mutavie, des lois et règlements.

A toute époque de l'année, le conseil de surveillance opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut demander les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

Une fois par trimestre au moins, il reçoit un rapport présenté par le directoire.

Chaque trimestre, la présentation de la situation provisoire des comptes permet d'effectuer le contrôle budgétaire



trimestriel présenté dans le rapport du directoire.

Le conseil de surveillance présente à l'assemblée générale dans son rapport sur le gouvernement d'entreprise ses observations sur les comptes de l'exercice, le rapport du directoire et les conventions réglementées conclues au cours de l'exercice.

Conformément aux dispositions réglementaires, le conseil de surveillance examine les rapports propres aux entreprises du secteur d'activité assurance-vie et autorise préalablement les conventions intervenant directement ou par personne interposée entre la société et un des dirigeants ou un actionnaire notable.

Les membres du conseil de surveillance sont responsables civilement des fautes personnelles commises dans l'exécution de leur mandat et la responsabilité pénale des membres du conseil de surveillance est déterminée conformément aux dispositions législatives en vigueur.

### V.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités

#### DÉLÉGATIONS DE POUVOIR

Conformément à la réglementation, le directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil de surveillance.

Les membres du directoire agissent collégalement mais peuvent, avec l'autorisation du conseil de surveillance, répartir entre eux les tâches de direction et déléguer une partie de leurs pouvoirs.

Le directoire rend compte des activités déléguées au conseil de surveillance.

La délégation de responsabilité n'est autorisée que dans le cadre mis en place par le directoire, après autorisation du conseil de surveillance.

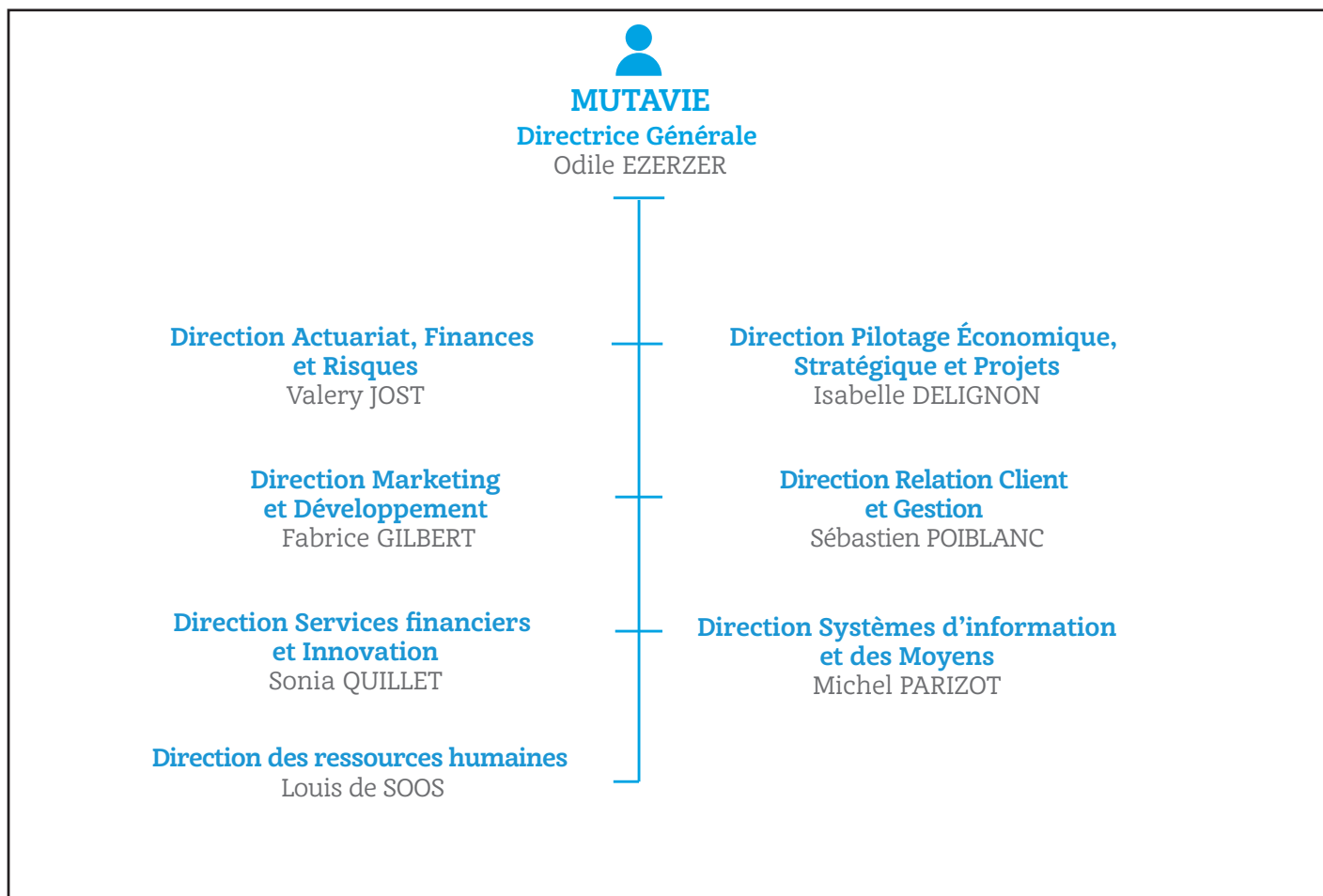
Le directeur général délègue ensuite aux directeurs de l'entreprise, en fonction de leur mission, une partie de ces pouvoirs dans le cadre des périmètres de responsabilités définis au sein du comité de direction.

L'ensemble des délégations et sub-délégations de pouvoirs est formalisé, et le directoire et le conseil de surveillance sont informés de la mise en place des sub-délégations.

Les procédures de la société définissent également les niveaux d'engagement ou de responsabilité autorisés selon la fonction des personnes de l'entreprise qui reçoivent les délégations ainsi que les modalités de sub-délégation.



### Organigramme de la direction Mutavie au 31/12/2019



### V.B.1.4 Organisation de la gouvernance des risques

#### POSTES DES TITULAIRES DES FONCTIONS CLÉS, AUTONOME ET INDÉPENDANCE DE CES DERNIERS

Les fonctions clés de Mutavie ont été mises en place au niveau du Groupe et à un niveau hiérarchique permettant de garantir un exercice autonome et indépendant de leurs missions. Elles sont de ce fait détachées des directions opérationnelles portant les activités (*business units*) et des directions techniques. Les fonctions clés ne réalisent pas de travaux, études ou validation devant faire elles-mêmes l'objet d'un contrôle.

Des correspondants des fonctions clés Groupe ont été désignés au sein de Mutavie.

Les politiques associées aux fonctions clés sont approuvées par le conseil d'administration du groupe Macif après avis du comité des Risques puis par le conseil de surveillance de Mutavie.

### V.B.1.5 Politique et principes de rémunération

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.



## V.B.2 EXIGENCES DE COMPÉTENCE ET HONORABILITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.7 SOUS-TRAITANCE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## V.B.8 AUTRES INFORMATIONS

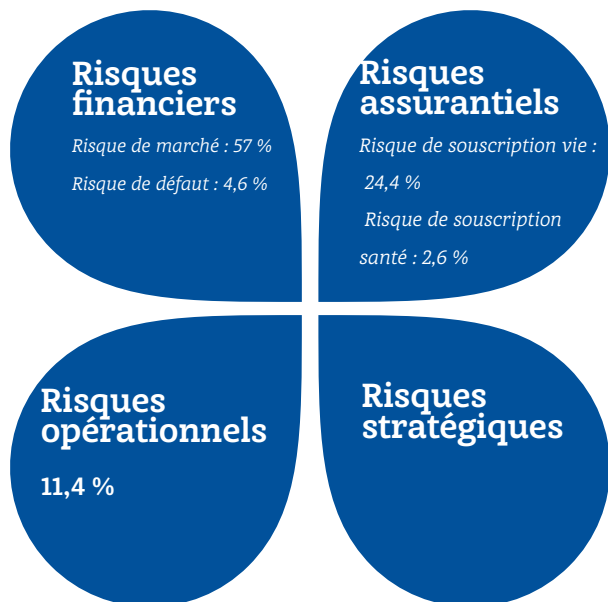
L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.





## V.C PROFIL DE RISQUE

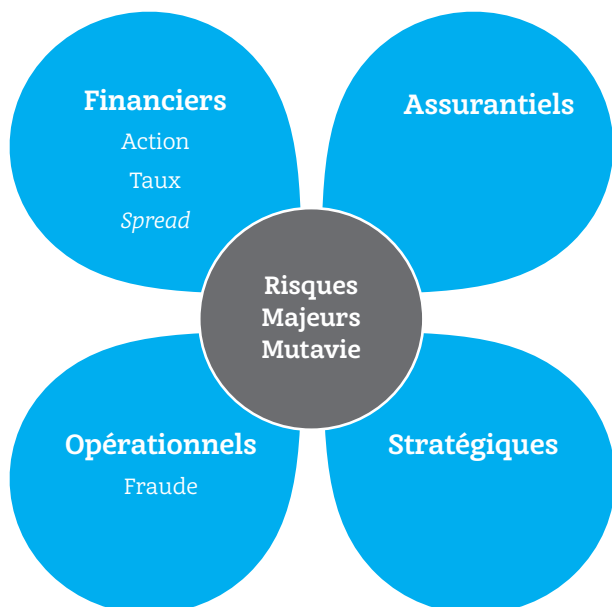
La composition du SCR de Mutavie est la suivante :



● La formule standard conduit Mutavie à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque ;

● Par ailleurs, Mutavie tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019 l'évaluation du profil de risque du Groupe a fait ressortir comme risques majeurs, les risques suivants :



● Les risques financiers restent identiques à ceux de 2018 ;

● Au niveau assurantiel, le risque de frais n'est plus majeur ;

● Au niveau opérationnel, les risques de gestion d'activité liés aux systèmes d'information et à la sûreté/sécurité des biens ne sont plus majeurs en 2019. Le risque de fraude apparaît comme majeur en 2019.



## V.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

### RISQUE DE RACHAT

Le risque de rachat résulte d'une évolution du comportement des adhérents en matière de rachat de leurs contrats. Ce risque peut se matérialiser par :

- un changement permanent des taux de rachats constatés (à la baisse ou à la hausse) ;
- un rachat massif et ponctuel.

Les raisons de cette évolution peuvent être liées à la conjoncture économique, à des évolutions réglementaires, etc. Dans son activité d'épargne, l'impact du risque de rachat est très corrélé avec les risques de marché et notamment le risque de taux.

À fin 2019, le montant total des rachats s'est élevé à 1,34 milliard d'euros (soit 79 % des prestations totales), en baisse de -0,8 % par rapport à 2018. Ce montant représente 6,3 % de l'épargne gérée de début d'année, soit une baisse de -0,1 point. Le taux de rachat est historiquement bas, ce qui pourrait s'expliquer par le contexte économique et social.

### ÉLÉMENTS DE PROTECTION CONTRE LE RISQUE DE RACHAT

Plusieurs éléments concourent à la protection de l'assureur contre le risque de rachat massif : la fidélité des adhérents, que Mutavie mesure par différents indicateurs, la proportion de personnes épargnant dans un but de transmission de patrimoine, et la satisfaction des adhérents, mesurée chaque année au travers d'enquêtes qualitatives.

#### *Fidélité des épargnants*

Cette fidélité s'apprécie au regard de plusieurs facteurs. Le premier gage de fidélité est la fréquence des retraits : les adhérents utilisent leur épargne au gré de leurs besoins, puis la reconstituent selon leurs possibilités. Ce phénomène s'observe essentiellement sur le produit Livret Vie qui bénéficie d'une absence de frais sur versements et de pénalité en cas de rachats. Ces caractéristiques facilitent ces mouvements d'allers/retours. Une autre preuve de fidélité des adhérents se perçoit dans la multi-détention de contrats. Plus de la moitié (51 %) est soit multi-détentriche de contrats à Mutavie, soit membre d'un foyer multi-équipé.

#### *Proportion des adhérents souhaitant transmettre leur patrimoine*

Un autre facteur de protection contre le risque de rachat est la part des adhérents désireux de transmettre leur patrimoine. Dans cette optique, l'assurance-vie demeure en effet un outil très avantageux. Ainsi, la part de l'épargne constituée par les adhérents, en vue de cet objectif de transmission de patrimoine, est estimée à 49 % des engagements gérés par Mutavie.

#### *La satisfaction des clients*

Enfin, la satisfaction des clients reste le dernier gage vis-à-vis d'un risque de rachat conjoncturel ou concurrentiel. Chaque année, cinq enquêtes de satisfaction sont réalisées dans le cadre de la certification de service AFAQ AFNOR.

Les résultats de ces différentes enquêtes (taux moyen de satisfaction de 83 %) et le faible nombre de réclamations (850 en 2019, soit 0,08 % des adhérents) témoignent de la satisfaction de nos adhérents.

### RISQUE DE MORTALITÉ

Le risque de mortalité résulte d'une sous-estimation de la mortalité au regard de celle réellement observée. Cela peut entraîner un sous-provisionnement ou une insuffisance de tarif. Pour Mutavie ce risque est porté principalement par les garanties décès complémentaires en épargne et celles des contrats de prévoyance.

Le portefeuille d'épargne individuelle compte 1 123 571 adhérents à fin 2019, avec une équirépartition selon le sexe : 50 % de femmes détiennent 49 % de l'épargne.

Sur ce portefeuille, Mutavie anticipe ses charges de sinistre grâce à une table d'expérience qui capte de manière satisfaisante les risques inhérents au portefeuille de Mutavie. Ainsi, cette table procure de la visibilité sur les effets futurs du vieillissement du portefeuille, dans un contexte où approximativement 23 % des adhérents ont plus de 70 ans et détiennent environ 45 % de l'épargne.

Face à ce risque, l'image de confiance dont bénéficient le groupe Macif et Mutavie reste un facteur important de protection puisqu'une part non négligeable des capitaux versés en cas de décès est réinvestie par les bénéficiaires sur un contrat Mutavie (32 % en 2019).

En prévoyance individuelle, activité peu développée au niveau de Mutavie, le risque de concentration est extrêmement faible et la modélisation de la sinistralité permet une bonne anticipation.



### RISQUE DE LONGÉVITÉ

Le risque de longévité résulte d'une surestimation de la mortalité au regard de celle réellement observée.

Pour Mutavie, ce risque est principalement porté par les contrats de rente qui, à fin 2018, sont peu significatifs dans les engagements de Mutavie (0,2 % des engagements).

### RISQUE DE FRAIS

Le risque de hausse des frais de gestion correspond à une dérive des coûts de gestion. Les causes de ce risque peuvent être multiples ; certaines sont endogènes à Mutavie, comme une mauvaise maîtrise des ressources du personnel, des projets qui dérivent en matière de coût et d'autres sont exogènes comme l'augmentation des prix, des cotisations sociales supplémentaires...

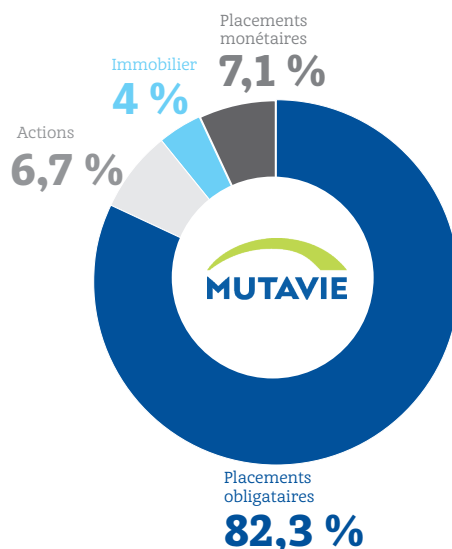
Ce risque est suivi par le biais du ratio suivant :

- les charges de gestion rapportées à l'épargne gérée, ratio plus représentatif de l'activité, notamment de gestion, une fois constitué un portefeuille d'une certaine taille.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

## V.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

### RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE D'ACTIFS



Dans le cadre de sa politique financière, Mutavie privilégie les placements sûrs et solides offrant un rendement fiable et dont le risque est maîtrisé. Le portefeuille d'actifs de Mutavie est principalement composé de titres obligataires (82,3 %), la part diversifiée en actions et immobilier représente 10,7 %.

### RISQUES DE MARCHÉ (SPREAD, TAUX, ACTION, IMMOBILIER, CHANGE)

Les risques de marché rattachés aux activités de Mutavie (y compris les risques de crédit et de liquidité) sont les mêmes que ceux décrits pour le groupe Macif. Seules les conséquences sont spécifiques à l'assurance-vie et concernent essentiellement la position concurrentielle de Mutavie en matière de taux servis vis-à-vis de ses concurrents et des impacts sur le risque de rachat.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2)



### V.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Le risque de crédit, lié au risque de défaut d'une contrepartie et au risque de concentration est identifié et géré à Mutavie comme dans le reste du groupe Macif. Comme pour les risques de marché, la spécificité de Mutavie se situe dans les conséquences de ce risque. En cas de réalisation de ce risque, Mutavie devra assurer la garantie en capital donnée aux assurés ainsi que le respect du taux minimum annuel. Dans cette situation, Mutavie pourrait être amené à faire appel à ses fonds propres pour honorer ses engagements.

### V.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Pour un assureur vie, le risque de liquidité est un des principaux risques qui doit être en permanence sous surveillance. Les règles définies au sein du Groupe et qui s'appliquent également à Mutavie permettent d'avoir une assurance raisonnable sur la maîtrise de ce risque auquel Mutavie n'a jamais été confrontée.

### V.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### V.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, Mutavie a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant 4 stress basés sur les scénarii suivants :

- un scénario financier « taux bas » ;
- un scénario financier « hausse des taux » ;
- un scénario opérationnel « attaque cyber, induisant une attaque informatique du Groupe et des amendes en lien avec la conformité à la réglementation » ;
- un scénario stratégique « non atteinte des objectifs de production et dérive des frais généraux ».

Le résultat de ces tests a permis de démontrer une bonne résistance du Mutavie face à la réalisation de ces risques majeurs.



# V.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de Mutavie est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

## V.D.1 ACTIFS

### V.D.1.1 Placements

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart     |
|--|-----------------------|-------------------|-----------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 15 913                | 2 611             | 13 303    |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 25 922 408            | 23 707 976        | 2 214 432 |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | 922 788               | 661 333           | 261 455   |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 5 945                 | 59                | 5 886     |
| <b>Actions</b>   | 22 496                | 14 980            | 7 516     |
| Actions cotées   | -                     | -                 | -         |
| Actions non cotées   | 22 496                | 14 980            | 7 516     |
| <b>Obligations</b>   | 18 891 912            | 17 424 327        | 1 467 585 |
| Obligations d'État   | 6 426 318             | 5 735 945         | 690 374   |
| Obligations d'entreprises  | 12 114 211            | 11 339 046        | 775 165   |
| Titres structurés  | 335 806               | 333 336           | 2 470     |
| Titres garantis  | 15 576                | 16 000            | -424      |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 5 231 593             | 4 759 603         | 471 990   |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                     | -                 | -         |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie  | 847 675               | 847 675           | -         |
| Autres investissements   | -                     | -                 | -         |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | 616 802               | 616 802           | -         |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 41 170                | 41 170            | -         |
| Avances sur polices  | 40 920                | 40 920            | -         |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | -                     | -                 | -         |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | 250                   | 250               | -         |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | 26 172                | 26 172            | -         |
| <b>TOTAL</b>   | 26 622 466            | 24 394 732        | 2 227 734 |



Les principaux placements en normes Solvabilité II concernent :

- les biens immobiliers : ils s'élevaient à 923 millions d'euros soit 3,5 % du total des placements ;
- les obligations : le montant des obligations ressort à 18 892 millions d'euros, soit près de 71 % du total des placements ;
- les organismes de placement collectif : ils s'établissent à 5 232 millions d'euros, soit plus de 20 % du total des placements.

## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond principalement aux plus ou moins-values latentes.

### V.D.1.2 Autres actifs

#### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart  |
|---|-----------------------|-------------------|--------|
| ECARTS D'ACQUISITIONS   | -                     | -                 | -      |
| Frais d'acquisition différés  | -                     | -                 | -      |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 1 868             | -1 868 |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -      |
| Provisions techniques cédées  | 2 180                 | 2 327             | -147   |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 10 015                | 10 015            | 0      |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 425                   | 425               | -      |
| Autres créances (hors assurance)  | 16 532                | 11 597            | 4 936  |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -      |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 70 588                | 70 588            | -      |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 550                   | 550               | -      |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

- **immobilisations incorporelles** : en normes françaises, leurs valeurs ne sont pas éliminées contrairement aux normes Solvabilité II ;
- **autres créances (hors assurance)** : l'ensemble des créances non liées à l'activité d'assurance est entièrement reconduit en normes Solvabilité II car ces créances sont inférieures à un an. Cette ligne comprend également les actifs de couverture relatifs aux prestations postérieures à l'emploi et autres avantages à long terme, souscrits auprès d'un assureur externe.



## V.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### V.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES ÉPARGNE

En épargne, la meilleure estimation des provisions techniques est valorisée selon une approche « cohérente avec les données des marchés financiers » (ou *market-consistent*).

Les options et garanties incluses implicitement dans les contrats d'épargne, listées ci-dessous, dépendent des conditions de marché et du comportement des assurés :

- capital garanti sur les fonds euros ;
- clause de participation aux bénéfiques ;
- taux minimal garanti ;
- taux technique des rentes viagères ;
- faculté de rachat ou de transfert des assurés ;
- faculté d'arbitrage des assurés ;
- garantie plancher (limitée à la gamme Actifonds) ;
- garantie décès (annuelle).

Ces options sont valorisées selon la méthode de simulations Monte-Carlo en probabilité risque neutre : un modèle projette sur trente ans les évolutions de l'actif, du passif et de leurs interactions. Ce modèle est alimenté par deux mille scénarios financiers aléatoires de l'actif (générateur de scénarios économiques) générant par réaction autant de comportements de passif en termes d'options. La moyenne des flux actualisés de passif générés constitue l'évaluation *market-consistent* des engagements d'assurance.

Le modèle de projection est basé sur les hypothèses décrites ci-dessous.

#### **Frontière des contrats**

Les hypothèses utilisées dans la modélisation se placent dans une dynamique de continuité d'activité. Néanmoins, en application de la notion de frontière des contrats, les projections du passif sont réalisées en *run-off* (hors affaires nouvelles) et les versements futurs sur le stock de contrats (libres ou programmés) ne sont pas pris en compte.

#### **Regroupement des polices**

La projection des flux de passif est réalisée en fonction du produit commercial et de l'ancienneté de contrat. Au cours de la projection, ces flux sont agrégés au niveau produit puis au niveau canton afin d'appliquer les règles contractuelles de revalorisation.

#### **Projection des décès, des rachats, des frais et des commissions**

Les hypothèses de décès sur les principaux portefeuilles d'épargne sont issues des lois d'expérience sexuées estimées sur les portefeuilles majeurs et la table réglementaire (TF 00/02) pour les portefeuilles moins significatifs.

Les rachats sont projetés selon deux composantes :

- les rachats structurels, correspondant aux rachats liés au cycle de vie du contrat, sont projetés selon une loi de rachat historique par produit et par ancienneté ;
- les rachats conjoncturels, correspondant à la réaction des assurés à un « décrochage de taux de rémunération », sont projetés à l'aide de taux de rachats dépendants du niveau d'épargne et de l'âge des épargnants.

La simulation des frais généraux s'effectue en tenant compte de l'historique des frais de Mutavie ventilés par produit et par destination.

Les commissions sont projetées conformément aux conventions de gestion et offres commerciales en cours au moment de l'évaluation.

#### **Stratégie de participation aux bénéfiques**

Chaque année, sur les contrats et supports en euros, Mutavie fixe des objectifs de taux à servir (dépendant du contexte économique) et un objectif de provision pour participation aux bénéfiques. Ces objectifs peuvent être financés, soit par les produits financiers issus de la gestion annuelle de l'épargne de ces contrats (redistribution contractuelle d'au moins 95 % des produits



financiers - participation aux bénéfices contractuelle), soit par la provision pour participation aux bénéfices (constituée par les produits financiers des années précédentes non encore distribués).

Si le stock de provision pour participation aux bénéfices et la participation aux bénéfices contractuelle ne sont pas suffisants pour servir les objectifs, des plus-values exceptionnelles peuvent être réalisées. A défaut, en cas de non atteinte de l'objectif de taux, des rachats conjoncturels sont déclenchés.

La stratégie de participation aux bénéfices respecte le montant minimal de participation aux bénéfices à attribuer au titre d'un exercice conformément à l'article A132-11 du Code des assurances.

### **Stratégie de gestion d'actif**

Au cours de la projection, la stratégie de gestion d'actif est modélisée au travers d'une matrice d'allocation spécifique à chaque canton. Elle s'appuie sur des cibles et des bornes d'allocation d'actif paramétrées en cohérence avec les contraintes d'allocation stratégique inscrites dans les mandats de gestion.

### **Liquidation finale**

Au terme de chaque scénario, une liquidation fictive de la société (partage des actifs du canton entre les assurés et les fonds propres) est simulée. Lors de la liquidation :

- la valeur de rachat ou les provisions mathématiques résiduelles sont restituées aux assurés ;
- les plus-values latentes sont partagées selon la règle contractuelle des contrats ;
- la provision pour participation aux bénéfices éventuellement présente est restituée à 100 % aux assurés.

## **MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES PRÉVOYANCE, RENTES VIAGÈRES ET GARANTIES ANNEXES**

### **Contrats de prévoyance**

Le périmètre prévoyance au sein de Mutavie est relativement restreint. Ce périmètre se compose des portefeuilles principaux suivants :

- couverture de prêt Socram ;
- garantie emprunteur Macif (GEM) ;
- prévoyance individuelle ;
- prévoyance collective (contrat réassuré à 100 % auprès de Macif-Mutualité).

Une évaluation de la meilleure estimation des provisions est effectuée pour chaque garantie : décès et incapacité/invalidité.

### **Rentes viagères**

Les rentes existantes à la date d'inventaire et issues d'anciens contrats d'épargne sont évaluées tête par tête.

Les rentes futures issues des contrats actuellement en phase d'épargne sont quant à elles évaluées en utilisant un profil moyen défini par l'âge à la date de transformation.

### **Garanties annexes**

La garantie plancher de certains contrats multisupports assure le remboursement des versements (nets de frais et des éventuels rachats) en cas de moins-values au moment du décès de l'assuré s'il survient avant son soixante-seizième anniversaire. Le calcul de la meilleure estimation des provisions est réalisé selon la même approche d'évaluation que lors de l'arrêté en normes françaises (méthode des options de vente).

La garantie décès (majoration de l'épargne acquise par l'assuré lors de son décès) est une garantie complémentaire incluse dans les contrats d'épargne commercialisés par Mutavie. La meilleure estimation des provisions est évaluée sur une seule année, tête par tête et par sexe sur la base des capitaux sous risque au 1<sup>er</sup> janvier et selon les probabilités de décès des tables d'expérience.

### **MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par Mutavie pour la modélisation de la marge de risque est une approche simplifiée, supposant la proportionnalité entre le SCR et la meilleure estimation des provisions.





## CORRECTION POUR VOLATILITÉ

Mutavie utilise la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

L'annulation de la correction pour volatilité génère :

- une hausse des provisions techniques de +30 millions d'euros ;
- une diminution des fonds propres de -22 millions d'euros ;
- une augmentation du besoin en capital de Mutavie de +5 %.

## V.D.2.2 Provisions techniques brutes et cédées

### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la vie           | 61 338  | 15 356          | 76 694                           | -2 024  | 74 670                           |
| Vie                                | 23 896 976  | 210 266         | 24 107 242                       | -156  | 24 107 086                       |
| Unités de compte                   | 567 838   | 3 581           | 571 420                          | -   | 571 420                          |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>24 526 152</b>                                     | <b>229 204</b>  | <b>24 755 356</b>                | <b>-2 180</b>   | <b>24 753 176</b>                |

L'activité de Mutavie est essentiellement portée par l'activité d'épargne (activités vie et unités de compte) qui représente 99,69 % des engagements Solvabilité II. Les engagements en assurance santé sont liés aux garanties incapacité et invalidité des contrats de prévoyance.

La marge de risque représente 0,90 % des provisions techniques et est essentiellement portée par l'activité d'épargne.

La réassurance a un faible impact dans l'évaluation des engagements. Cette technique d'atténuation du risque n'est utilisée que pour les contrats de prévoyance individuelle et collective pour lesquels les engagements de Mutavie sont relativement faibles (0,31 % des engagements Solvabilité II).

La meilleure estimation des provisions techniques des produits avec participation aux bénéficiaires a été retraitée de la PPB éligible à l'intégration dans les fonds excédentaires (727 millions d'euros) présentée en V.E.1.2.

## V.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Sous les normes Solvabilité II, la meilleure estimation des provisions techniques en épargne correspond à la valeur actualisée des flux de prestations futurs, tandis que les provisions mathématiques, normes françaises, représentent la valeur des engagements acquise depuis l'origine du contrat.

L'évaluation des provisions techniques Solvabilité II conduit donc à tenir compte des richesses latentes portées par l'actif en représentation des engagements d'assurance. Pour des situations où l'actif présente des plus-values latentes, les provisions techniques en normes Solvabilité II demeurent en général supérieures aux provisions normes françaises.

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 de Mutavie sont supérieures de 1 845 millions d'euros (7 %) aux provisions techniques normes françaises. Cet écart s'explique principalement par un fort taux de plus-values latentes sur les actifs au 31 décembre 2019.

## V.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, Mutavie réalise des tests de sensibilité sur les principales hypothèses de modélisation suivantes :

- hypothèses de calibrage du générateur de scénarios économiques (volatilité, indices de référence) ;
- hypothèses relatives aux lois de passif (décès, rachats, arbitrages) ;
- hypothèses de frais généraux ;



- hypothèses relatives à la modélisation de la stratégie de participation aux bénéfices et de la stratégie financière. Ces tests de sensibilité permettent de mettre en exergue les hypothèses dont la mauvaise estimation pourrait générer une incertitude sur le montant des provisions techniques.



## V.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart  |
|--|--------------------------|----------------------|--------|
| Autres provisions techniques   | -                        | -                    | -      |
| Passifs éventuels  | -                        | -                    | -      |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | 188                      | 188                  | -      |
| Provisions pour retraite   | 6 144                    | -                    | 6 144  |
| Dépôts des réassureurs   | 984                      | 984                  | -      |
| Passifs d'impôts différés  | 34 121                   | -                    | 34 121 |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -      |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 582                      | 582                  | -      |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 12 965                   | -                    | 12 965 |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 71 678                   | 69 081               | 2 597  |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 114                      | 2 712                | -2 597 |
| Autres dettes (hors assurance)   | 20 160                   | 20 160               | -      |
| Passifs subordonnés  | 150 370                  | 150 056              | 314    |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                        | -                    | -      |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | 150 370                  | 150 056              | 314    |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                        | -                    | -      |

### V.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

● **dettes nées d'opération d'assurance** : cette ligne comprend les commissions envers les apporteurs d'affaires (Macif SAM pour 47 millions d'euros) et les engagements vis-à-vis des co-assureurs, ainsi que les acceptations de réassurance.

● **passifs subordonnés** : la ligne des autres passifs la plus significative correspond aux passifs subordonnés.

Les dettes subordonnées de Mutavie concernent des TSR souscrits en décembre 2019 en totalité par Macif SAM. Ces titres dont les caractéristiques sont décrites ci-dessous, ont été réévalués conformément à la réglementation Solvabilité II.

#### Caractéristiques et valorisation des dettes subordonnées Mutavie

|   |   |
|---|---|
| Nature  | Titre subordonné remboursable             |
| Date d'émission                                   | 24/12/2019                                |
| Durée   | 10 ans                                    |
| Devise  | Euro                                      |
| Montant (en milliers d'euros)                     | 150 000                                   |
| Nombre de titres                                  | 150 000                                   |
| Nominal   | 1 000                                     |
| Taux nominal                                      | 1,95 %                                    |
| Prix de remboursement                             | Nominal                                   |
| Frais d'émission                                  | Néant                                     |
| Amortissement                                     | Remboursement au pair le 24 décembre 2029 |
| Valorisation Solvabilité II (en milliers d'euros) | 150 370                                   |



## V.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

### ● provisions pour retraite

Cette ligne comprend les prestations postérieures à l'emploi et les autres avantages à long terme envers les salariés (Art. 39, indemnités fin de carrière, formule épargne temps), ainsi que les provisions sociales et fiscales afférentes à ces passifs pour un montant total de 6 millions d'euros.

### ● passifs d'impôts différés

Les différences liées à des décalages temporaires existants entre les valeurs comptables et fiscales des actifs et des passifs, ainsi que les reports déficitaires donnent lieu à la détermination d'impôts différés.

Au 31 décembre 2019, les impôts différés passifs représentent 34 millions d'euros.

### ● dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit

La norme IFRS 16 (contrats de location) est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2019. Le périmètre d'intervention est le parc immobilier (abstraction du parc automobile au regard des enjeux).

Au passif, une dette de 13 millions d'euros représentative de la somme des loyers à payer actualisés, est placée dans le poste « dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit ».

En contrepartie, on constate un droit d'utilisation (DU) ajouté à l'actif au poste « Immobilisations corporelles pour usage propre » pour un montant de 13 millions d'euros.



# V.E GESTION DE CAPITAL

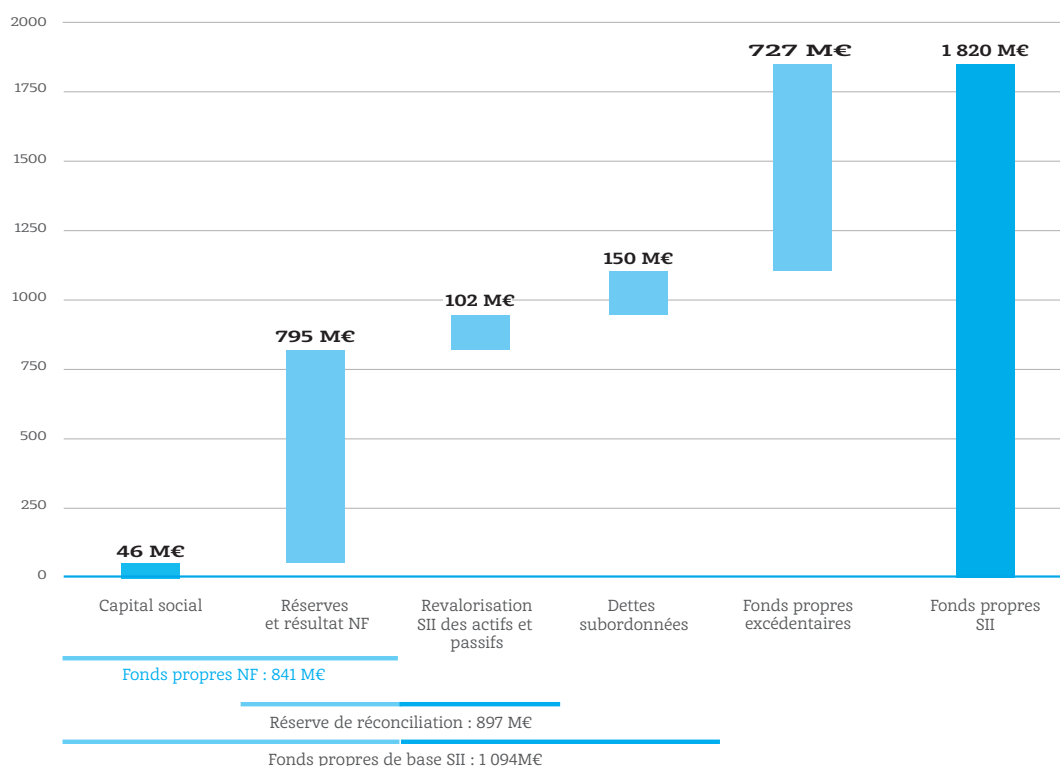
## V.E.1 FONDS PROPRES

### V.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

### V.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

#### Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II de Mutavie sont définis dans le chapitre Groupe de ce document.

Pour autant, quelques spécificités sont à noter :

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

L'arrêté du 24 décembre 2019 relatif aux fonds excédentaires en assurance-vie est paru au Journal Officiel du 28/12/2019. Cet arrêté offre ainsi la possibilité aux assureurs vie d'affecter tout ou partie de la provision pour participation aux bénéficiaires en fonds excédentaires admissibles au titre de la couverture du capital de solvabilité requis et du minimum de capital requis.

Mutavie a opté pour la valeur forfaitaire, à savoir l'affectation en fonds excédentaires du montant de 70 % de la PPB au 31 décembre 2019 moins le montant arrivant à échéance en 2020. En contrepartie, la meilleure estimation a été retraitée d'un montant équivalent.

La réserve de réconciliation s'élève en 2019 à 897 millions d'euros et se décompose ainsi :

- 795 millions d'euros proviennent des comptes sociaux normes françaises (principalement la réserve de capitalisation) ;
- 102 millions d'euros sont issus de la revalorisation Solvabilité II des actifs et des passifs.



### V.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019             | 2018    | Var. 2019/2018 |
|--|------------------|---------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>1 670 092</b> | 846 239 | 823 854        |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 1 670 092        | 846 239 | 823 854        |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      | -                | -       | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | <b>150 370</b>   | 152 229 | -1 859         |
| Fonds propres de base niveau 2           | 150 370          | 152 229 | -1 859         |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       | -                | -       | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | <b>-</b>         | -       | -              |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>1 820 463</b> | 998 468 | 821 994        |

Les principes de classification des fonds propres sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

Le recours à la mesure transitoire sur les fonds propres permet de classer le titre subordonné remboursable de Mutavie, admissible à 25 % du besoin de marge en normes Solvabilité I, comme élément de niveau 2, selon les dispositions de Solvabilité II. La totalité du titre est admissible car il respecte les bornes fixées par la réglementation.

Les fonds propres disponibles Solvabilité II augmentent entre 2018 et 2019 de 822 millions d'euros du fait principalement de :

- la hausse de la réserve de réconciliation NF pour 28 millions d'euros ;
- la hausse de la réserve de réconciliation SII pour 69 millions d'euros ;
- l'intégration d'une part de la PPB aux fonds excédentaires pour 727 millions d'euros consécutivement à l'arrêté du 24 décembre 2019 relatif aux fonds propres excédentaires.

### V.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR

En 2019, toutes les exigences prévues par les normes Solvabilité II en matière de limites de fonds propres sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 1 820 millions d'euros, sont éligibles en couverture du SCR de Mutavie.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR

Les fonds propres éligibles pour couvrir le MCR sont les fonds propres de base de niveaux 1 et 2 sous certaines limites. Les fonds propres de base de niveau 2 admis à la couverture du MCR de Mutavie sont limités à 69 millions d'euros au 31 décembre 2019. Les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 1 739 millions d'euros.



## V.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Mutavie est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels Mutavie utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### V.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SCR marché   | 561 480        | 340 395        | 221 085        |
| SCR contrepartie                                     | 45 526         | 40 614         | 4 912          |
| SCR souscription vie                                 | 239 859        | 208 035        | 31 825         |
| SCR souscription santé                               | 26 030         | 20 709         | 5 321          |
| SCR souscription non-vie                             | -              | -              | -              |
| Diversification entre modules                        | -185 768       | -147 293       | -38 475        |
| SCR lié aux actifs incorporels                       | -              | -              | -              |
| <b>SCR DE BASE</b>                                   | <b>687 127</b> | <b>462 459</b> | <b>224 667</b> |
| SCR opérationnel                                     | 112 139        | 107 733        | 4 406          |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -34 121        | -10 419        | -23 701        |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>765 145</b> | <b>559 774</b> | <b>205 371</b> |
| <b>MCR</b>   | <b>344 315</b> | <b>251 898</b> | <b>92 417</b>  |

Le SCR net global de Mutavie augmente de 37 % par rapport à l'an dernier. Avant ajustement par l'impôt, le SCR de base augmente de 49 % notamment du fait de la hausse du risque de marché.

L'ensemble des risques (marché, santé, souscription vie, contrepartie et opérationnel) augmente en raison du contexte financier de taux très bas qui pèsent sur le coût des options et garanties des fonds en euros.

### V.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le taux de couverture du SCR passe de 178 % fin 2018 à 238 % à fin 2019, du fait de l'intégration d'une part de la PPB aux fonds excédentaires qui augmente d'autant les fonds propres en couverture du SCR. Hors intégration de la PPB en fonds propres excédentaires, le ratio de couverture est de 143 %, soit en baisse de 35 points de couverture par rapport à 2018.

Le taux de couverture du MCR s'élève à 505 %, en lien également avec l'évolution du SCR.



# ANNEXES MUTAVIE

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES

| Dénomination sociale            | Forme juridique                  | Pays   | Quote-part du capital détenu (%) |
|---------------------------------|----------------------------------|--------|----------------------------------|
| Niort Investissements           | Société à responsabilité limitée | France | 100,00%                          |
| SCS Mutavie 1                   | Société en commandite simple     | France | 99,90%                           |
| SCI Bessines L'Ebaupin          | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCS Mutavie 2                   | Société en commandite simple     | France | 99,80%                           |
| SCI Bordolill                   | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Bron Chene                  | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI C2 Bernard 2010             | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Cergy Mercury               | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Gerland 2015                | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Marseille les Docks         | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Maubourg 2005               | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Montpellier Centuries       | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Niort Tardy                 | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI OMEGA 16                    | Société civile immobilière       | France | 49,90%                           |
| SCI Paris Vivienne 2013         | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Poitiers Chasseneuil        | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Rouen Rouvray               | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Rueil Monier 2012           | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Senart Combs                | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Toulouse 2012               | Société civile immobilière       | France | 99,80%                           |
| SCI Axeo 2010                   | Société civile immobilière       | France | 99,90%                           |
| Axe France                      | Société par actions simplifiée   | France | 50,00%                           |
| GIE Gerap                       | Groupement d'intérêt économique  | France | 50,00%                           |
| GIE Macif Finance Epargne       | Groupement d'intérêt économique  | France | 45,00%                           |
| GIE MMF (Macif Mutavie Finance) | Groupement d'intérêt économique  | France | 45,00%                           |





|               |   |        |        |
|---------------|---|--------|--------|
| Sécurimut     | Société par actions simplifiée                    | France | 24,50% |
| OPCI Sunlight | Société de placement à pré-pondérance immobilière | France | 21,04% |



# VI

|  |            |
|--|------------|
| <b>Synthèse Macif-Mutualité</b>                      | <b>155</b> |
| <b>VI.A Activités et résultats</b>                   | <b>158</b> |
| VI.A.1 Activités                                     | 158        |
| VI.A.2 Résultats de souscription                     | 162        |
| VI.A.3 Résultats des investissements                 | 162        |
| VI.A.4 Résultats des autres activités                | 163        |
| <b>VI.B Système de gouvernance</b>                   | <b>164</b> |
| VI.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 164        |
| VI.B.2 Exigences de compétence et honorabilité       | 168        |
| VI.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 168        |
| VI.B.4 Système de contrôle interne                   | 168        |
| VI.B.5 Fonction audit interne                        | 168        |
| VI.B.6 Fonction actuarielle                          | 168        |
| VI.B.7 Sous-traitance                                | 168        |
| VI.B.8 Autres informations                           | 168        |
| <b>VI.C Profil de risque</b>                         | <b>169</b> |
| VI.C.1 Risque de souscription                        | 170        |
| VI.C.2 Risque de marché                              | 170        |
| VI.C.3 Risque de crédit                              | 170        |
| VI.C.4 Risque de liquidité                           | 170        |
| VI.C.5 Risque opérationnel                           | 170        |
| VI.C.6 Autres risques importants                     | 171        |
| <b>VI.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>172</b> |
| VI.D.1 Actifs  | 172        |
| VI.D.2 Provisions techniques                         | 174        |
| VI.D.3 Autres passifs                                | 176        |
| <b>VI.E Gestion de capital</b>                       | <b>178</b> |
| VI.E.1 Fonds propres                                 | 178        |
| VI.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 180        |
| Annexes Macif-Mutualité                              | 181        |

# SYNTHÈSE MACIF-MUTUALITÉ

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Le chiffre d'affaires est en hausse de 4,3 % par rapport à 2018.
- L'activité de la santé des particuliers contribue à 54 % des cotisations acquises.
- Le résultat net total s'élève à 20 millions d'euros. Il est principalement porté par la santé des particuliers.



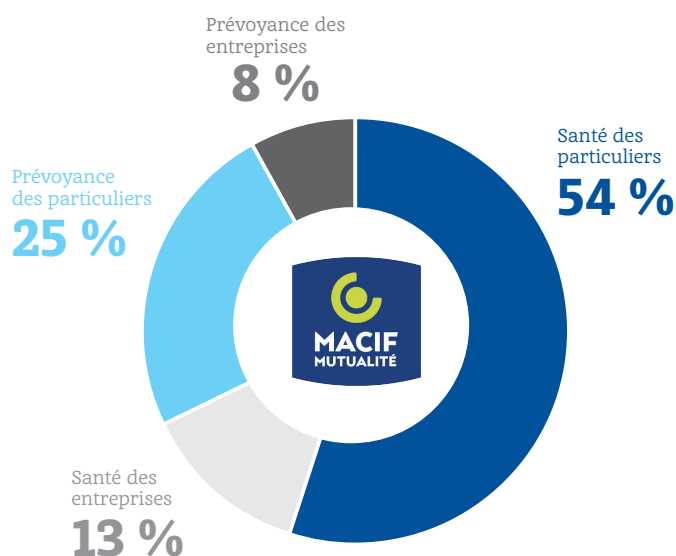
Chiffre d'affaires

**644 M€**

Résultat net

**20 M€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine



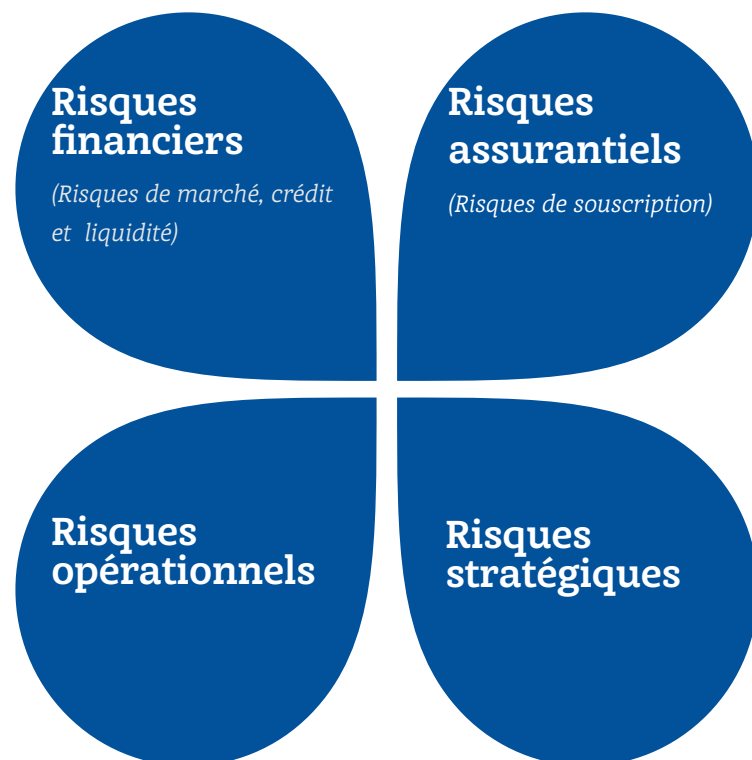
## GOUVERNANCE

Le 23 mai 2019, le conseil d'administration de Macif-Mutualité a procédé à la désignation d'un nouveau directeur général, M. Jean-Marc Simon, qui a pris ses fonctions le 1<sup>er</sup> juin 2019.

---

## PROFIL DE RISQUE

Quatre grandes familles de risques :



- Risques identifiés au sein de la cartographie des risques.
- Risques modélisés dans le cadre des scénarios de stress définis pour l'Orsa.
- Évaluations quantitatives des risques, effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des SCR et MCR.
- Le SCR de Macif-Mutualité est composé de 38,7 % du risque de marché et de 50,2 % du risque de souscription.

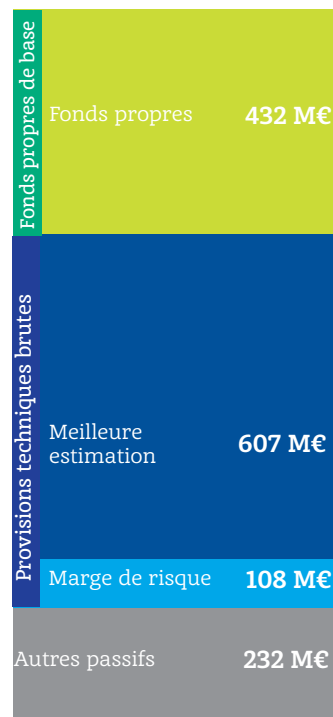
## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Les placements représentent 88 % du montant de l'actif à fin décembre 2019.
- Les provisions techniques brutes (meilleure estimation et marge pour risque) s'élèvent à 715 millions d'euros, soit 52 % du passif.
- Les fonds propres Solvabilité II sont en hausse par rapport à fin décembre 2018, en lien principalement avec l'augmentation du résultat de l'année 2019.

### ACTIF



### PASSIF



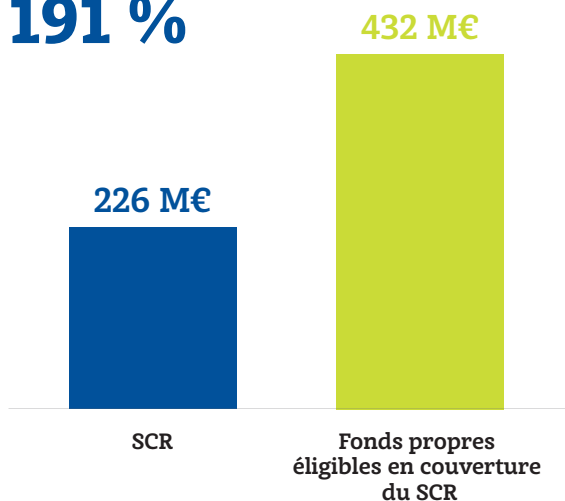
Total actif **1 379 M€** Total passif **1 379 M€**

## SOLVABILITÉ

- Le ratio de solvabilité de Macif-Mutualité à fin 2019 s'établit à 191 %, en hausse de 14 points de pourcentage par rapport à fin 2018. Cette hausse s'explique notamment par une augmentation des éléments éligibles de fonds propres bien supérieure aux capitaux requis.
- Le taux de couverture du MCR est de 623 %, en hausse de 41 points de pourcentage par rapport à 2018. Cette variation s'explique par l'augmentation du montant des fonds propres en couverture (+13 %).

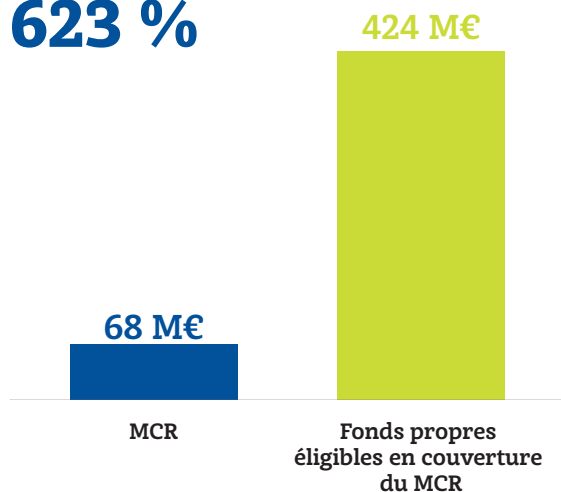
### Couverture du SCR

**191 %**



### Couverture du MCR

**623 %**



# VI.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

## VI.A.1 ACTIVITÉS

### VI.A.1.1 Présentation générale de Macif-Mutualité

#### DESCRIPTION

Macif-Mutualité, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 779558501 et son siège social est situé : 22-28 rue Joubert – 75009 Paris.

Les comptes de Macif-Mutualité sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

#### POSITION DE MACIF-MUTUALITÉ DANS LE GROUPE

Macif-Mutualité est affiliée à l'UMG Macif Santé Prévoyance, elle-même affiliée à Macif Sgam. Elle fait partie du groupe Macif.

### VI.A.1.2 Liste des entreprises liées

Macif-Mutualité a investi au fil des années dans des participations liées à son activité (encours respectifs de 7,05 millions d'euros sur Securimut au 31 décembre 2019) mais a également pris des parts dans les GIE MMF, GIE MMG (Macif-Mutualité Gestion) et GIE CM (Couleurs Mutuelles) pour un encours total de 0,011 million d'euros au 31 décembre 2019. Ce type d'investissement représente moins de 1 % du total des actifs du portefeuille de Macif-Mutualité au 31 décembre 2019.

Le GIE CM intervient sur la gestion de contrats.

Le GIE MMG intervient sur la relation avec les opérateurs de tiers-payant et réseau de soins.

Sécurimut est le courtier et gestionnaire de la Garantie Emprunteur Macif.

La liste des participations significatives détenues par Macif-Mutualité au 31 décembre 2019 figure en annexe 1.

### VI.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

#### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

##### *Actualités réglementaires*

L'année 2019 a été marquée par un certain nombre de mesures et réformes entrées en vigueur dans le secteur de la complémentaire santé et de la prévoyance avec :

- la réforme 100 % santé ;
- la complémentaire santé solidaire ;
- la taxe spéciale sur les conventions d'assurance ;
- les orientations à venir telles que :
  - o la résiliation infra-annuelle des contrats d'assurance santé,
  - o le déremboursement des médicaments homéopathiques,
  - o la loi Grand âge et autonomie,
  - o la loi visant à favoriser la reconnaissance des proches aidants.

##### *Lancement opérationnel de Prévoyance Aésio Macif (PAM)*

À compter du 1er janvier 2019, PAM devient l'assureur exclusif des deux groupes sur certains produits en prévoyance des particuliers et des entreprises :

- lancement de nouvelles offres de prévoyance, dont garantie Décès et garantie Obsèques,
- soutien aux opérations de PAM.

Macif-Mutualité apporte son concours au fonctionnement de PAM en lui fournissant compétences et expertises.

Afin de faire face à des coûts supplémentaires nécessaires à son démarrage, sans entraver le bon développement commercial de son activité et la mise sur le marché de ses offres, PAM a sollicité auprès de Macif-Mutualité, l'octroi d'une subvention exceptionnelle. Cette dernière lui a été accordée afin d'assurer son développement sur les segments de la prévoyance jugés stratégiques.

##### *Santé : des offres en faveur de l'accès au soin pour tous*

L'année 2019 a été marquée par la mise en œuvre du 100 % santé pour tous. La réforme a eu des impacts significatifs sur les offres en santé des particuliers et en santé des entreprises, en termes d'aménagement des contrats, d'adaptation des systèmes d'information et de communication vers les adhérents et les réseaux de distribution.

Complémentaire santé des particuliers :

- mise en œuvre du 100 % santé couplée à la stabilité tarifaire pour redonner du pouvoir d'achat aux adhérents ;
- complémentaire santé solidaire (CSS) : Macif-Mutualité accompagne les sociétaires les plus démunis.

Complémentaire santé des entreprises :

- l'ensemble du portefeuille destiné aux entreprises a été mis en conformité avec le 100 % santé ;
- un effort particulier a été réalisé sur le portefeuille standard destiné aux TPE et PME avec une indexation tarifaire qui ne répercute que l'évolution annuelle du plafond mensuel de la sécurité sociale (PMSS), sans prise en compte des effets de la réforme.

##### *Prévoyance des particuliers : de nouvelles offres*

En prévoyance des particuliers, l'année a été marquée par le lancement de nouvelles offres, marquant la fin du programme de refonte de l'ensemble de la gamme, prévu dans le cadre du projet d'entreprise #macifutur.

Ce programme visait à accélérer le développement en exploitant les dynamiques de croissance des différents marchés de la prévoyance et les potentiels d'équipement du sociétariat Macif.

- garantie Autonomie et dépendance : la nouvelle offre garantie Autonomie et dépendance a été commercialisée en début d'année. Elle apporte une réponse innovante et en rupture avec les standards de marché. Elle vise à la fois à préserver et prolonger l'autonomie et à accompagner une éventuelle situation de dépendance.
- garantie Prévoyance des indépendants : la nouvelle offre distribuée par le réseau de courtage d'Apivia Mutuelle a été mise sur le marché en juin 2019. Elle vise la protection des travailleurs non salariés en prévoyance, en complément des régimes obligatoires.



### Développement des canaux distants

Dans le cadre de son plan de développement en santé et prévoyance des particuliers, Macif-Mutualité a pris des initiatives volontaristes en termes de développement, de sorte à se doter d'un dispositif de vente multicanal qui réponde à l'évolution des habitudes et des comportements d'achats des sociétaires et prospects.

### Évolution de la relation client en santé et prévoyance

- assurance des entreprises : une nouvelle organisation qui favorise la polyvalence et qui permet de mutualiser la charge de gestion entre les sites ;
- assurance des particuliers : une première équipe polyvalente a été mise en place sur le site de Tours afin d'accroître souplesse et réactivité dans le traitement des demandes clients ;
- service de soutien opérationnel : poursuite de sa structuration afin d'assurer la montée en compétence des collaborateurs et la rationalisation des processus pour l'ensemble des sites qui travaillent de façon mutualisée autour des demandes des clients.

### Évolution du système d'information

L'année a été marquée par l'évolution des systèmes informatiques de gestion au travers d'une double montée de version majeure, tant pour la santé individuelle que pour la prévoyance. Cette montée de version met fin au déficit technique qui pesait sur les systèmes d'information de Macif-Mutualité et permettra de gagner encore plus en productivité pour nos services de relations clients.

### ACTIVITÉS DE MACIF-MUTUALITÉ

Macif-Mutualité est agréée pour exercer sur les branches accidents, maladie, vie-décès, nuptialité-natalité et a pour activité la couverture en santé et en prévoyance des particuliers et des entreprises.

### Zone géographique

Macif-Mutualité exerce ses opérations d'assurance en France métropolitaine. Par ailleurs, depuis 2014, Macif-Mutualité réassure le contrat proposé aux entreprises de Nouvelle-Calédonie par la mutuelle du commerce et divers (MCD).

### Présentation de l'activité

Macif-Mutualité améliore et sécurise le parcours de vie en développant une gamme de produits d'assurance et de services adaptée aux préoccupations quotidiennes.

La gamme santé des particuliers offre des garanties de remboursement de frais de soins. La gamme prévoyance des particuliers comprend des garanties en cas de décès, temporaires ou viagères, en prestations ou en capital, des rentes en cas d'invalidité ou de dépendance ou encore des indemnités journalières en cas d'incapacité de travail.

La gamme de produits à destination des entreprises offre des garanties de remboursement de frais de soins, le paiement d'un capital ou de rentes de conjoint et d'éducation en cas de décès et le versement d'indemnités journalières ou de rentes en cas d'incapacité de travail ou d'invalidité.

La santé et la prévoyance des particuliers représentent 79 % des cotisations en 2019.

### Évolution des cotisations acquises (en milliers d'euros)

|                             | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Santé des particuliers      | 350 946        | 340 444        | 3%             |
| Prévoyance des particuliers | 160 749        | 146 618        | 10%            |
| Santé des entreprises       | 82 645         | 82 959         | 0%             |
| Prévoyance des entreprises  | 50 113         | 47 825         | 5%             |
| <b>TOTAL</b>                | <b>644 453</b> | <b>617 846</b> | <b>4%</b>      |

Macif-Mutualité s'appuie sur le réseau Macif pour la distribution de la majorité de ses produits, notamment pour la gamme Santé et Prévoyance des particuliers. La gestion de ces deux portefeuilles est assurée par Macif-Mutualité, à l'exception du produit de la gamme Emprunteur, pour lequel Macif-Mutualité délègue une partie de la distribution et de la gestion auprès de la structure Sécurimut. À partir de 2019, une partie des offres prévoyance distribuée par le réseau Macif est assurée par Prévoyance Aésio Macif (PAM), réassurée et gérée par Macif-Mutualité.





Pour la gamme des produits à destination des entreprises, Macif-Mutualité s'appuie sur un partenariat avec le groupe BPCE (Banque Populaire Caisse d'Épargne) pour la commercialisation d'une nouvelle offre santé dédiée aux TPE. Une partie de la gestion est déléguée au GIE Couleurs Mutuelles et au GIE AG2R Reunica.

## VI.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

### Évolution du résultat net par ligne d'activité (en milliers d'euros)

|   | 31/12/2019             |                       |                             |                            | Total         | Total<br>31/12/2018 |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|---------------------|
|   | Santé des particuliers | Santé des entreprises | Prévoyance des particuliers | Prévoyance des entreprises |               |                     |
| Cotisations acquises (yc acceptations)                                      | 350 946                | 82 645                | 160 749                     | 50 113                     | 644 453       | 617 846             |
| Charges sinistres (yc acceptations)   | -237 517               | -73 919               | -85 159                     | -48 025                    | -444 620      | -428 505            |
| Autres charges  | -73 456                | -19 489               | -72 011                     | -5 660                     | -170 616      | -165 569            |
| Solde de réassurance (y compris intérêts sur dépôt)                         | 606                    | 1 214                 | -7 974                      | -2 202                     | -8 356        | -2 736              |
| <b>Solde technique net</b>  | <b>40 580</b>          | <b>-9 550</b>         | <b>-4 395</b>               | <b>-5 774</b>              | <b>20 861</b> | <b>21 035</b>       |
| Produits des placements nets alloués au résultat technique                  |                        |                       |                             |                            | 12 007        | 12 231              |
| <b>Solde technique et financier</b>   |                        |                       |                             |                            | <b>32 868</b> | <b>33 266</b>       |
| Eléments non techniques (dont produits financiers alloués au non technique) |                        |                       |                             |                            | -12 432       | -6 081              |
| <b>Résultat net</b>   |                        |                       |                             |                            | <b>20 436</b> | <b>27 185</b>       |

Le solde technique et financier ressort bénéficiaire à hauteur de 5 % du chiffre d'affaires, et s'élève à 33 millions d'euros. Le résultat hors produits des placements nets s'élève à 21 millions d'euros à fin 2019.

L'activité de la santé des particuliers contribue à 54 % des cotisations acquises.

Le résultat net total s'élève à 21 millions d'euros. Il est principalement porté par la santé et la prévoyance des particuliers.

## VI.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | 1 068                 | -                              | 1 068                    | 1 195                 | -49                            | 1 146                    |
| Placements en actions            | 1 115                 | 1 757                          | 2 873                    | 1 066                 | 2 335                          | 3 401                    |
| Placements obligataires et prêts | 14 857                | 162                            | 15 018                   | 14 036                | -2                             | 14 034                   |
| Placements monétaires            | 107                   | -141                           | -34                      | 143                   | -146                           | -3                       |
| Intérêts courus                  | -1 091                | -                              | -1 091                   | -433                  | 0                              | -433                     |
| <b>Total des placements</b>      | <b>16 056</b>         | <b>1 778</b>                   | <b>17 834</b>            | <b>16 007</b>         | <b>2 138</b>                   | <b>18 145</b>            |
| <b>Taux de rendement</b>         | <b>1,5 %</b>          |                                | <b>1,7 %</b>             | <b>1,6 %</b>          |                                | <b>1,8 %</b>             |

Les revenus nets courants sont quasi stables entre fin 2018 et fin 2019. Ils proviennent essentiellement de revenus obligataires, qui ont légèrement augmenté cette année (+0,7 million d'euros).

Les plus-values réalisées sont en légère diminution par rapport à 2018. La principale contribution positive est la plus-value réalisée sur les OPC actions (1,8 million d'euros) mais en baisse par rapport à l'année dernière (2,3 millions d'euros).

Rapporté à la valeur nette comptable moyenne des placements, le taux de rendement comptable s'établit ainsi à 1,7 % en légère baisse par rapport à 2018 (1,8 %).

Le taux de rendement courant s'érode à 1,5 % en 2019 contre 1,6 % en 2018.

## VI.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|  | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Autres produits non techniques                                   | -              | -              | -              |
| Autres charges non techniques                                    | -2 661         | -2 289         | -372           |
| Résultat exceptionnel  | -3 532         | 14             | -3 546         |
| Participation / Intéressement                                    | -2 407         | -2 536         | 129            |
| Impôt sur les sociétés   | -10 669        | -8 250         | -2 419         |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b>                        | <b>-19 270</b> | <b>-13 061</b> | <b>-6 209</b>  |
| <b>Produits financiers sur non technique (sur fonds propres)</b> | <b>6 838</b>   | <b>6 980</b>   | <b>-142</b>    |

Au total des dépenses et des revenus non techniques et des produits financiers non techniques, le résultat des autres activités est négatif de -12,4 millions d'euros.

L'évolution des dépenses et revenus non techniques de -6,2 millions d'euros entre 2018 et 2019 s'explique comme suit :

- le résultat exceptionnel de l'ordre de -3,5 millions d'euros comporte notamment :
  - o une subvention exceptionnelle accordée à Prévoyance Aésio Macif,
  - o des coûts exceptionnels afférents à la préparation de l'opération de fusion avec Apivia Mutuelle,
  - o en conséquence des contrôles fiscaux Macif SAM et Macif-Mutualité, une charge complémentaire exceptionnelle de participation constituée en 2016.

La charge d'impôt sur les sociétés augmente de 2,4 millions d'euros du fait d'un résultat fiscal en hausse. L'augmentation du résultat fiscal liée à la reprise des marchés sur 2019, après un fort recul du marché actions fin 2018, a été atténuée par un moindre résultat comptable et de fortes reprises sur des provisions fiscalement non déductibles.

À noter que le résultat des autres activités intègre également la part des frais généraux alloués au résultat non technique, relative à des activités sans lien technique avec l'activité d'assurance : il s'agit notamment des coûts imputables à la relation mutualiste et de la dotation au fonds d'action sociale. Ces charges sont en légère augmentation entre 2018 et 2019.

Le résultat non technique comprend également la part du résultat financier affectée à la rémunération des fonds propres. Celle-ci est quasi stable entre 2018 et 2019.

## VI.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie, les spécificités du système de gouvernance de Macif-Mutualité.

### VI.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

#### VI.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance de Macif-Mutualité

##### GOVERNANCE MUTUALISTE

Macif-Mutualité a adopté un système de gouvernance tel que prévu par le Code de la mutualité avec un conseil d'administration et une dissociation des mandats entre le directeur général et le président du conseil d'administration. La gouvernance de Macif-Mutualité s'inscrit dans le cadre de son groupe d'appartenance (groupe Macif).

La gouvernance ainsi mise en place tend à assurer une cohérence stratégique et décisionnelle permettant de décliner la stratégie du Groupe et de la mutuelle et d'en contrôler la bonne application.

Les règles de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration, et plus généralement de la gouvernance de Macif-Mutualité, sont inscrites dans :

- le Code de la mutualité ;
- les statuts de la mutuelle ;
- le règlement intérieur du conseil d'administration ;
- gouvernance du groupe Macif.

##### LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

###### *Composition*

La mutuelle est administrée par un conseil d'administration composé de dix-huit administrateurs élus pour six ans par les représentants des adhérents réunis en assemblée générale.

Deux représentants des salariés assistent également aux séances du conseil d'administration.

Pour être éligibles, les administrateurs doivent être adhérents de la mutuelle et à jour de leur cotisation ; si ces conditions venaient à ne plus être respectées en cours de mandat, l'intéressé perdrait sa qualité d'administrateur.

Ils sont rééligibles et renouvelés par tiers tous les deux ans. La limite d'âge est fixée à soixante-dix ans. Ils sont révocables à tout moment par l'assemblée générale.

Les administrateurs peuvent se voir conférer par le conseil d'administration des attributions permanentes.

###### *Rôle*

Le conseil d'administration est compétent dans toutes les matières qui sont de son ressort en vertu du Code de la mutualité. Ses compétences sont prévues dans les statuts de la mutuelle.

Les attributions du conseil d'administration sont de :

- déterminer les orientations de la mutuelle et veiller à leur mise en œuvre ;
- procéder aux vérifications et contrôles qu'il juge opportuns ;
- se saisir de toute question intéressant la bonne marche de la mutuelle ;
- nommer un dirigeant opérationnel qui porte le titre de directeur général et déterminer expressément les attributions qui lui sont déléguées ;
- à la clôture de chaque exercice, arrêter les comptes annuels et établir un rapport de gestion dont le contenu est fixé à l'article L. 114-17 du Code de la mutualité et le présenter à l'assemblée générale.

Il se réunit autant de fois que l'intérêt de la mutuelle l'exige, et au moins trois fois par an.

### Rôle du président

Le rôle du président est :

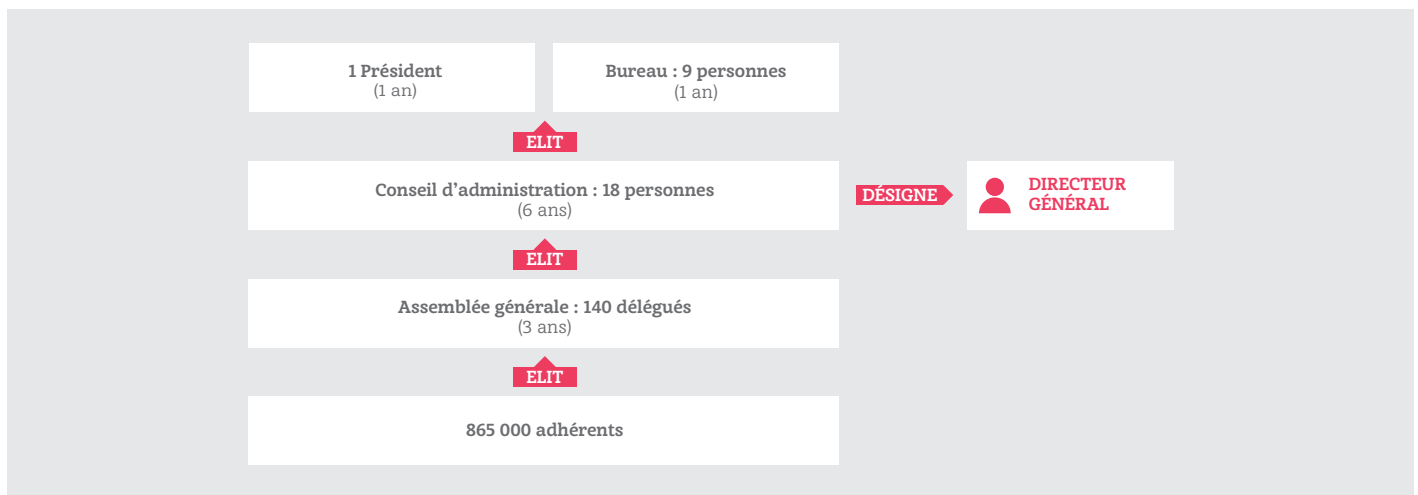
- d'organiser et de diriger les travaux du conseil d'administration ;
- de veiller au bon fonctionnement des organes de la mutuelle et s'assurer, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission ;
- de rendre compte à l'assemblée générale annuelle appelée à se prononcer sur les comptes, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil ;
- d'informer le conseil d'administration des procédures engagées en application des dispositions des sections 6 et 7 du Chapitre II du Titre I<sup>er</sup> du Livre VI du Code monétaire et financier.

### LE BUREAU

Conformément aux dispositions du règlement intérieur du conseil d'administration, le bureau prépare l'ordre du jour des réunions du conseil d'administration.

### GOUVERNANCE DÉMOCRATIQUE ISSUE D'UN PROCESSUS ÉLECTIF (ASSEMBLÉE)

#### Schéma processus électif



### COMPOSITION ET RÔLE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

L'assemblée générale est composée, depuis les résultats des dernières élections, de cent quarante délégués, représentants des adhérents. Elle se réunit au moins une fois par an sur convocation du président du conseil d'administration.

Les missions récurrentes de l'assemblée générale sont notamment :

- l'approbation annuelle des comptes de l'exercice et des rapports afférents ;
- les modifications de statuts ;
- le suivi des activités exercées par la mutuelle ;
- l'élection des membres du conseil d'administration ;
- les décisions d'adhésion à une union ou de fusion.

## VI.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise

### COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE LA MUTUELLE

Les membres du conseil d'administration et le directeur général composent l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise.

### FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le fonctionnement du conseil d'administration est défini dans un règlement intérieur. Il reconnaît les comités Groupe suivants : audit, risques, sélections et rémunérations/indemnités. Par ailleurs, il met en place des commissions pour éclairer ses avis.

#### *Commissions du conseil d'administration*

Le conseil d'administration s'appuie sur un dispositif composé de commissions qui constituent un véritable outil politique au service des travaux du conseil. Les commissions sont, sauf exception, animées par un membre du bureau. Les commissions sont composées de membres du conseil d'administration.

Les commissions de Macif-Mutualité sont les suivantes :

- **commission plénière relations adhérents** : elle a pour mission de travailler sur le lien avec les adhérents, de faire vivre et évoluer les dispositifs de solidarité de la mutuelle et a pour vocation de mettre en place un suivi transversal de deux commissions spécialisées. Elle s'est réunie à trois reprises en 2019.
  - **commission spécialisée besoins adhérents** : elle a pour mission de participer à la définition des principes directeurs d'évolution de l'ensemble des produits portés en risque par Macif-Mutualité en gamme de santé et de prévoyance individuelle et collective. Elle s'est réunie trois fois en 2019 ;
  - **commission spécialisée recours et réclamations** : elle a pour mission d'examiner les réclamations de deuxième niveau et de donner des avis consultatifs avant prise de décision par les services techniques. Elle se réunit chaque semaine en cas de besoin. Elle s'est réunie à 36 reprises en 2019.
- **commission prévention** : elle a pour mission de proposer des axes stratégiques, des perspectives et des orientations en matière de prévention et de promotion de la santé et de la prévoyance, ainsi que de mettre en œuvre les politiques de prévention en lien avec la Mutualité Française. Elle s'est réunie à trois reprises en 2019.

Le conseil d'administration s'appuie également sur la commission formation et le conseil scientifique mis en place par le conseil d'administration de l'UMG Macif Santé Prévoyance.

### VI.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités

Les missions et responsabilités des organes de gouvernance sont définies dans les documents sociaux (statuts, règlement intérieur du conseil d'administration et des commissions, chartes de gouvernement du groupe Macif).

#### DIRECTION GÉNÉRALE

Conformément à la réglementation, le directeur général de Macif-Mutualité exerce les pouvoirs nécessaires à la direction effective de la mutuelle dans la limite de l'objet de la mutuelle, de la délégation que lui a accordé le conseil d'administration et sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées générales, au conseil d'administration et au président.

Il exerce ses fonctions sous le contrôle du conseil d'administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci conformément aux dispositions de l'article L. 114-17 du Code de la mutualité. Il assiste à toutes les réunions du conseil d'administration.

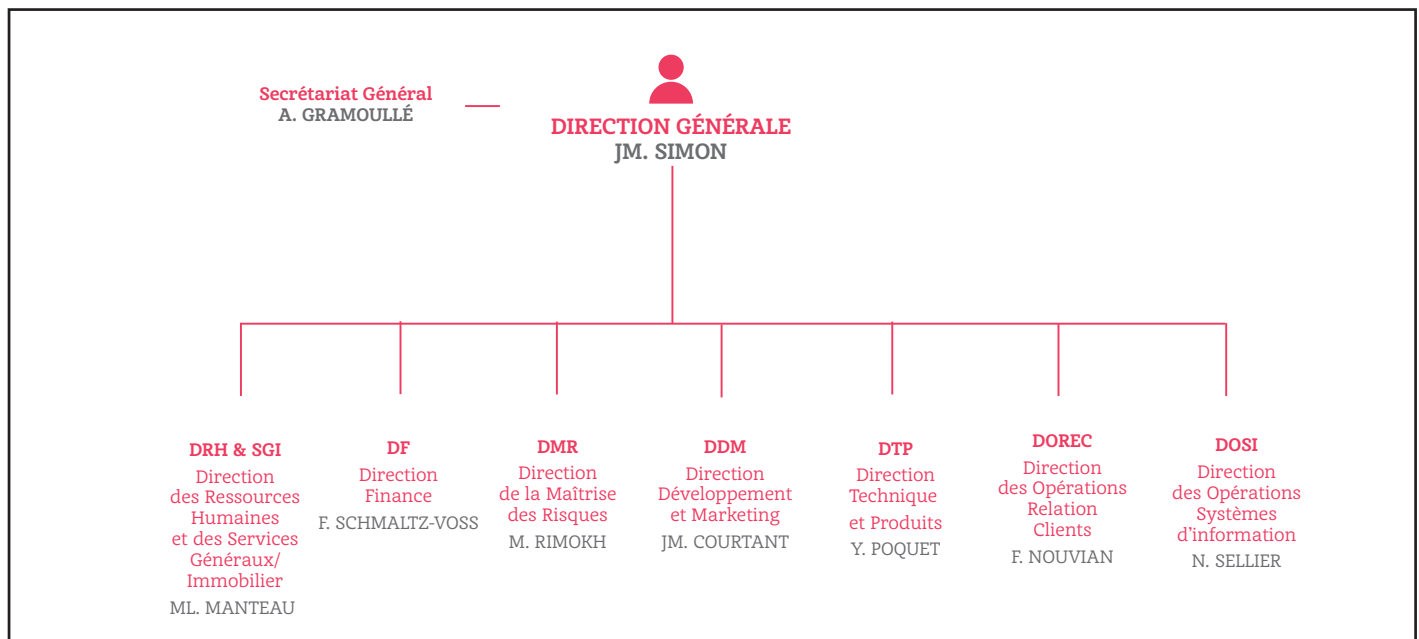
Sa nomination et la fin de ses fonctions sont du ressort du conseil d'administration de la mutuelle, sur proposition du président.

Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

Le directeur général rend compte des activités de l'entreprise au conseil d'administration.

Le 23 mai 2019, le conseil d'administration de Macif-Mutualité a procédé à la désignation d'un nouveau directeur général qui a pris ses fonctions le 1<sup>er</sup> juin 2019.

#### Organigramme de la direction Macif-Mutualité au 31/12/2019



#### DÉLÉGATIONS DE POUVOIR

L'ensemble des directeurs disposent de fiches de postes ou de missions qui permettent de déterminer la répartition claire des responsabilités entre les acteurs.

Lorsque le mandat confié comporte un transfert de responsabilité pénale portée par le délégant, le délégataire signe une délégation de pouvoir qui détaille l'ensemble de ses missions.

## VI.B.2 EXIGENCES DE COMPÉTENCE ET HONORABILITÉ

### PROCÉDURE D'ÉVALUATION DES PERSONNES QUI DIRIGENT EFFECTIVEMENT L'ENTREPRISE OU QUI OCCUPENT D'AUTRES FONCTIONS CLÉS

#### *Pour les administrateurs*

La démarche globale d'accompagnement des nouveaux administrateurs comprend :

En amont de la prise de mandat :

- quatre journées de formation sur la mutualité et le groupe Macif, le rôle et la responsabilité de l'élu, Solvabilité II et la comptabilité des mutuelles ;
- parce que l'assiduité à la vie des instances est la meilleure formation, il est proposé aux futurs administrateurs de participer à certaines instances.

Au cours de leur mandat, pour approfondir et élargir le champ de compétences :

Les administrateurs bénéficient d'un plan de formation collectif et individuel, préparé par la commission formation de l'UMG Macif Santé Prévoyance, validé par le conseil d'administration de Macif-Mutualité et déployé par le secrétariat général.

#### *La formation des administrateurs*

La formation des élus de Macif-Mutualité est préparée par la commission formation de l'UMG Macif Santé Prévoyance à laquelle Macif-Mutualité est affiliée et validée en conseil d'administration de cette dernière. Ce dernier s'appuie sur un plan de formation triennal, revu annuellement.

En 2019, les administrateurs ont suivi trois journées de formation spécifiques à Macif-Mutualité. Ils ont également suivi les neuf formations proposées au niveau de l'UMG Macif Santé Prévoyance à laquelle Macif-Mutualité est affiliée et du Groupe.

## VI.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.B.7 SOUS-TRAITANCE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.



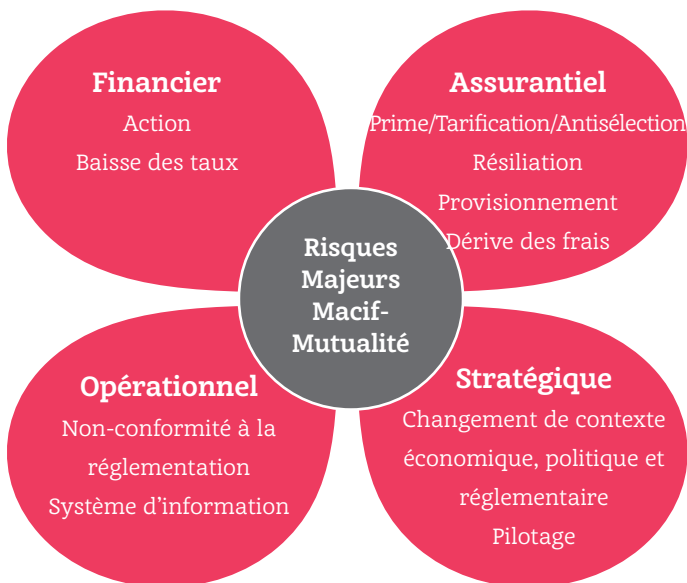
# VI.C PROFIL DE RISQUE

## Description du profil de risque de Macif-Mutualité :



- La formule standard conduit Macif-Mutualité à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.
- Par ailleurs Macif-Mutualité tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019, l'évaluation du profil de risque de Macif-Mutualité a fait ressortir comme risques majeurs les risques suivants :



- Les risques de résiliation, provisionnement, prime/tarification/anti-sélection apparaissent en 2019 comme majeurs, ce qui n'était pas le cas en 2018.
- Le risque de non-conformité, non présent parmi les risques majeurs en 2018, y figure en 2019. Toutefois il était compris dans le risque de réalisation qui faisait partie du référentiel en 2018 et avait été considéré comme majeur.
- Les risques de gouvernance et de sous-traitance, majeurs en 2018, ne sont plus considérés comme tels en 2019.

## VI.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Le risque de souscription est composé des :

- risques vie, arrêt de travail et dépendance : ces éléments de risque concernent la volatilité des taux de chute des contrats d'assurance, de la mortalité, de la longévité, de l'incapacité/invalidité des assurés et la variation des frais. Ils traitent également les événements extrêmes et exceptionnels dont l'éventualité n'est pas prise en compte à travers les précédents risques évoqués ;
- risques santé :
  - risque de prime : risque que le coût des futurs sinistres soit supérieur aux primes perçues,
  - risque de réserve : risque lié à la nature aléatoire de l'évaluation des sinistres et à leur mauvaise estimation,
  - risque de catastrophe : accumulation de risques dus à certaines circonstances (pandémie...).

Le risque de souscription est suivi périodiquement (production, sinistralité : fréquence, coût moyens, sinistres tardifs, écoulement des antérieurs) mais également au travers du suivi des tendances de marché par les instances professionnelles et par l'analyse des écarts sur les paramètres de modélisation (cadences, tables de mortalité, tables d'arrêt de travail, tables de dépendance, etc.).

La protection de ce risque est assurée par la mise en place :

- de politiques tarifaires, souscription et provisionnement adaptées ;
- de veille réglementaire et lobbying permettant de suivre et anticiper tout élément susceptible d'impacter les activités ;
- d'une couverture en réassurance révisée annuellement afin de s'adapter aux évolutions en fonction des besoins.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

## VI.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

Macif-Mutualité a retenu plus particulièrement les risques suivants, en lien avec ses activités et son exposition :

- la baisse des taux ou le maintien de taux bas ;
- la baisse des actions.

Chacun de ces risques fait l'objet d'un suivi régulier au travers de tableaux de bord mensuels. Il fait également l'objet d'un reporting aux différentes instances de gouvernance de Macif-Mutualité ainsi qu'au comité des risques Groupe. La prise en compte de ces différents risques est un élément essentiel de la politique d'investissement et de l'allocation d'actifs. Elle s'appuie sur un processus de décision qui intègre un comité actif-passif, une proposition de politique d'allocation stratégique d'actifs par le comité des risques Groupe et son approbation par le conseil d'administration.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

## VI.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VI.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, Macif-Mutualité a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant cinq stress basés sur les scénarios suivants :

- un scénario financier « taux bas » ;
- un scénario opérationnel « attaque cyber de Cegedim, induisant une attaque informatique du Groupe et des amendes en lien avec la conformité à la réglementation » ;
- un scénario stratégique : « non atteinte des objectifs de production et dérive des frais généraux » ;
- un scénario métier : « durcissement des conditions de marché sur la santé des particuliers » ;
- un scénario combiné : « durcissement des conditions de marché sur la santé de particuliers, taux bas et scénario opérationnel ».

Le résultat de ces tests a permis de démontrer la solidité de la mutuelle face à la réalisation de risques majeurs.



# VI.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de Macif-Mutualité est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

## VI.D.1 ACTIFS

### VI.D.1.1 Placements

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart          |
|--|-----------------------|-------------------|----------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 21 907                | 3 060             | 18 846         |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 1 165 597             | 1 075 943         | 89 654         |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | -                     | -                 | -              |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 7 062                 | 369               | 6 693          |
| <b>Actions</b>   | 7 799                 | 4 320             | 3 478          |
| Actions cotées   | -                     | -                 | -              |
| Actions non cotées   | 7 799                 | 4 320             | 3 478          |
| <b>Obligations</b>   | 993 878               | 935 182           | 58 696         |
| Obligations d'État   | 235 728               | 219 592           | 16 135         |
| Obligations d'entreprises  | 752 436               | 710 052           | 42 383         |
| Titres structurés  | 5 715                 | 5 537             | 178            |
| Titres garantis  | -                     | -                 | -              |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 140 623               | 119 837           | 20 786         |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                     | -                 | -              |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>   | 16 234                | 16 234            | -              |
| <b>Autres investissements</b>  | -                     | -                 | -              |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | -                     | -                 | -              |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 1 992                 | 1 992             | -              |
| <b>Avances sur polices</b>   | -                     | -                 | -              |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers</b>   | 33                    | -                 | 33             |
| <b>Autres prêts et prêts hypothécaires</b>   | 1 959                 | 1 959             | -              |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | 27 954                | 27 954            | -              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 217 449</b>      | <b>1 108 949</b>  | <b>108 500</b> |

Les principaux placements concernent les obligations qui représentent 994 millions d'euros, soit 82 % du total des placements en normes Solvabilité II.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

**VI.D.1.2 Autres actifs****Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)**

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart  |
|---|-----------------------|-------------------|--------|
| Ecart d'acquisitions  | -                     | -                 | -      |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | 642               | -642   |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 5 864             | -5 864 |
| Actifs d'impôts différés  | 7 434                 | -                 | 7 434  |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -      |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 37 638                | 34 991            | 2 647  |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 12 052                | 17 506            | -5 455 |
| Autres créances (hors assurance)  | 38 263                | 31 800            | 6 462  |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -      |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 3 383                 | 3 383             | -      |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 225                   | 225               | -      |

**DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS**

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

- **frais d'acquisition reportés et immobilisations incorporelles** : en normes françaises, leurs valeurs ne sont pas éliminées contrairement aux normes Solvabilité II. L'impact de l'écart de normes est de 6,5 millions d'euros ;
- **actifs d'impôts différés** : l'écart est de 7,4 millions d'euros ;
- **créances nées d'opérations d'assurance et de réassurance** : les créances sur cotisations restant à émettre sont maintenues pour leur valeur nette comptable car leur échéance est inférieure à un an ;
- les autres créances nées d'opérations directes sont :
  - valorisées à leur valeur nominale lorsque leur échéance est inférieure à un an et se rattache à l'exercice ;
  - annulées, lorsqu'au bilan social ces créances concernent des primes dont l'échéance est postérieure à l'exercice (contrats prévoyance à échéance du 31/03/N+1) pour lesquelles une provision pour cotisations non acquises figure au passif ;
- **autres créances (hors assurance)** : en normes Solvabilité II, cette ligne comprend également la valorisation des créances envers une filiale du Groupe (Mutavie). Il s'agit des actifs de couverture relatifs aux engagements sociaux à plus d'un an envers les salariés (indemnités de fin de carrière et formule épargne temps) valorisés à 6,4 millions d'euros.

## VI.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### VI.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques brutes et cédées

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Les flux de trésorerie futurs pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques sont projetés sur une durée dépendante du droit de résiliation des contrats (par Macif-Mutualité ou l'assuré) et du droit de révision des tarifs par Macif-Mutualité.

##### ● Modélisation des cotisations

Les cotisations futures projetées sur un an sont issues du plan de développement de Macif-Mutualité.

Les cotisations futures des produits pluriannuels ou viagers (garanties Obsèques, Autonomie et Emprunteur) sont modélisées en s'appuyant sur le stock de contrats agrégés par type de risque, des lois statistiques adaptées au portefeuille considéré et les barèmes tarifaires du portefeuille.

##### ● Modélisation des sinistres

La meilleure estimation des provisions de sinistres prend en compte les flux futurs probables de prestations de sinistres déjà survenus et non réglés à la date de l'inventaire et de sinistres futurs.

Les tables (mortalité, incapacité, invalidité...) utilisées pour projeter les sinistres sont différentes selon le type de portefeuille. Selon la garantie, l'estimation des sinistres futurs est effectuée, soit en agrégeant les contrats par type de risque, soit en les considérant individuellement.

Les hypothèses retenues en matière de décisions de gestion sont basées sur une continuité de l'historique.

##### ● Modélisation des frais

L'intégralité des frais de la mutuelle (frais d'acquisition, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et autres frais), hors gestion pour compte, sont modélisés et intégrés dans la meilleure estimation des provisions techniques. Ces frais sont modélisés sur la base d'un taux rapporté aux cotisations ou aux sinistres (selon le type de frais).

Le produit Obsèques admet un traitement spécifique sur les frais, qui sont basés sur des coûts unitaires rapportés aux nombres de contrats ou aux nombres de prestations (décès, rachats).

##### ● Modélisation des commissions

Les commissions sur acceptations versées aux cédantes et les commissions de réassurance reçues des réassureurs sont modélisées via des taux appliqués respectivement aux cotisations acceptées et aux cotisations cédées.

##### ● Provisions cédées en réassurance

La meilleure estimation des provisions cédées en réassurance est calculée en appliquant un taux de cession, différent par produit, à la meilleure estimation des provisions techniques brutes. Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

#### MARGE DE RISQUE

La méthode retenue par Macif-Mutualité pour calculer la marge de risque consiste à estimer de manière simplifiée les besoins en capitaux de la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

#### CORRECTION POUR VOLATILITÉ

Macif-Mutualité utilise la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

L'annulation de la correction pour volatilité, sur l'ensemble du portefeuille au 31 décembre 2019, génère :

- une hausse des provisions techniques de 8,6 millions d'euros ;
- une diminution des fonds propres de 5,5 millions d'euros ;
- un impact de -3 points sur le SCR total et -13 points sur le MCR.

## VI.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 31 006  | 6 003           | 37 009                           | -2 909  | 34 100                           |
| Non-vie                            |   |                 |                                  |   |                                  |
| Santé similaire à la vie           | 326 049   | 44 884          | 370 932                          | -84 694   | 286 238                          |
| Vie                                | 249 997   | 57 296          | 307 293                          | 25 071  | 332 364                          |
| Unités de compte                   | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>607 052</b>  | <b>108 183</b>  | <b>715 234</b>                   | <b>-62 532</b>  | <b>652 702</b>                   |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 607 millions d'euros et est composée de 59 % d'activités santé (vie et non-vie) et 41 % d'activité vie (hors santé).

Les cessions en réassurance sont de 63 millions d'euros, soit 10 % de la meilleure estimation des provisions techniques brutes.

La marge de risque représente 17 % du montant total des provisions techniques nettes, soit 108 millions d'euros.

## VI.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

En net de réassurance au 31 décembre 2019, les provisions techniques nettes sont inférieures aux provisions techniques normes françaises de 43 millions d'euros, soit -7,3 %.

Les principaux éléments expliquant cette différence sont les suivants :

- les provisions techniques Solvabilité II contiennent un complément de provision (marge de risque) ;
- sous Solvabilité II, les flux futurs sont actualisés avec la courbe des taux avec correction pour volatilité tandis qu'ils ne sont pas actualisés en normes françaises (ou actualisés via des taux techniques réglementaires pour les versements sous forme de rentes) ;
- les modèles de projection des flux futurs sont différents selon la norme : ils sont estimés de manière prudente sous les normes françaises et selon une vision moyenne sous Solvabilité II.

Ainsi, les hypothèses de taux de frais, de revalorisations futures (rentes, garanties Dépendance et Obsèques) et les tables de mortalité (garanties Obsèques et Emprunteur) sont différentes entre les deux normes.

De plus, des montants de provisions négatifs (garantie Emprunteur) ainsi que des taux de résiliations/rachats (garanties Dépendance, Emprunteur et Obsèques) sont pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques Solvabilité II.

## VI.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, des tests de sensibilité ont été réalisés sur les hypothèses techniques suivantes :

- le risque d'entrée en dépendance de la garantie Autonomie ;
- le risque d'entrée en incapacité de la garantie Emprunteur ;
- le ratio de sinistralité en santé des particuliers.

Par ailleurs, des tests de sensibilité des provisions techniques ont également été menés sur les hypothèses de marché suivantes :

- l'inflation utilisée dans le calcul de la meilleure estimation des provisions de rentes ;
- la courbe des taux servant à l'actualisation des provisions techniques.

En conclusion de ces tests, la meilleure estimation des provisions techniques reste assez peu sensible à la probabilité d'entrée en dépendance sur la garantie Autonomie et au taux d'entrée en incapacité sur la garantie Emprunteur, mais le développement et le vieillissement des deux portefeuilles nécessitent de suivre ces risques avec une attention particulière. Les paramètres exogènes, que sont l'inflation anticipée et la courbe des taux, font varier de façon significative le niveau des provisions prudentielles en raison des portefeuilles de la mutuelle à engagements longs (Obsèques, Dépendance, Rentes invalidité).

### VI.D.3 AUTRES PASSIFS

#### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart  |
|--|--------------------------|----------------------|--------|
| Passifs éventuels  | -                        | -                    | -      |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | 285                      | 285                  | -      |
| Provisions pour retraite   | 10 160                   | -                    | 10 160 |
| Dépôts des réassureurs   | 92 732                   | 92 732               | -      |
| Passifs d'impôts différés  | -                        | -                    | -      |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -      |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 826                      | 826                  | -      |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 19 879                   | -                    | 19 879 |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 21 280                   | 2 377                | 18 904 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 11 207                   | 13 741               | -2 534 |
| Autres dettes (hors assurance)   | 67 006                   | 70 359               | -3 353 |
| Passifs subordonnés  | -                        | -                    | -      |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                        | -                    | -      |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                        | -                    | -      |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | 8 561                    | 8 561                | -      |

#### VI.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### VI.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les principales différences de valorisation entre les deux normes concernent :

##### ● Provisions pour retraite

Ce poste comprend les engagements IFC et CET des salariés de Macif-Mutualité, couverts par un contrat d'assurance chez un assureur du Groupe, qui en normes sociales, sont en hors-bilan. Sa valorisation est établie conformément à la recommandation de l'ANC 2013-02. Il comprend également les engagements déjà comptabilisés dans les comptes sociaux en autres dettes ;

##### ● Dettes nées d'opérations d'assurance

Les dettes nées d'opérations d'assurance sont maintenues pour leur valeur nette comptable pour les dettes inférieures à un an. En normes Solvabilité II, s'ajoute à ces dettes, la part de primes dont l'échéance est postérieure à l'exercice (contrats prévoyance à échéance du 31/03/N+1), pour lesquelles une provision pour cotisations non acquises figure au passif du bilan social et pour lesquelles les créances sont déjà encaissées ;





◆ **Autres dettes (hors assurance)**

Comme les autres dettes ont une échéance inférieure à un an, elles sont valorisées à la valeur nette comptable.

Au bilan Solvabilité II, les engagements CET, FET et congés anniversaires sont reclassés sur la ligne « provisions pour retraite » ;

◆ **Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit**

En application d'IFRS 16, sur les locations, un passif financier représentatif de la somme actualisée des loyers à payer a été inscrit dans le bilan Solvabilité II.

# VI.E GESTION DE CAPITAL

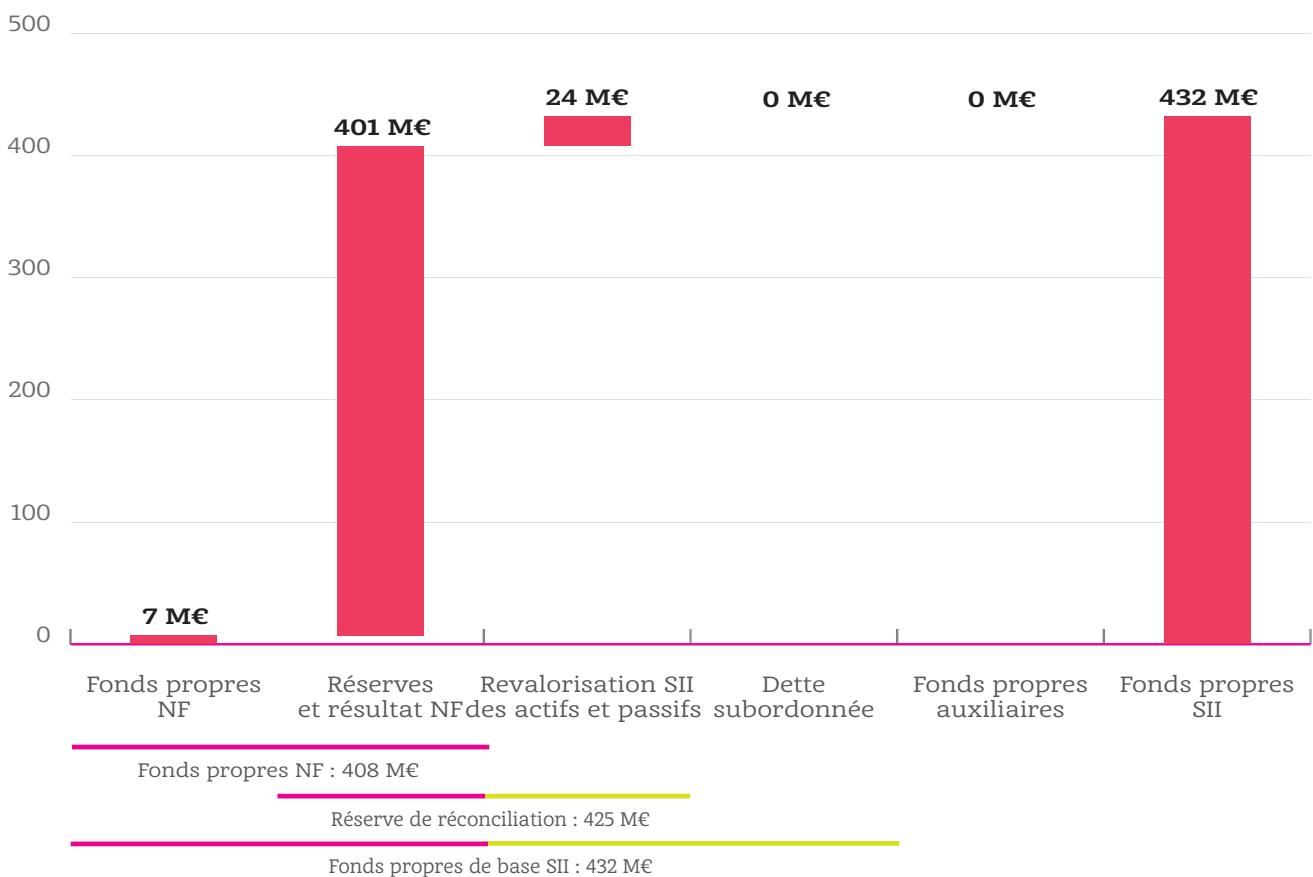
## VI.E.1 FONDS PROPRES

### VI.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

### VI.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II Macif-Mutualité sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

En complément du fonds initial de 7 millions d’euros, la réserve de réconciliation se décompose ainsi :

- +401 millions d’euros proviennent des réserves et résultats en normes françaises ;
- +24 millions d’euros sont issus de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.

### VI.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | 424 373        | 375 011        | 49 362         |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 424 373        | 375 011        | 49 362         |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      |                |                |                |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | -              | -              | -              |
| Fonds propres de base niveau 2           |                |                |                |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       |                |                |                |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | 7 434          | 15 042         | -7 608         |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>431 807</b> | <b>390 053</b> | <b>41 754</b>  |

Le montant des fonds propres de niveau 1 a augmenté de 49 millions d'euros par rapport à 2018 soit +13,2 %.

Cette évolution s'explique par l'augmentation des différences de valorisation des actifs et des passifs entre la norme Solvabilité II et les normes comptables françaises (+29 millions d'euros), et le résultat de l'année 2019 (+20 millions d'euros).

En parallèle, les fonds propres de niveau 3 ont baissé de 8 millions d'euros.

### VI.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, les exigences en matière de limites de fonds propres dans chacun des niveaux sont respectées.

L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 432 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR au 31 décembre 2019, contre 390 millions d'euros au 31 décembre 2018.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR

Les fonds propres éligibles pour couvrir le MCR sont les fonds propres de base niveaux 1 et 2 sous certaines limites.

Au 31 décembre 2019, les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 424 millions d'euros contre 375 millions d'euros au 31 décembre 2018.

## VI.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Macif-Mutualité est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels Macif-Mutualité utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### VI.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| SCR marché   | 124 374        | 128 826        | -4 452         |
| SCR contrepartie                                     | 14 345         | 13 289         | 1 056          |
| SCR souscription vie                                 | 25 872         | 23 473         | 2 399          |
| SCR souscription santé                               | 115 687        | 105 713        | 9 974          |
| SCR souscription non-vie                             | -              | -              | -              |
| Diversification entre modules                        | -75 499        | -71 864        | -3 635         |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -              | -              | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>204 779</b> | <b>199 438</b> | <b>5 341</b>   |
| SCR opérationnel                                     | 21 387         | 20 429         | 958            |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -              | -              | -              |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>226 167</b> | <b>219 867</b> | <b>6 300</b>   |
| <b>MCR</b>   | <b>68 080</b>  | <b>64 468</b>  | <b>3 612</b>   |

Le montant de SCR s'élève au 31 décembre 2019 à 226 millions d'euros, en augmentation de +2,9 % par rapport à 2018, liée principalement à la hausse du SCR souscription santé.

Le MCR est égal à 68 millions d'euros, soit 30 % du SCR.

### VI.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le ratio de solvabilité de Macif-Mutualité à fin 2019 s'établit à 191 %, en hausse de +14 points de pourcentage par rapport à fin 2018.

Cette évolution s'explique par l'augmentation des fonds propres en couverture (+10,7 %) plus importante que celle du SCR (+2,9 %).

Le taux de couverture du MCR est de 623 %, en hausse de +42 points de pourcentage par rapport à 2018.

Cette variation s'explique par la hausse des fonds propres en couverture (+13,2 %) et une augmentation plus modérée du montant du MCR (+5,6 %).

# ANNEXES MACIF-MUTUALITÉ

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Dénomination sociale  | Forme juridique | Parts détenues en % |
|---|-----------------|---------------------|
| <i>a) Entreprises liées :<br/>(parts détenues lorsqu'il s'agit de sociétés)</i>       |                 |                     |
| GIE MMF (Macif Mutavie Finance)   | GIE             | 8,00 %              |
| <i>b) Filiales :<br/>(50 % au moins du capital détenu par la mutuelle)</i>            |                 |                     |
| GIE MMG (Macif-Mutualité Gestion)   | GIE             | 76,80 %             |
| <i>c) Participations :<br/>(10 à 50 % au moins du capital détenu par la mutuelle)</i> |                 |                     |
| GIE Couleurs mutuelles  | GIE             | 32,52 %             |
| Sécurimut   | SAS             | 29,50 %             |



# VII

|   |            |
|---|------------|
| <b>Synthèse Apivia Mutuelle</b>                       | <b>183</b> |
| <b>VII.A Activités et résultats</b>                   | <b>186</b> |
| VII.A.1 Activités                                     | 186        |
| VII.A.2 Résultats de souscription                     | 188        |
| VII.A.3 Résultats des investissements                 | 189        |
| VII.A.4 Résultats des autres activités                | 189        |
| <b>VII.B Système de gouvernance</b>                   | <b>190</b> |
| VII.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 190        |
| VII.B.2 Exigences de compétence et honorabilité       | 194        |
| VII.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 194        |
| VII.B.4 Système de contrôle interne                   | 194        |
| VII.B.5 Fonction audit interne                        | 194        |
| VII.B.6 Fonction actuarielle                          | 194        |
| VII.B.7 Sous-traitance                                | 194        |
| VII.B.8 Autres informations                           | 194        |
| <b>VII.C Profil de risque</b>                         | <b>195</b> |
| VII.C.1 Risque de souscription                        | 196        |
| VII.C.2 Risque de marché                              | 196        |
| VII.C.3 Risque de crédit                              | 196        |
| VII.C.4 Risque de liquidité                           | 196        |
| VII.C.5 Risque opérationnel                           | 196        |
| VII.C.6 Autres risques importants                     | 196        |
| <b>VII.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>198</b> |
| VII.D.1 Actifs  | 198        |
| VII.D.2 Provisions techniques                         | 200        |
| VII.D.3 Autres passifs                                | 202        |
| <b>VII.E Gestion de capital</b>                       | <b>203</b> |
| VII.E.1 Fonds propres                                 | 203        |
| VII.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 205        |
| Annexes Apivia Mutuelle                               | 206        |

# SYNTHÈSE APIVIA MUTUELLE

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- ◆ Le chiffre d'affaires est en repli de -1,2 % par rapport à 2018.
- ◆ L'activité de la santé des particuliers contribue à 92 % des cotisations acquises et la santé des entreprises à 8 %.
- ◆ Le résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 0,15 % du chiffre d'affaires et s'élève à 0,4 million d'euros.



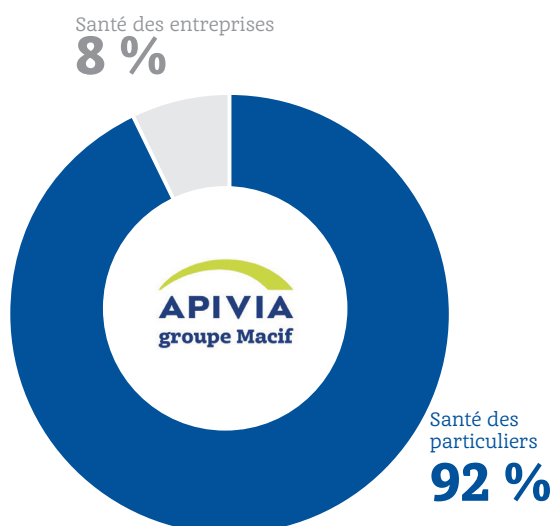
Chiffre d'affaires

**291 M€**

Résultat net

**0,4 M€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine



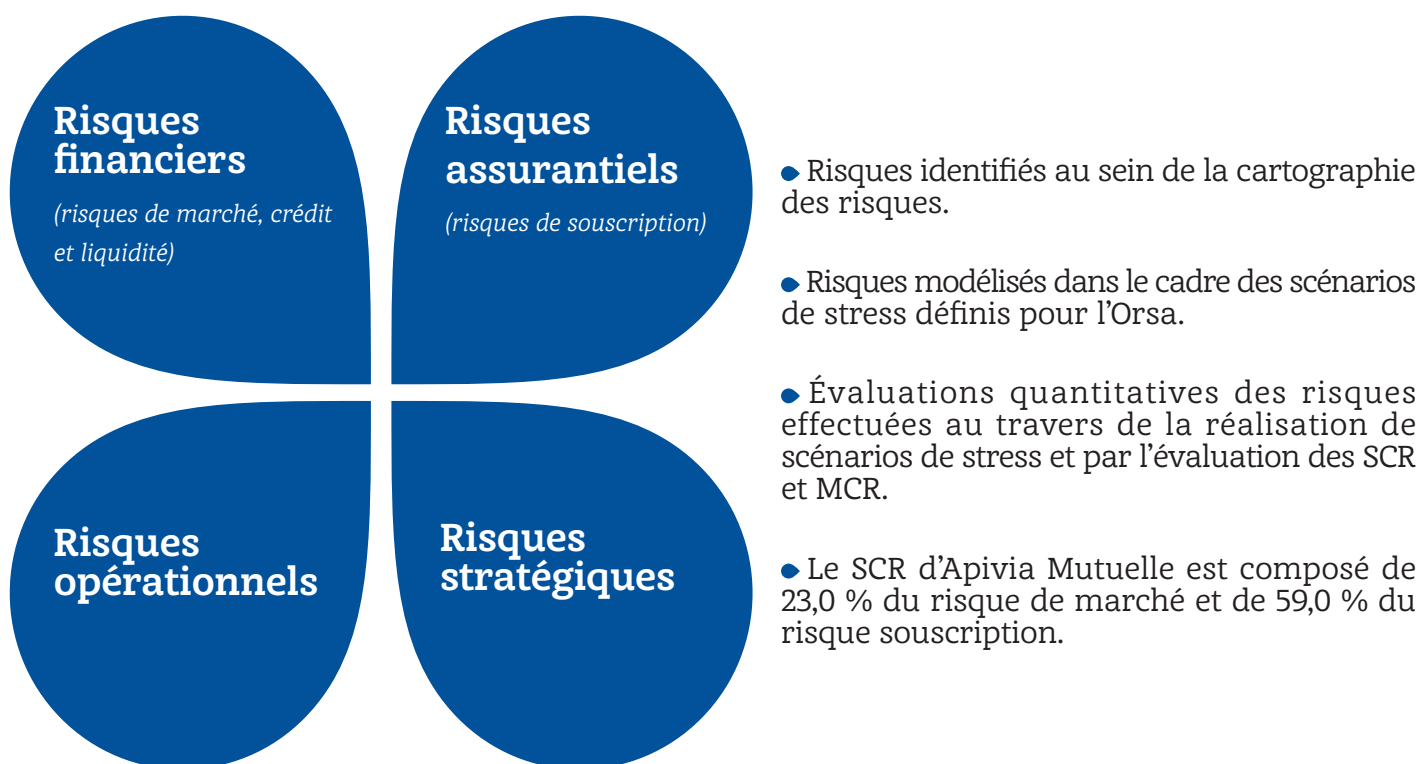
## GOVERNANCE

Aucune modification significative n'est intervenue au cours de l'exercice.

---

## PROFIL DE RISQUE

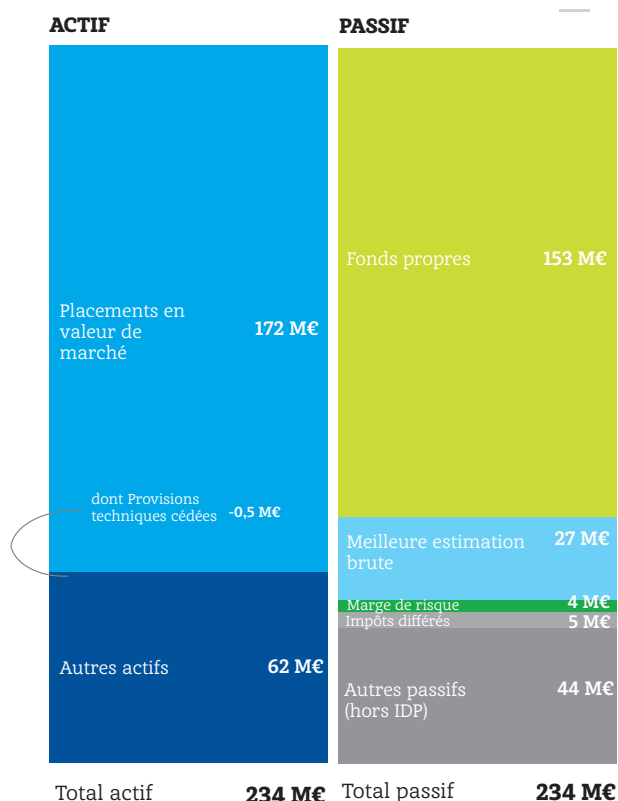
Risques auxquels Apivia Mutuelle doit faire face :





## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Les placements s'élèvent à 172 millions d'euros, soit 73 % de l'actif.
- Les fonds propres représentent 153 millions d'euros, soit 66 % du passif.
- Entre 2018 et 2019, les fonds propres ont baissé de 6 %.

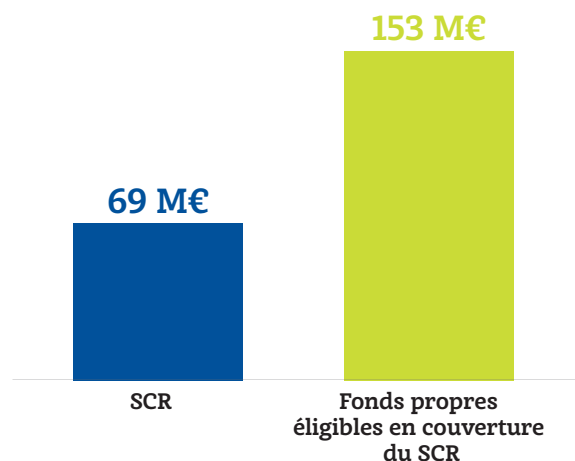


## SOLVABILITÉ

- Le ratio de solvabilité d'Apivia Mutuelle à fin 2019 s'établit à 223 %, en baisse de 27 points de pourcentage par rapport à fin 2018. Cette variation s'explique par la baisse des fonds propres éligibles (-6,3 %) et la hausse du capital de solvabilité requis (+5,2 %).
- Le taux de couverture du MCR est de 893 %, en baisse de 109 points de pourcentage par rapport à 2018. Cette variation s'explique par la baisse des fonds propres éligibles (-6,3 %).

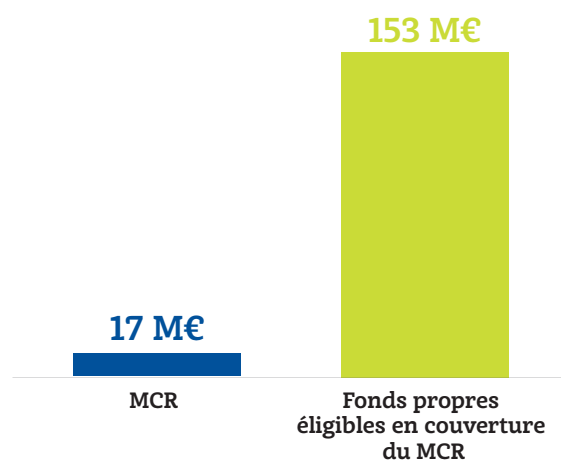
### Couverture du SCR

**223 %**



### Couverture du MCR

**893 %**



## VII.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### VII.A.1 ACTIVITÉS

#### VII.A.1.1 Présentation générale d'Apivia Mutuelle

##### DESCRIPTION

Apivia Mutuelle est soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité ; elle est identifiée sous le numéro unique 775 709 710 et son siège social est situé : 45-49 avenue Jean Moulin -17034 La Rochelle cedex 1.

Apivia Mutuelle est agréée pour exercer sur les branches accidents et maladie, et a pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises. Les comptes d'Apivia Mutuelle sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

##### POSITION DE APIVIA MUTUELLE DANS LE GROUPE

Apivia Mutuelle est affiliée à l'UMG Macif Santé Prévoyance, elle-même affiliée à Macif Sgam. Elle fait partie du groupe Macif.

Apivia Mutuelle fait partie des entités du groupe Macif auxquelles la charte de gouvernement du Groupe est applicable.

#### VII.A.1.2 Liste des entreprises liées

La liste des principales entreprises liées à Apivia Mutuelle et qui sont consolidées dans les comptes du groupe Macif, figurent en annexe 1.

#### VII.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

###### *Une actualité réglementaire à nouveau très riche*

- La réforme du 100 % santé

Le reste à charge zéro : cette réforme permettra aux adhérents d'une complémentaire santé individuelle ou collective de bénéficier d'une prise en charge totale lors de l'acquisition d'un équipement optique, dentaire ou audio, figurant dans une liste définie, quelle que soit la formule souscrite dans le cadre des contrats responsables.

La lisibilité des garanties : qui se traduira par une harmonisation des libellés des principaux postes de garanties, et la publication d'une liste d'exemples de remboursements chiffrés en euros.

- La complémentaire santé solidaire (CSS)

La loi de financement de la sécurité sociale 2019 (LFSS) prévoit qu'à compter du 1er novembre 2019, la couverture maladie universelle complémentaire (CMU-C) et l'aide à la complémentaire santé (ACS) fusionnent au sein d'un seul et même dispositif : la complémentaire santé solidaire (CSS).

L'extension de la couverture maladie universelle (CMU) aux personnes éligibles à l'aide à la complémentaire santé (ACS) se fait moyennant une participation financière de l'adhérent. Les bénéficiaires de la CSS ont ainsi accès à un panier de soins unique, sans aucun reste à charge et enrichi en garanties optiques, dentaires et audio par rapport à l'actuelle ACS.

Cette réforme est entrée en application le 1er novembre 2019.

###### *Une année contrastée*

L'année 2019 marque au final un repli du nombre de contrats de -1,1 % (-1 % en personnes protégées) qui ne traduit pas complètement des situations différentes suivant les réseaux.

Le réseau de courtage : après un premier semestre à la baisse, on note un rebond sur le deuxième semestre avec une hausse (de décembre 2018 à décembre 2019) de +2,2 %.

Les bénéficiaires de l'ACS : malgré la fin annoncée, l'effectif a continué d'augmenter jusqu'au 31 octobre date à laquelle le dispositif a pris fin. La décroissance de l'effectif va s'étaler jusqu'au 30 septembre 2020, elle est de -4,2 % en 2019.

Le réseau direct et la mutuelle substituée : la tendance des deux dernières années a continué à la baisse, la sortie de l'offre 100% santé en septembre n'a pas eu encore d'effet visible sur la courbe des contrats qui finissent en baisse de -4,2 %.

Le réseau Macif continue également de baisser progressivement, de -3,7 % en 2019.

En résumé, après le traditionnel effet des résiliations au mois de janvier, l'année s'est établie à la baisse jusqu'au mois de juin, puis, portés par le dynamisme des souscriptions de la nouvelle offre dans le courtage, les effectifs se sont redressés jusqu'en octobre où l'arrêt du dispositif ACS est venu infléchir de nouveau la courbe.

### **Lancement de l'offre Vitamin'/Vitalité**

Outre la nécessaire adaptation des offres existantes afin de se conformer à la nouvelle réglementation, la mutuelle a engagé une réflexion sur une nouvelle offre 100 % compatible qui a abouti à lancer l'offre Vitamin' en juin sur le réseau du courtage et l'offre Vitalité en septembre pour le réseau direct de la mutuelle.

Cette offre lisible comporte 6 niveaux, dont un haut de gamme non responsable, avec possibilité de renforcer le niveau de protection sur 3 domaines, à savoir hospitalisation et honoraires, optique dentaire et audiologie, bien-être et prévention. Il existe une déclinaison pour les pros afin de s'adapter à leur demande avec 5 niveaux de garanties, toutes responsables. En complément, une garantie couvrant uniquement le risque hospitalisation, donc non responsable, a été prévue pour permettre de couvrir le gros risque à moindre coût. L'offre intègre de nombreux services afin de se différencier sur le marché et particulièrement un accompagnement pour l'entrée et la sortie d'hospitalisation avec l'intervention d'infirmières pour être présent lors des moments importants et angoissants en matière de santé.

Elle a d'ailleurs reçu le prix coup de cœur du jury des Argus d'or de « l'innovation mutualiste et paritaire » décerné chaque année par des représentants de la profession.

Son positionnement tarifaire particulièrement compétitif se traduit par un démarrage extrêmement dynamique depuis sa mise sur le marché, et devrait porter la stratégie de développement de la mutuelle sur les prochaines années.

### **Projet de fusion avec Macif-Mutualité**

Ce projet s'inscrit dans le cadre de la feuille de route stratégique du métier Santé Prévoyance telle qu'elle a été proposée par le conseil d'administration de l'UMG Macif Santé Prévoyance du 12 avril 2018. Il est le fruit d'échanges initiés entre les deux présidents des conseils d'administration et le président du Groupe, auxquels les directions générales ont été associées.

Ce projet contient une triple ambition au service des adhérents :

- pérennité de la mutuelle ;
- qualité des services proposés ;
- proximité.

Suite à l'élaboration du pacte fondateur par les deux conseils d'administration en février 2019, approuvé à une très large majorité par les assemblées générales tenues en mai 2019, une phase d'étude s'est déroulée jusqu'en septembre et a conduit à entrer de plain-pied dans la phase d'instruction de la fusion entre Apivia Mutuelle et Macif-Mutualité.

### **Substitution de la MNFCT**

Engagé depuis le 1er trimestre 2019, ce projet s'est déroulé tout au long de l'année, en prenant en compte la dimension sociale de l'entreprise et en cohérence avec les orientations de l'UMG.

Le projet a abouti à l'approbation de la convention de substitution par les assemblées générales au mois de mai, au dépôt d'un dossier auprès de l'ACPR en juillet. L'organisme de tutelle a émis un avis favorable le 30 octobre 2019, avec une promulgation au journal officiel le 1er janvier 2020.

La substitution est opérationnelle depuis le 1er janvier 2020 et devrait permettre de sécuriser l'activité de la MNFCT sur le plan assurantiel, de faire évoluer le modèle opérationnel pour s'adapter aux évolutions réglementaires, et renforcer la capacité de développement du groupe Macif sur le segment des collectivités territoriales.

A partir de cette date, Apivia Mutuelle constitue et représente dans ses comptes l'intégralité des dettes, réserves et provisions afférentes aux engagements souscrits par la MNFCT.

### **Restructuration juridique de la branche courtage**

Construite jusqu'ici sur une structure à 6 sociétés, la restructuration effectuée au cours de l'année a consisté à rassembler toutes les activités de distribution au sein de deux entités : Apivia Courtage (distribution d'assurance santé et prévoyance) et Apivia Iard (distribution de produits d'assurance Iard). Cette simplification apporte une meilleure lisibilité à l'organigramme du groupe Apivia.

## ACTIVITÉS DE APIVIA MUTUELLE

Apivia Mutuelle est agréée pour exercer sur les branches accidents et maladie, et a pour activité la couverture en santé des particuliers et des entreprises. Apivia Santé, Apivia Prévoyance et Apivia IARD, filiales de courtage d'Apivia Mutuelle, diffusent par ailleurs sous la marque commune Apivia, une large gamme santé, prévoyance et IARD, auprès des intermédiaires d'assurance.

### Zone géographique

Apivia Mutuelle exerce ses opérations d'assurance en France métropolitaine, en DROM-COM et à l'étranger pour les adhérents relevant de la Caisse des Français de l'étranger (CFE).

### Présentation de l'activité

Sur le marché des particuliers et sur celui des entreprises, avec 292 336 chefs de famille et 440 862 personnes protégées, Apivia Mutuelle intervient en santé à la fois sur le marché des particuliers et sur celui des entreprises.

La santé des particuliers représente 92 % des cotisations en 2019.

### Évolution des cotisations acquises (en milliers d'euros)

|                        | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Santé des particuliers | 265 958        | 272 537        | -2,4%          |
| Santé des entreprises  | 24 767         | 21 835         | 13,4%          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>290 725</b> | <b>294 372</b> | <b>-1,2%</b>   |

Apivia Mutuelle substitue la mutuelle Math (mutuelle des accidentés du travail et des handicapés) qui diffuse des produits spécifiques et compte près de 13 600 personnes protégées au 31 décembre 2019.

Concernant la gamme des produits à destination des entreprises, Apivia Mutuelle s'appuie sur son réseau de courtage et d'agences.

Par délégation de la Sécurité sociale des indépendants (SSI), Apivia Mutuelle et Just, regroupées au sein d'une union technique (UMCAPI), gèrent les prestations maladies et les indemnités journalières de près de 70 000 bénéficiaires de la Sécurité sociale des indépendants. Suite à la suppression programmée du Régime Sociale des Indépendants (RSI) cette délégation prendra fin le 31/01/2020.

## VII.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION

### Évolution du résultat net au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | 31/12/2019                |                          |                     | Total<br>31/12/2018 |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
|  | Santé<br>des particuliers | Santé<br>des entreprises | Total<br>31/12/2019 |                     |
| Cotisations acquises (yc acceptations) | 265 958                   | 24 768                   | 290 725             | 294 372             |
| Charge sinistres (yc acceptations)     | -203 538                  | -24 032                  | -227 570            | -223 075            |
| Autres charges                         | -62 449                   | -4 352                   | -66 800             | -64 473             |
| Solde de réassurance                   | -932                      | 290                      | -642                | -2 858              |
| <b>Solde technique net</b>             | <b>-961</b>               | <b>-3 326</b>            | <b>-4 287</b>       | <b>3 966</b>        |
| Produits des placements nets           |                           |                          | 1 309               | 789                 |
| <b>Solde technique et financier</b>    |                           |                          | <b>-2 978</b>       | <b>4 755</b>        |
| Éléments non techniques                |                           |                          | 3 405               | 1 089               |
| <b>Résultat net</b>                    |                           |                          | <b>427</b>          | <b>5 845</b>        |

Le résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 0,15 % du chiffre d'affaires et s'élève à 0,4 million d'euros, en évolution de -5,4 millions d'euros.

## VII.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | 265                   | 136                            | 401                      | 536                   | 0                              | 536                      |
| Placements en actions            | 3 233                 | 722                            | 3 955                    | 3 295                 | 0                              | 3 295                    |
| Placements obligataires et prêts | 1 134                 | 287                            | 1 421                    | 1 224                 | 911                            | 2 135                    |
| Placements monétaires            | 308                   | -3                             | 305                      | 408                   | -20                            | 388                      |
| Intérêts courus                  | -389                  | 0                              | -389                     | -119                  | 0                              | -119                     |
| <b>Total des placements</b>      | <b>4 552</b>          | <b>1 142</b>                   | <b>5 694</b>             | <b>5 344</b>          | <b>891</b>                     | <b>6 235</b>             |

La réalisation de plus-values sur les placements obligataires a été décidée en 2019 pour compenser la baisse des rendements.

## VII.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 2019        | 2018          | Var. 2019/2018 |
|---|-------------|---------------|----------------|
| Autres produits non techniques            | 250         | 570           | -320           |
| Autres charges non techniques             | -3 264      | -1 522        | -1 742         |
| Résultat exceptionnel                     | -1 226      | -2 196        | 970            |
| Participation / Intéressement             | -           | -             | -              |
| Impôt sur les sociétés                    | 3 282       | -405          | 3 687          |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>-959</b> | <b>-3 553</b> | <b>2 593</b>   |

Le résultat exceptionnel est une perte de -1,2 million d'euros qui s'explique notamment par une provision des frais de fusion pour -0,8 million d'euros, les rectifications liées aux contrôles (Urssaf, Fiscal) pour -0,1 million d'euros, des provisions sur des oppositions à tiers détenteur (prestations) de -0,8 million d'euros, et des régularisations de tiers +0,5 million d'euros.

## VII.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance d'Apivia Mutuelle.

### VII.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

#### VII.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance de Apivia Mutuelle

##### **GOVERNANCE MUTUALISTE**

Apivia Mutuelle est régie par le Code de la mutualité et a adopté un système de gouvernance tel que prévu par le Code de la mutualité avec un conseil d'administration et une dissociation des mandats entre le directeur général et le président du conseil d'administration.

La gouvernance d'Apivia Mutuelle s'inscrit dans le cadre de son groupe d'appartenance (groupe Macif).

La gouvernance ainsi mise en place tend à assurer une cohérence stratégique et décisionnelle permettant de véhiculer la stratégie du Groupe et de la mutuelle selon les règles de la directive Solvabilité II.

Les règles de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration, et plus généralement de la gouvernance d'Apivia Mutuelle, sont inscrites dans :

- le Code de la mutualité ;
- les statuts de la mutuelle ;
- le règlement intérieur du conseil d'administration ;
- les chartes du groupe Macif.

##### ***Le conseil d'administration***

###### Composition du conseil

Le conseil d'administration est composé de vingt-quatre à vingt-neuf administrateurs. Les administrateurs sont élus pour une durée de six ans par les représentants des adhérents réunis en assemblée générale.

Pour être éligibles, les administrateurs doivent être membre participant ou membre honoraire de la mutuelle, à jour de leur cotisation ; si ces conditions venaient à ne plus être respectées en cours de mandat, l'intéressé perdrait sa qualité d'administrateur.

Ils sont rééligibles et renouvelés par tiers tous les deux ans. Ils sont révocables à tout moment par l'assemblée générale. Les administrateurs peuvent se voir conférer par le conseil des attributions permanentes.

###### Rôle du conseil

Garant des orientations stratégiques qu'il détermine pour Apivia Mutuelle, le conseil d'administration veille à l'application des décisions dans le respect des conditions d'exécution opérationnelles de la mutuelle. Il prépare l'ensemble des travaux de l'assemblée générale et lui propose au vote les modifications statutaires. Il s'engage également sur les comptes consolidés ainsi que sur le rapport sur la solvabilité et la situation financière.

Il se réunit autant de fois que l'intérêt de la mutuelle l'exige, et au moins deux fois par an. En 2019, le conseil d'administration s'est réuni à neuf reprises.

###### Le président du conseil

Conformément à l'article 46 des statuts en vigueur, le président, élu pour une durée de trois ans renouvelables :

- organise et dirige les travaux du conseil d'administration ;
- veille au bon fonctionnement des organes de la mutuelle et s'assure que les administrateurs sont en mesure de remplir les attributions qui leur sont confiées ;
- rend compte à l'assemblée générale annuelle, appelée à se prononcer sur les comptes, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil ;
- informe le conseil d'administration des procédures engagées en application des sections 6 et 7 du Chapitre II du Titre Ier du Livre VI du Code monétaire et financier.

### Rôle de l'assemblée générale

Les délégués sont élus pour trois ans. L'assemblée générale se réunit au moins une fois par an sur convocation du président du conseil d'administration.

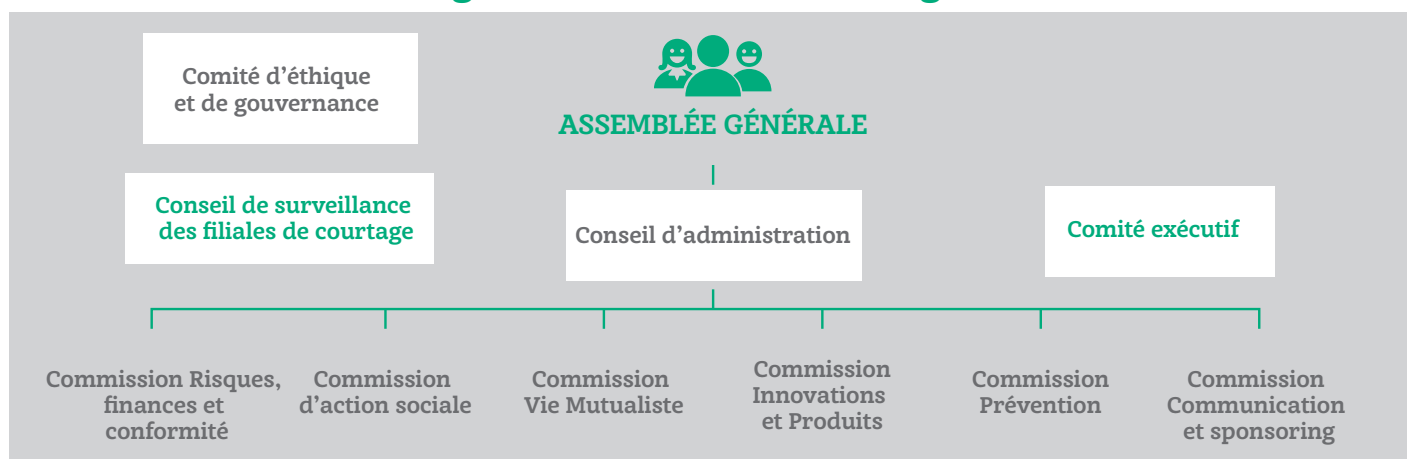
Les missions récurrentes de l'assemblée générale sont notamment :

- l'approbation annuelle des comptes de l'exercice et des rapports afférents ;
- les modifications de statuts ;
- le suivi des activités exercées par la mutuelle ;
- l'élection des membres du conseil d'administration ;
- les décisions d'adhésion à une union ou de fusion.

### Composition de l'assemblée générale

L'assemblée générale est composée des délégués élus des sections de vote. Le nombre de délégués est fixé à 120, répartis au prorata du nombre de membres participants au sein des sections de vote géographiques prévues à l'article 13. Chaque délégué dispose d'une seule voix à l'assemblée générale.

## VII.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle



### COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE LA MUTUELLE

Les membres du conseil d'administration et le directeur général composent l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise.

Sur proposition du directeur général, le conseil d'administration peut désigner, pour assister aux séances, soit avec voix consultative, soit en qualité d'observateur, un ou plusieurs membres du comité de direction ou toute autre personne, compte tenu des points techniques à l'ordre du jour.

#### FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le fonctionnement du conseil d'administration est défini dans un règlement intérieur. Le conseil d'administration reconnaît les comités Groupe suivants : audit et risques. Par ailleurs, il met en place des comités et des commissions pour éclairer ses avis. Il est à noter que le comité d'audit et des risques a été supprimé en 2018 afin de s'appuyer sur les comités mis en place par le Groupe.

Les comités permanents sont les suivants :

#### Comité exécutif

Instance de gouvernance à la fois politique et technique, le comité exécutif réunit 8 élus au bureau du conseil d'administration et 7 membres du comité de direction salariés d'Apivia Mutuelle et de ses filiales.

Appelé communément "Comex", il met en œuvre les engagements stratégiques et opérationnels décidés par le conseil d'administration et actionne tous les moyens dont il dispose pour assurer la bonne marche opérationnelle de la mutuelle.

Conformément aux dispositions du règlement intérieur du conseil d'administration, le comité exécutif prépare l'ordre du jour des réunions du conseil d'administration. Le Comex s'est réuni à sept reprises en 2019.

### **Comité d'éthique et de gouvernance**

Composé de sept délégués, anciens membres du conseil d'administration, le comité d'éthique et de gouvernance veille au respect des valeurs mutualistes.

Gardien des règles de gouvernance de la mutuelle, ce comité est attentif à leur bonne application et se positionne sur tous les projets stratégiques pouvant impacter la souveraineté d'Apivia Mutuelle. Il se prononce sur toute question relative à d'éventuels conflits d'intérêts lors de l'élection des délégués et examine chaque candidature au conseil d'administration au regard des compétences et de la moralité requise. Le comité d'éthique et de gouvernance s'est réuni à deux reprises en 2019.

### **Commission Risques, Finances et conformité**

Cette commission a été créée en juin 2018 en lieu et place du comité d'audit et des risques avec un rôle élargi sur tous les domaines relatifs au système de gouvernance. S'assurant de la fiabilité dans l'élaboration et le suivi des comptes, la commission risques, finance et conformité analyse, débat et émet des recommandations sur tout sujet relatif à la santé financière d'Apivia Mutuelle. Elle a également vocation à traiter tout sujet relatif aux missions de contrôle interne, de conformité et de risques. Sur le plan réglementaire, elle s'assure de la conformité de toutes les décisions engageant la mutuelle et émet des recommandations sur la façon d'appréhender les grandes évolutions de la réglementation nationale et européenne. Cette commission est composée de 9 délégués et administrateurs et s'est réunie sept fois en 2019.

### **Commission d'action sociale**

Fidèle à ses valeurs d'accompagnement, Apivia Mutuelle mène à travers la commission d'action sociale une véritable politique solidaire en faveur des adhérents confrontés à une difficulté financière ou à un problème de santé. Elle peut notamment verser une aide au financement des dépenses de santé restant à charge et prendre en charge temporairement le paiement de la cotisation due au titre de la complémentaire santé. Cette commission est composée de 14 membres délégués et administrateurs et s'est réuni à sept reprises en 2019. Elle a aidé 240 adhérents pour un montant de 85 000 euros.

Les commissions thématiques sont les suivantes :

#### Commission Prévention

La commission Prévention a pour périmètre l'information et la promotion de la santé dans le cadre de la prévention auprès de ses adhérents voire du grand public. Elle est composée de 16 délégués et administrateurs et s'est réunie cinq fois en 2019.

#### Commission Innovations et produits

La commission Innovations et produits est l'interlocuteur privilégié du conseil d'administration pour toutes les questions relatives au lancement de nouveaux produits et d'innovation ; elle prend également part aux décisions stratégiques de la mutuelle sur les questions de mise en marché de nouvelles garanties santé. Elle est composée de 13 délégués et administrateurs et s'est réunie à trois reprises en 2019.

#### Commission Communication et sponsoring

La commission Communication et sponsoring a pour objectif principal de préparer les travaux du conseil d'administration dans le cadre des orientations de l'activité communication d'Apivia Mutuelle et ses propositions d'évolution. Elle est composée de 12 délégués et administrateurs et s'est réunie cinq fois en 2019.

#### Commission de la Vie mutualiste

La commission de la Vie mutualiste vient en appui des décisions du conseil d'administration pour l'instruction de l'ensemble des questions liées aux élus de la mutuelle, administrateurs et délégués concernant l'animation du réseau des élus, l'exercice de leurs mandats, internes ou externes à la mutuelle, leur parcours d'intégration, leur formation initiale et continue. La commission est composée de 13 délégués et administrateurs et s'est réunie à six reprises en 2019. Enfin dans le cadre de la gouvernance du groupe Apivia, Apivia Mutuelle a mis en place un dispositif fournissant l'assurance raisonnable d'une prise de décision en adéquation avec les activités des filiales de courtage.

## **VII.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités**

Les missions et responsabilités des organes de gouvernance sont définies dans les documents sociaux (Chartes de gouvernement du groupe Macif, statuts, règlement intérieur du conseil d'administration et des commissions).



## DIRECTION GÉNÉRALE

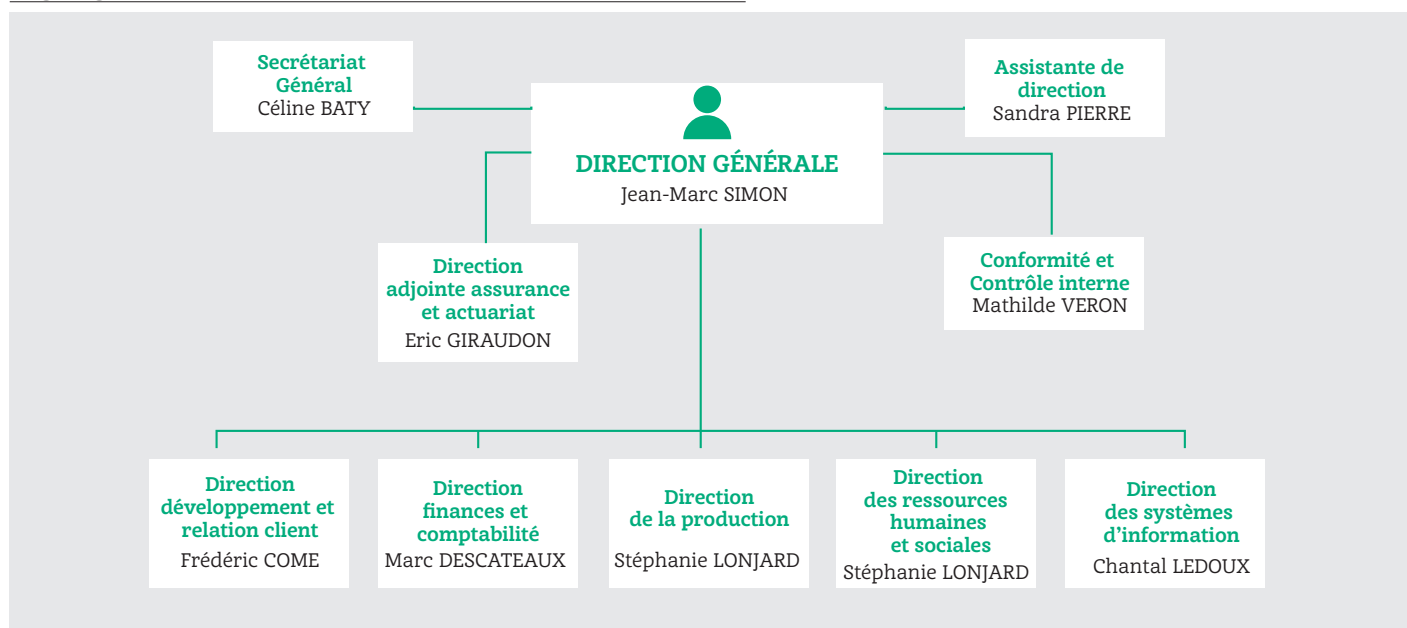
### Le directeur général

Conformément à la réglementation, le directeur général Apivia Mutuelle est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, sous réserve de ceux attribués par la loi à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Sa nomination, sa révocation et les limitations de ses pouvoirs sont du ressort du conseil d'administration de la mutuelle. Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

Le directeur général rend compte des activités de l'entreprise au conseil d'administration.

### Organigramme de la direction Apivia Mutuelle au 31/12/2019



## DÉLÉGATIONS DE POUVOIR

L'ensemble des directeurs figurant sur l'organigramme ci-dessus disposent de fiches de postes ou de missions qui permettent de déterminer la répartition claire des responsabilités entre ces acteurs.

Lorsque le mandat confié comporte un transfert de la responsabilité pénale portée par le délégant, le délégataire signe une délégation de pouvoirs qui détaille l'ensemble de ses missions.



## VII.B.2 EXIGENCES DE COMPÉTENCE ET HONORABILITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.7 SOUS-TRAITANCE

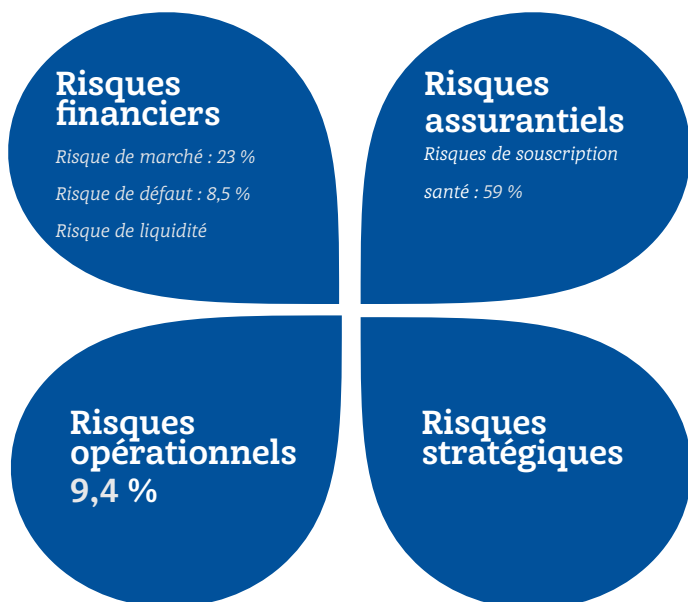
L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VII.C PROFIL DE RISQUE

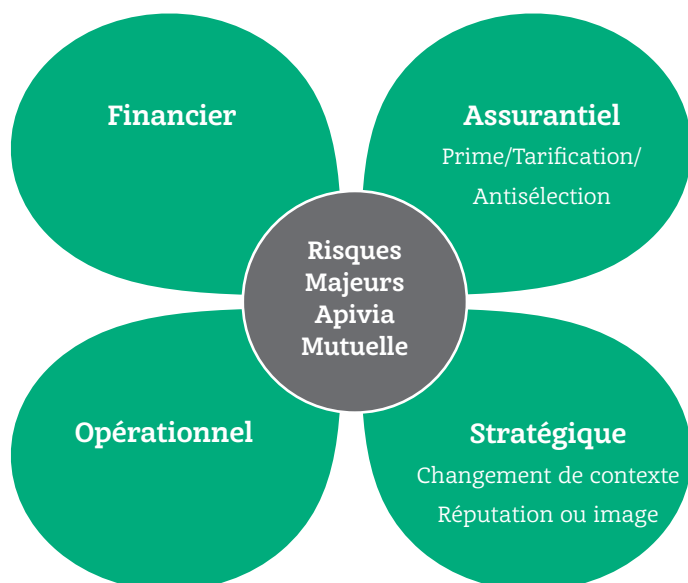
Composition du SCR d'Apivia Mutuelle :



- La formule standard conduit Apivia Mutuelle à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.

- Par ailleurs, Apivia Mutuelle tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019 l'évaluation du profil de risques d'Apivia Mutuelle a fait ressortir comme risques majeurs les risques suivants :



- Le risque de réputation ou d'image apparaît comme majeur en 2019, ce qui n'était pas le cas en 2018.

- Le risque de concurrence majeur en 2018 n'est plus considéré comme tel en 2019.

### VII.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Le risque de prime/tarifification/anti-sélection : concernant l'activité Santé, il s'agit du risque d'avoir des primes inadaptées à la réalité des engagements (sous-tarifification) ou à une situation concurrentielle (sur-tarifification). Il englobe toutes les hypothèses sous-jacentes, notamment : incapacité/invalidité, longévité et mortalité, ainsi que le risque d'anti-sélection.

Le risque d'anti-sélection découle de la tendance progressive d'un portefeuille de contrats d'assurance à attirer ou à retenir des assurés présentant un profil de risque comparativement plus élevé.

Le risque de souscription est suivi a minima mensuellement (production, sinistralité : fréquence, coût moyens, tardifs, écoulement des antérieurs) mais également au travers du suivi des tendances de marché par les instances professionnelles et par l'analyse des écarts sur les paramètres de modélisation.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress (cf. partie C.7.2) et par l'évaluation du SCR (cf. partie E.2).

### VII.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VII.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VII.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le processus de suivi du risque de liquidité consiste à vérifier :

- la procédure de détermination des écarts à financer entre flux d'exploitation et flux de placements ;
  - l'appréciation de la majoration de sécurité prévue par l'entité en fonction de l'incertitude sur la prévision des flux de son activité ;
  - l'estimation de la liquidité supplémentaire nécessaire due au développement ;
  - l'estimation du coût de liquidation des actifs éventuellement à mobiliser, particulièrement en période de crise ;
- l'identification des autres moyens de financement disponibles, le cas échéant.

La mise en œuvre des décisions d'investissement ou de désinvestissement prises en conséquence de ces travaux et analyses est pilotée par la direction des Investissements Groupe et la direction Finance de Apivia Mutuelle, en lien avec la société de gestion d'actifs (OFI).

Les commissions risques, finance et conformité organisées périodiquement avec le(s) gestionnaire(s) d'actifs et la direction Finance Apivia Mutuelle, permettent d'échanger sur le risque de liquidité spécifique de tel ou tel placement, et plus généralement sur le contexte du marché au regard de la liquidité.

La commission risques, finance et conformité et le conseil d'administration Apivia Mutuelle sont informés des points spécifiques concernant la gestion du risque de liquidité, dans le cadre des présentations périodiques sur la gestion financière (allocations stratégiques, suivi des portefeuilles de placements).

### VII.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VII.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, Apivia Mutuelle a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant cinq stress basés sur les scénarios suivants :

- un scénario financier « dépréciation des actions stratégiques » ;
- un scénario stratégique « échec de la mise sur le marché de la nouvelle gamme 100 % santé » ;
- un scénario stratégique « stress MNFCT - dégradation des résultats en santé des particuliers » ;
- un scénario stratégique : « stress MNFCT - évolution du mix-produit ;
- un scénario combiné : « stress MNFCT - dégradation des résultats en santé des particuliers et perte du portefeuille ACS ».

Le résultat de ces tests a permis de démontrer la solidité d'Apivia Mutuelle face à la réalisation de risques majeurs.

## VII.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II d'Apivia Mutuelle est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### VII.D.1 ACTIFS

#### VII.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart         |
|--|--------------------------|----------------------|---------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 9 867                    | 3 495                | 6 372         |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 161 251                  | 136 991              | 24 260        |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | -                        | -                    | -             |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 50 049                   | 29 417               | 20 631        |
| <b>Actions</b>   | 15 631                   | 14 358               | 1 273         |
| Actions cotées   | -                        | -                    | -             |
| Actions non cotées   | 15 631                   | 14 358               | 1 273         |
| <b>Obligations</b>   | 51 337                   | 49 271               | 2 067         |
| Obligations d'État   | -                        | -                    | -             |
| Obligations d'entreprises  | 51 337                   | 49 271               | 2 067         |
| Titres structurés  | -                        | -                    | -             |
| <b>Titres garantis</b>   | -                        | -                    | -             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 22 145                   | 21 856               | 289           |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                        | -                    | -             |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>   | 22 089                   | 22 089               | -             |
| <b>Autres investissements</b>  | -                        | -                    | -             |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | -                        | -                    | -             |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 568                      | 568                  | -             |
| Avances sur polices  | -                        | -                    | -             |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | 568                      | 568                  | -             |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | -                        | -                    | -             |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | -                        | -                    | -             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>171 687</b>           | <b>141 054</b>       | <b>30 632</b> |

Les principaux placements concernent :

- **Détentions dans des entreprises liées, y compris participations** : le montant des détentions dans des entreprises liées atteint 50 millions d'euros en normes Solvabilité II. Il incorpore une plus-value latente de 21 millions d'euros sur les titres Apivia participations ;
- **Obligations** : les obligations représentent près de 51 millions d'euros, soit de 30 % du total des placements.
- **Organismes de placement collectif** : ils rassemblent les placements régis par les directives UCITS ou AIFM (directives portant sur les fonds d'investissement). Ils peuvent être investis notamment en immobilier, actions, produits monétaires, obligations. Ils représentent 22 millions d'euros soit 13 % du total des placements.

## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

### VII.D.1.2 Autres actifs

#### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart   |
|---|-----------------------|-------------------|---------|
| Ecart d'acquisition   | -                     | -                 | -       |
| Frais d'acquisition différés  | -                     | -                 | -       |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 172               | -172    |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -       |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -       |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 17 040                | 31 695            | -14 655 |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 7                     | 7                 | -       |
| Autres créances (hors assurance)  | 20 937                | 20 937            | -       |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -       |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 23 909                | 23 909            | -       |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 598                   | 598               | -       |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

La différence pour Apivia Mutuelle est l'élimination en normes Solvabilité II, des immobilisations incorporelles ainsi que l'annulation des créances nées d'opérations d'assurance, lorsqu'au bilan social elles concernent des primes dont l'échéance est postérieure à l'exercice (contrats santé avec une échéance à date anniversaire) pour lesquelles une provision pour cotisations non acquises figure au passif.

## VII.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### VII.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques brutes et cédées

#### **MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES**

Les flux de trésorerie futurs pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques sont projetés sur une durée dépendante du droit de résiliation des contrats (par Apivia Mutuelle ou l'assuré) et du droit de révision des tarifs par Apivia Mutuelle.

##### *Modélisation des cotisations*

Les cotisations futures projetées sur un an sont issues du plan de développement d'Apivia Mutuelle.

##### *Modélisation des sinistres*

La meilleure estimation des provisions de sinistres prend en compte les flux futurs probables de prestations de sinistres déjà survenus et non réglés à la date de l'inventaire et de sinistres futurs.

Les hypothèses retenues en matière de décisions de gestion sont basées sur une continuité de l'historique.

##### *Modélisation des frais*

L'intégralité des frais de la mutuelle (frais d'acquisition, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et autres frais) sont modélisés et intégrés dans la meilleure estimation des provisions techniques. Ces frais sont modélisés sur base d'un taux rapporté aux cotisations ou aux sinistres (selon le type de frais).

##### *Modélisation des commissions*

Les commissions sur acceptations versées aux cédantes et les commissions de réassurance reçues des réassureurs sont modélisées via des taux appliqués respectivement aux cotisations acceptées et aux cotisations cédées.

##### *Provisions cédées en réassurance*

La meilleure estimation des provisions cédées en réassurance est calculée en appliquant un taux de cession, différent par produit, à la meilleure estimation des provisions techniques brutes. Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

#### **MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par Apivia Mutuelle pour la modélisation de la marge pour risque est basée sur la projection des besoins en capitaux futurs.

#### **CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

Apivia Mutuelle n'utilise pas la correction pour volatilité.



## VII.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 26 576  | 4 312           | 30 887                           | 551   | 31 438                           |
| Non-vie                            | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Santé similaire à la vie           | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Vie                                | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Unités de comptes                  | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>26 576</b>   | <b>4 312</b>    | <b>30 887</b>                    | <b>551</b>  | <b>31 438</b>                    |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 26,6 millions d'euros et est composée intégralement d'activités santé similaire à la non-vie.

Une partie des excédents techniques attendus est cédée au réassureur à hauteur de 551 milliers d'euros.

La marge de risque représente 14 % du montant total des provisions techniques, soit 4,3 millions d'euros.

## VII.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 sont inférieures de 14 millions d'euros (-51,6 %) aux provisions techniques en normes françaises.

L'écart est en lien avec les provisions pour cotisations non acquises non reprises en normes Solvabilité II.

## VII.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, une étude de sensibilité a été menée. A l'issue de celle-ci, le principal risque d'incertitude correspond à l'hypothèse de ratio combiné retenue pour l'exercice à venir (dans le cadre du calcul de la meilleure estimation des provisions de primes).

## VII.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart |
|--|--------------------------|----------------------|-------|
| Passifs éventuels  | -                        | -                    | -     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                        | -                    | -     |
| Provisions pour retraite   | -                        | -                    | -     |
| Dépôts des réassureurs   | -                        | -                    | -     |
| Passifs d'impôts différés  | 5 365                    | -                    | 5 365 |
| Produits dérivés   | -                        | -                    | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 223                      | 223                  | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | 4 092                    | -                    | 4 092 |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 4 489                    | 4 482                | 7     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 376                      | 383                  | -7    |
| Autres dettes (hors assurance)   | 34 908                   | 34 908               | -     |
| Passifs subordonnés  | -                        | -                    | -     |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                        | -                    | -     |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                        | -                    | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                        | -                    | -     |

### VII.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

### VII.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

La seule différence entre les deux normes est la constatation des passifs d'impôts différés ainsi qu'en application d'IFRS 16, sur les locations, un passif financier représentatif de la somme actualisée des loyers à payer a été inscrit dans le bilan Solvabilité II.

## VII.E GESTION DE CAPITAL

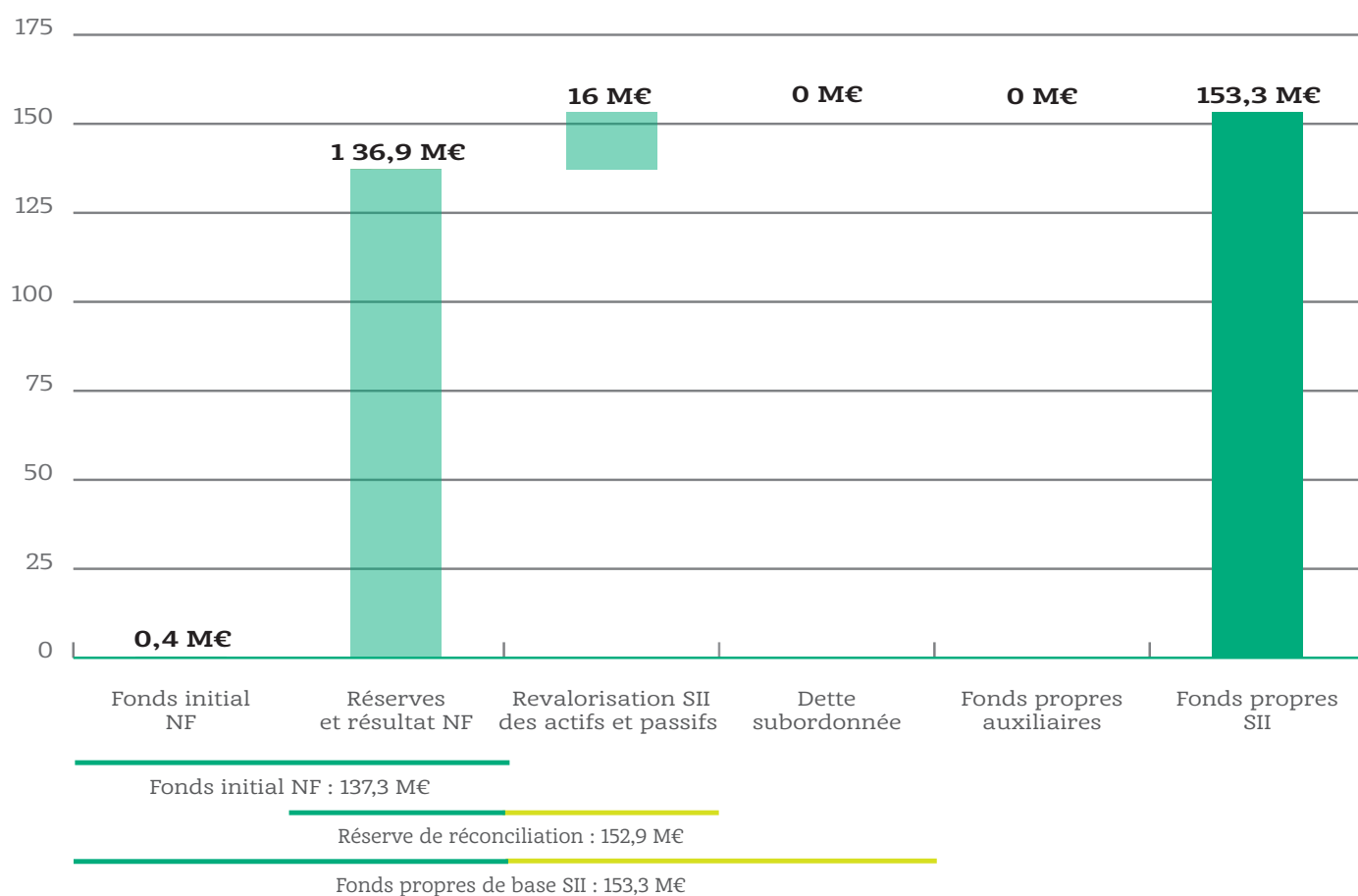
### VII.E.1 FONDS PROPRES

#### VII.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### VII.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II Apivia Mutuelle sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

La réserve de réconciliation Solvabilité II s'élève en 2019 à 152,9 millions d'euros et se décompose ainsi :

- +137 millions d'euros proviennent des réserves et résultats en normes françaises ;
- +16 millions d'euros sont issus de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.

### VII.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | 153 280        | 163 567        | -10 287        |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 153 280        | 163 567        | -10 287        |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      |                |                | 0              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | 0              | 0              | 0              |
| Fonds propres de base de niveau 2        |                |                | 0              |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       |                |                | 0              |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | 0              | 0              | 0              |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>153 280</b> | <b>163 567</b> | <b>-10 287</b> |

Le montant des fonds propres de niveau 1 a diminué de 10,3 millions d'euros par rapport à 2018 soit -6,3 %.

Cette évolution s'explique par la baisse des différences de valorisation des actifs et des passifs entre Solvabilité II et les normes comptables françaises (-10,7 millions d'euros), ainsi que par le résultat de l'année 2019 (+0,4 million d'euros).

Les principes de classification des fonds propres d'Apivia Mutuelle sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

### VII.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

En 2019 comme en 2018, toutes les exigences prévues par la norme Solvabilité II en matière de limites de fonds propres sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 153 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR et du MCR de Apivia Mutuelle.

## VII.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de Apivia Mutuelle est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels Apivia Mutuelle utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### VII.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| SCR marché   | 21 304        | 23 189        | -8,1 %         |
| SCR contrepartie                                     | 7 852         | 6 488         | 21 %           |
| SCR souscription vie                                 | -             | -             | 0,0 %          |
| SCR souscription santé                               | 53 693        | 53 412        | 0,5 %          |
| SCR souscription non-vie                             | -             | -             | 0,0 %          |
| Diversification entre modules                        | -17 543       | -17 511       | 0,2 %          |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -             | -             | 0,0 %          |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>65 305</b> | <b>65 577</b> | <b>-0,42 %</b> |
| SCR opérationnel                                     | 8 722         | 8 831         | -1,2 %         |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -5 371        | -9 123        | -41,1 %        |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>68 655</b> | <b>65 286</b> | <b>5,16 %</b>  |
| <b>MCR</b>   | <b>17 164</b> | <b>16 321</b> | <b>5,16 %</b>  |

Le montant de SCR s'élève au 31 décembre 2019 à 68,6 millions d'euros, en progression de 5 % par rapport à 2018. Le SCR souscription santé reste plutôt stable (+1 % environ). Le SCR marché quant à lui baisse de -8 % par rapport à l'année dernière. Le SCR opérationnel reste plutôt stable (-1 % par rapport à l'exercice précédent). La plus forte hausse est constatée sur le SCR contrepartie qui progresse de +21 % entre 2018 et 2019.

Le MCR atteint la borne minimum réglementaire, égale à 25 % du SCR.

### VII.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

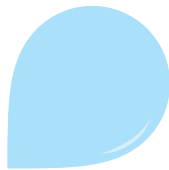
Le ratio de solvabilité d'Apivia Mutuelle à fin 2019 s'établit à 223 %, en baisse de 27 points par rapport à fin 2018. Cette baisse s'explique par la baisse des fonds propres en couverture (-6 %) et la hausse du montant du SCR (+5 %).

Le taux de couverture du MCR est de 893 %, en baisse de 109 points par rapport à 2018.

# ANNEXES APIVIA MUTUELLE

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES, DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Nom et adresse  | Forme juridique | Parts détenues en % |
|---|-----------------|---------------------|
| <b>a) Entreprises liées :</b><br><i>(parts détenues lorsqu'il s'agit de sociétés)</i> |                 |                     |
| SCI SISMIPI<br>20 rue de la Broche 79000 Niort  | SCI             | 99,99 %             |
| SCI Logis des Francs<br>17 Rue des Francs, 79410 Cherveux                             | SCI             | 50,00 %             |
| SCI Les Marais<br>45 Avenue Jean Moulin 17000 La Rochelle                             | SCI             | 100,00 %            |
| SCI OLORON<br>45 Avenue Jean Moulin 17000 La Rochelle                                 | SCI             | 99,99 %             |
| SCI SAINT JACQUES<br>7 rue Saint Jacques 86100 Châtelleraut                           | SCI             | 0,02 %              |
| SCI Apivia SPM<br>16 rue Maréchal FOCH 97500 Saint-Pierre et Miquelon                 | SCI             | 55,00 %             |
| <b>b) Filiales :</b><br><i>(50 % au moins du capital détenu par la mutuelle)</i>      |                 |                     |
| GIE Couleurs mutuelles<br>20 rue de la Broche 79000 Niort                             | GIE             | 55,91 %             |
| SAS Apivia Courtage<br>45 Avenue Jean Moulin 17000 La Rochelle                        | SAS             | 100,00 %            |
| <b>c) Participations</b><br><i>(10 à 50% du capital détenu par la mutuelle)</i>       |                 |                     |
| SCI Le Logis des Francs   | SCI             | 50,00 %             |
| Solidarité Action   | SARL            | 19,00 %             |



|  |            |
|--|------------|
| <b>Synthèse MNPAF</b>                                  | <b>208</b> |
| <b>VIII.A Activités et résultats</b>                   | <b>211</b> |
| VIII.A.1 Activités                                     | 211        |
| VIII.A.2 Résultats de souscription                     | 212        |
| VIII.A.3 Résultats des investissements                 | 213        |
| VIII.A.4 Résultats des autres activités                | 213        |
| <b>VIII.B Système de gouvernance</b>                   | <b>214</b> |
| VIII.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 214        |
| VIII.B.2 Exigences de compétence et honorabilité       | 217        |
| VIII.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 218        |
| VIII.B.4 Système de contrôle interne                   | 218        |
| VIII.B.5 Fonction audit interne                        | 218        |
| VIII.B.6 Fonction actuarielle                          | 218        |
| VIII.B.7 Sous-traitance                                | 218        |
| VIII.B.8 Autres informations                           | 218        |
| <b>VIII.C Profil de risque</b>                         | <b>219</b> |
| VIII.C.1 Risque de souscription                        | 220        |
| VIII.C.2 Risque de marché                              | 220        |
| VIII.C.3 Risque de crédit                              | 220        |
| VIII.C.4 Risque de liquidité                           | 220        |
| VIII.C.5 Risque opérationnel                           | 220        |
| VIII.C.6 Autres risques importants                     | 220        |
| <b>VIII.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>222</b> |
| VIII.D.1 Actifs  | 222        |
| VIII.D.2 Provisions techniques                         | 224        |
| VIII.D.3 Autres passifs                                | 225        |
| <b>VIII.E Gestion de capital</b>                       | <b>226</b> |
| VIII.E.1 Fonds propres                                 | 226        |
| VIII.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 228        |

# SYNTHÈSE MNP AF

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Le chiffre d'affaires est en hausse de +3,1 % par rapport à 2018.
- L'activité de la santé des particuliers contribue à 56 % des cotisations acquises et la santé des entreprises à 44 %.



Chiffre d'affaires

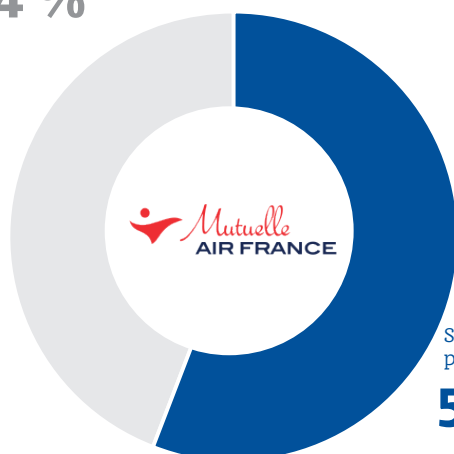
**109 M€**

Résultat net

**2,5 M€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine

Santé des entreprises  
**44 %**



Santé des particuliers  
**56%**



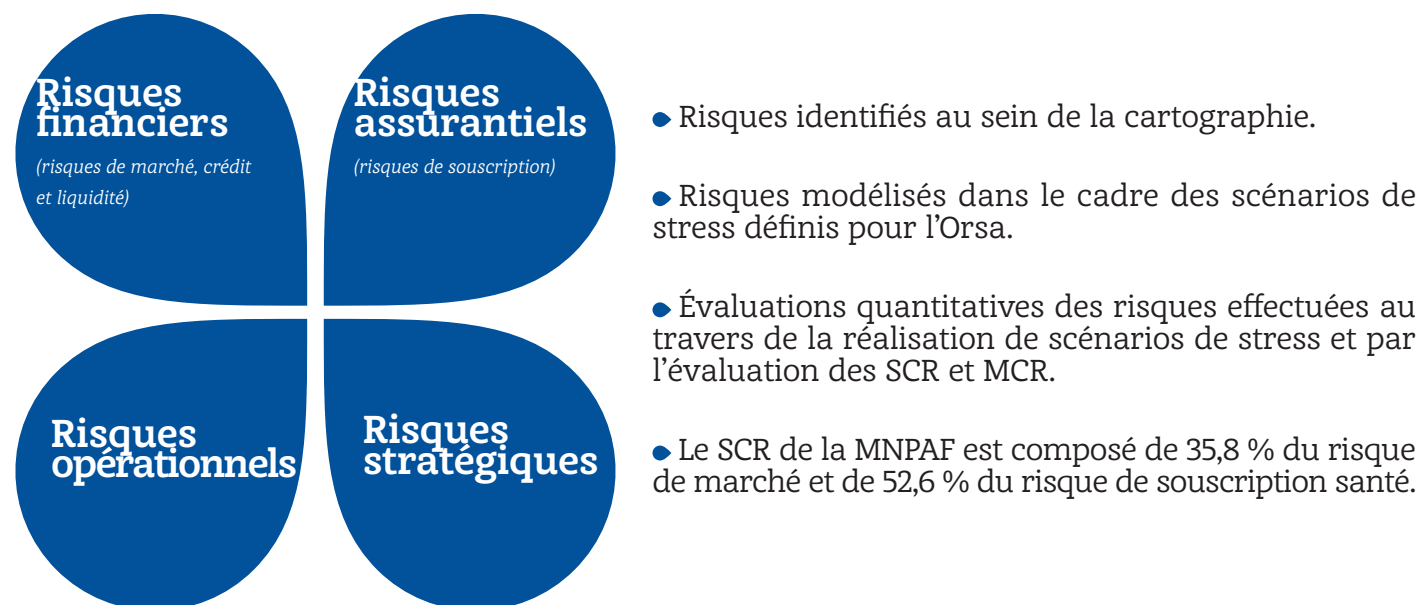
## GOVERNANCE

Aucune modification significative n'est intervenue au cours de l'exercice.

---

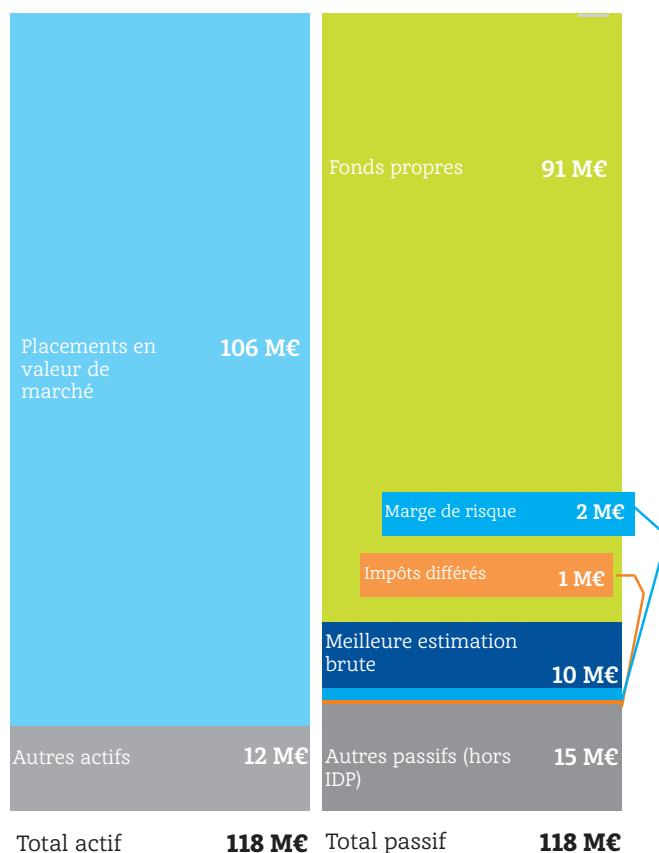
## PROFIL DE RISQUE

Risques auxquels la MNPAF doit faire face :



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- En 2019, les placements en valeur de marché s'élèvent à 106 millions d'euros, soit 90 % de l'actif.
- Les fonds propres représentent 91 millions d'euros soit 77 % du passif.
- Entre 2018 et 2019, les fonds propres ont progressé de +3,6 %.

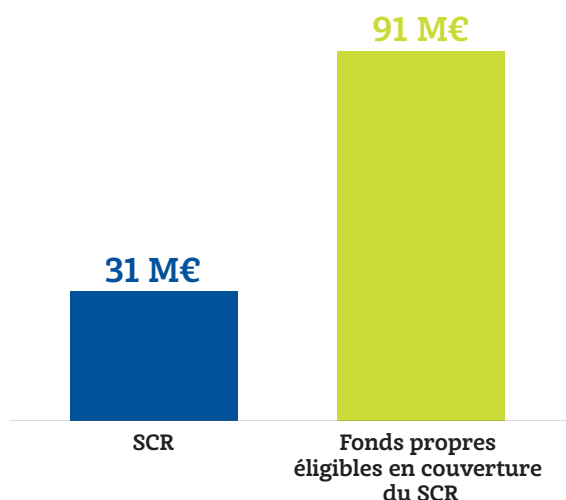


## SOLVABILITÉ

- Le ratio de solvabilité de la MNPAF à fin 2019 s'établit à 289 %, en baisse de -16 points de pourcentage par rapport à fin 2018, du fait de la forte hausse des capitaux requis, plus importante que celle des fonds propres éligibles.
- La hausse du SCR est liée à la forte hausse du SCR marché.

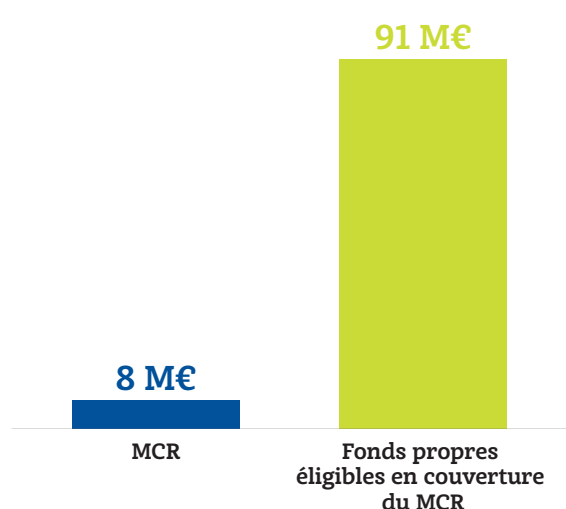
### Couverture du SCR

**289 %**



### Couverture du MCR

**1 158 %**



## VIII.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### VIII.A.1 ACTIVITÉS

#### VIII.A.1.1 Présentation générale de la MNPAF

##### DESCRIPTION

La Mutuelle Nationale des Personnels Air France, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 379718653 et son siège social est situé : 3 place de Londres – 95725 Roissy CDG Cedex.

Les comptes de la MNPAF sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

##### POSITION DE LA MNPAF DANS LE GROUPE

La MNPAF est affiliée à l'UMG Macif Santé Prévoyance, elle-même affiliée à Macif Sgam. Elle fait partie du groupe Macif.

#### VIII.A.1.2 Liste des entreprises liées significatives

La MNPAF ne détient aucune participation.

#### VIII.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

L'année 2019 a été marquée par l'actualité réglementaire concernant :

- la réforme du « 100 % santé » avec une analyse réalisée de nos garanties pour voir les impacts à prévoir pour une offre de soins avec prise en charge à 100 % par la Sécurité Sociale et les complémentaires santé avec une montée progressive de l'offre à partir de 2019 ;
- Au 1<sup>er</sup> janvier 2019, le forfait médecin traitant a été transformé en une contribution à la prise en charge des modes de rémunération des médecins autres que le paiement à l'acte ; l'assiette de cette contribution est alignée sur celle de la TSA soit sur le chiffre d'affaires de l'activité santé, au taux de 0,80 % ;

Au-delà de l'actualité réglementaire, les faits marquants sont :

- Au 1<sup>er</sup> mars 2019, la gestion des placements de la poche dynamique a été transférée chez OFI AM en vue de la création d'un fonds dédié, effectif le 31 juillet 2019 pour un investissement de 14 millions d'euros. La cession des OPC dynamiques s'est traduite par un résultat financier de 1,5 million d'euros.

##### ACTIVITÉS DE LA MNPAF

La MNPAF est dédiée à la couverture des frais de santé des salariés ou retraités de tous types d'entreprises du domaine de l'aérien, de la mobilité et du voyage en général, et principalement des compagnies aériennes en majorité du groupe Air France, au travers de contrats collectifs (salariés) ou de contrats individuels (conjoint, retraités).

##### Zone géographique

La MNPAF exerce ses opérations d'assurance en France.

**Présentation de l'activité**

L'activité de la MNPAF est exclusivement consacrée à l'assurance santé, pour des contrats collectifs d'entreprises et pour les particuliers, ex salariés des contrats collectifs ou parrainés et extérieurs.

Elle couvre 84 263 chefs de famille et 161 961 bénéficiaires au 31 décembre 2019.

La santé des particuliers représente 56,4 % des cotisations en 2019 et 43,6 % pour la santé des entreprises.

**Évolution des cotisations acquises (en milliers d'euros)**

|                        | 2019           | 2018           | Var. 2019/2018 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Santé des particuliers | 61 201         | 59 857         | 2,20%          |
| Santé des entreprises  | 48 190         | 46 290         | 4,10%          |
| <b>TOTAL</b>           | <b>109 391</b> | <b>106 147</b> | <b>3,10%</b>   |

La MNPAF distribue l'intégralité de ses contrats. La gestion de son portefeuille est assurée par un délégataire de gestion. Les cotisations évoluent au global de +3,1 % de 2018 à 2019, avec +0,9 % au titre de l'évolution des effectifs moyens et +2,2 % au titre de l'évolution de la cotisation unitaire.

Les cotisations des particuliers évoluent de +2,2 % avec +1,1 % au titre de l'évolution des effectifs moyens et +1,1 % au titre de la cotisation unitaire. Aucune augmentation des barèmes des particuliers en 2019 à l'exception de celui des conjoints de la garantie AF Alt 350-400 pour les tranches d'âge non équilibrées, 40-49 ans et +70 ans ; mais les évolutions, âge, revenus, plafond SS ont un impact sur la cotisation ainsi que l'effet année pleine des garanties surcomplémentaires créées au 01/04/2018 (option HOP et surco NR Pass Santé).

Les cotisations des contrats collectifs évoluent de +4,1 % avec des cotisations indexées sur les salaires pour les « contrats historiques » et sur le plafond de la Sécurité Sociale pour les nouveaux contrats souscrits depuis 2017 : +0,8 % au titre des effectifs moyens et +3,3 % au titre de la cotisation unitaire.

**VIII.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION****Évolution du résultat net (en milliers d'euros)**

|  | 31/12/2019   | 31/12/2018   |
|--|--------------|--------------|
| Cotisations acquises (yc acceptations) | 109 391      | 106 147      |
| Charge de sinistres (yc acceptations)  | -99 191      | -94 969      |
| Autres charges                         | -8 770       | -7 932       |
| Solde de réassurance                   |              | -            |
| <b>Solde technique net</b>             | <b>1 431</b> | <b>3 246</b> |
| Produits des placements nets           | 286          | 37           |
| <b>Solde technique et financier</b>    | <b>1 717</b> | <b>3 283</b> |
| Éléments non techniques                | 756          | -337         |
| <b>Résultat net</b>                    | <b>2 473</b> | <b>2 946</b> |

Le résultat net ressort bénéficiaire à hauteur de 2,3 % du chiffre d'affaires, et s'élève à 2,5 millions d'euros, en baisse de -0,5 million d'euros.

## VIII.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

## Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                  | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                  | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers           | 51                    |                                | 51                       | -600                  |                                | -600                     |
| Placements en actions            |                       | 1 295                          | 1 295                    | -                     | 201                            | 201                      |
| Placements obligataires et prêts | 725                   | 449                            | 1 173                    | 707                   | 3                              | 710                      |
| Placements monétaires            |                       | -5                             | -5                       | -                     | -4                             | -4                       |
| Intérêts courus                  |                       |                                |                          | -                     | -                              | -                        |
| <b>Total des placements</b>      | <b>775</b>            | <b>1 739</b>                   | <b>2 514</b>             | <b>107</b>            | <b>200</b>                     | <b>307</b>               |
| <b>Taux de rendement</b>         |                       |                                | <b>2,9%</b>              |                       |                                | <b>0,5%</b>              |

Les produits financiers nets de charges sont en hausse de +2,2 millions d'euros, de +0,3 million d'euros à fin 2018 à +2,5 millions d'euros à fin 2019.

Les OPC de la poche dynamique ont été cédés en totalité afin d'investir dans un fonds dédié, les produits des cessions représentent 1,5 million d'euros.

Les autres produits financiers sont principalement constitués de revenus liés aux placements de taux qui diminuent, conséquence de la baisse du taux actuariel moyen des obligations, induite par des taux à l'investissement qui restent faibles.

Par ailleurs, les commissions de souscription pour un investissement immobilier ont un impact de 0,5 million d'euros sur les résultats 2019.

Le taux de rendement comptable est nettement amélioré, passant de 0,5 % en 2018 à 2,9 % en 2019.

## VIII.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

## Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 2019          | 2018        | Var. 2019/2018 |
|---|---------------|-------------|----------------|
| Autres produits non techniques            |               | -           | -              |
| Autres charges non techniques             | -158          | -190        | 32             |
| Résultat exceptionnel                     | -2            | -9          | 7              |
| Participation / Intéressement             |               | -           | -              |
| Impôt sur les sociétés                    | -1 313        | -408        | -905           |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>-1 473</b> | <b>-607</b> | <b>-866</b>    |

Les autres charges non techniques correspondent aux dépenses du fonds social pour 43 milliers d'euros en 2019 et aux dépenses de mécénat pour 115 milliers d'euros en 2019 soit au total 158 milliers d'euros.

L'impôt sur les sociétés évolue de -905 milliers d'euros.

## VIII.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de la MNPAF.

### VIII.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

#### VIII.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance de la MNPAF

##### **GOUVERNANCE MUTUALISTE**

La MNPAF est une mutuelle régie par le Livre II du Code de la mutualité qui a adopté un système de gouvernance tel que prévu par le Code de la mutualité avec un conseil d'administration et une dissociation des mandats entre le dirigeant opérationnel et le président du conseil d'administration.

La gouvernance de la MNPAF s'inscrit dans le cadre de son groupe d'appartenance (groupe Macif).

La gouvernance ainsi mise en place tend à assurer une cohérence stratégique et décisionnelle permettant de décliner la stratégie du Groupe et de la mutuelle et d'en contrôler la bonne application.

Les règles de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration, et plus généralement de la gouvernance de la MNPAF, sont inscrites dans :

- le Code de la mutualité ;
- les statuts de la mutuelle ;
- le règlement intérieur ;
- les chartes de gouvernement du groupe Macif.

##### ***Le conseil d'administration***

###### ***Composition***

Le conseil d'administration est composé de vingt-quatre membres représentant les adhérents. Les administrateurs sont élus pour une durée de six ans par les représentants des adhérents réunis en assemblée générale.

L'élection se déroule à bulletin secret au scrutin uninominal majoritaire à un tour.

Pour être éligible, les administrateurs doivent respecter les conditions régulières d'éligibilité et faire acte de candidature. Si ces conditions d'éligibilité venaient à ne plus être respectées en cours de mandat, l'intéressé perdrait sa qualité d'administrateur.

En cas de vacance en cours de mandat, l'assemblée générale procède à l'élection d'un nouvel administrateur via un appel à candidatures.

Conformément aux dispositions du Code de la mutualité, le nombre d'administrateurs ayant dépassé la limite d'âge fixée à soixante-dix ans ne peut excéder le tiers des membres du conseil d'administration.

Les administrateurs sont rééligibles et renouvelés progressivement par tiers tous les deux ans.

###### ***Rôle***

Le conseil d'administration est compétent dans toutes les matières qui sont de son ressort en vertu du Code de la mutualité. Ses compétences sont prévues dans les statuts de la mutuelle.

Les attributions du conseil d'administration sont :

- de déterminer les orientations de la mutuelle et veiller à leur mise en œuvre ;
- de procéder aux vérifications et contrôles qu'il juge opportuns ;
- de se saisir de toute question intéressant la bonne marche de la mutuelle ;
- à la clôture de chaque exercice, d'arrêter les comptes annuels et d'établir un rapport de gestion dont le contenu est fixé à l'article L. 114-17 du Code de la mutualité et de le présenter à l'assemblée générale ;
- de consentir au dirigeant opérationnel qu'il a nommé les délégations de pouvoirs nécessaires au fonctionnement de la mutuelle.

Il se réunit autant de fois que l'intérêt de la mutuelle l'exige, et au moins trois fois par an.

#### Rôle du président

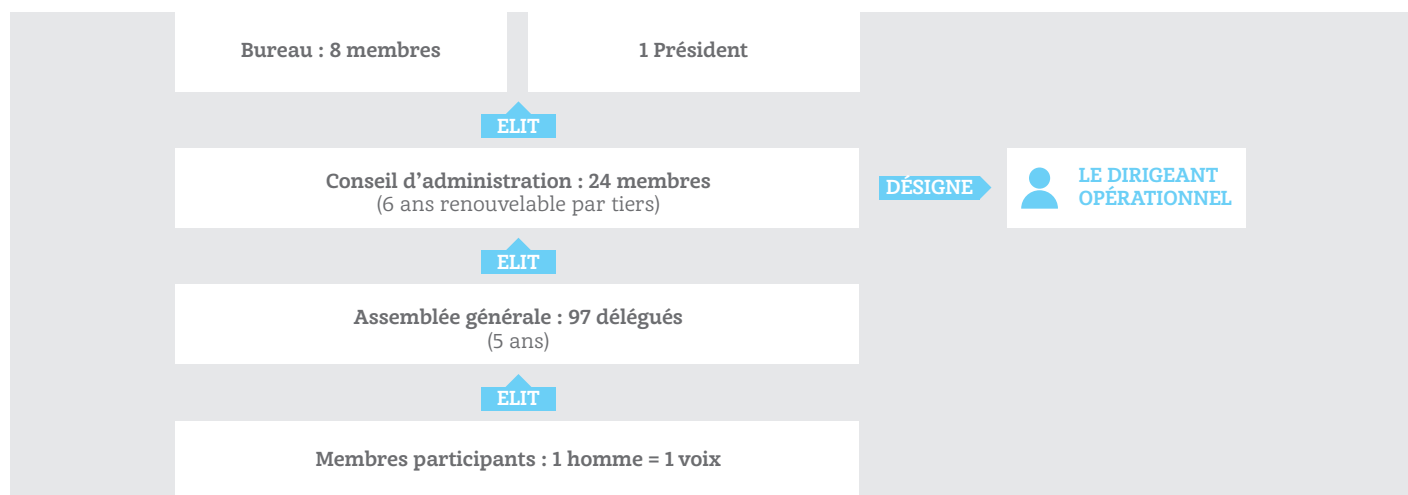
Le rôle du président est notamment :

- d'organiser et de diriger les travaux du conseil d'administration dont il rend compte à l'assemblée générale ;
- de veiller au bon fonctionnement des organes de la mutuelle et de s'assurer, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission ;
- de convoquer le conseil d'administration et d'en établir l'ordre du jour ;
- d'informer le conseil d'administration des procédures engagées en application des dispositions des sections 6 et 7 du Chapitre II du Titre Ier du Livre VI du Code monétaire et financier.

#### Rôle du bureau

Le bureau assure la veille de l'activité de la mutuelle. Il suit les relations avec les prestataires et le groupe ainsi que l'avancée des travaux menés par le siège et les groupes de travail. Il prépare la tenue des conseils d'administration.

### GOUVERNANCE DÉMOCRATIQUE ISSUE D'UN PROCESSUS ÉLECTIF



#### Composition et rôle de l'assemblée générale

L'assemblée générale de la MNPAF est composée de délégués élus par et parmi les membres participants (adhérents) de la mutuelle. L'assemblée générale au 31 décembre 2019 comporte quatre-vingt-dix-sept délégués (dont trente-six femmes).

Les compétences de l'assemblée générale s'envisagent conformément aux statuts et à la réglementation en vigueur. Les missions récurrentes de l'assemblée générale sont notamment :

- l'approbation annuelle des comptes de l'exercice et des rapports afférents ;
- les modifications de statuts ;
- le suivi des activités exercées par la mutuelle ;
- l'élection des membres du conseil d'administration ;
- les décisions d'adhésion à une union ou de fusion.

En 2019, l'assemblée générale s'est réunie deux fois le 5 juin et le 5 novembre.

## VIII.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise

### COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE LA MUTUELLE

Les membres du conseil d'administration et le dirigeant opérationnel composent l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise.

#### FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le fonctionnement du conseil d'administration est défini aux statuts et dans un règlement intérieur. Il reconnaît les comités groupes suivants : audit, risques, sélection et rémunération/indemnisation. Ces derniers intègrent les éventuelles spécificités de la MNPAF. Par ailleurs, le conseil d'administration met en place des commissions pour éclairer ses avis.

#### COMMISSION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration s'appuie sur un dispositif composé de plusieurs comités et de commissions spécialisés permanents et de groupes de travail temporaires composés d'élus qui constituent un véritable outil politique au service des travaux du conseil.

**Conseil financier** : il veille à la bonne gestion des fonds placés dans le cadre fixé par le conseil d'administration. Il est l'interlocuteur des délégataires de gestion des fonds de la mutuelle. Il peut être amené à proposer au conseil d'administration des actions correctives dans le but d'améliorer la gestion des fonds placés.

**Comité d'audit et de surveillance** : il complète les missions exercées par le comité d'audit Groupe en matière de :

- suivi de la fiabilité du processus d'élaboration de l'information financière ;
- suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne, d'audit interne et de gestion des risques ;
- suivi du contrôle légal des comptes annuels par les commissaires aux comptes et de l'indépendance de ces derniers.

**Commission fonds social** : elle peut attribuer une aide financière ou accorder une exonération temporaire de cotisations au bénéficiaire des adhérents faisant face à une difficulté financière liée à un problème de santé ou de handicap. La commission fonctionne dans le cadre du budget alloué chaque année par l'assemblée générale.

**Commission prévention** : elle a notamment pour objet de proposer au conseil d'administration de la mutuelle les axes stratégiques en matière de politique de prévention et d'accompagner la mise en œuvre de ces axes.

En 2019, une nouvelle commission Innovation Produit a été créée dans le cadre du renforcement de la gouvernance des produits.

Enfin, le conseil d'administration s'appuie également sur la commission formation et le conseil scientifique mis en place par le conseil d'administration de l'UMG Macif Santé Prévoyance.



### VIII.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités

Les missions et responsabilités des organes de gouvernance sont définies dans les documents sociaux (statuts, règlement intérieur du conseil d'administration, des commissions, et chartes de gouvernement du groupe Macif).

#### **DIRECTION GÉNÉRALE**

##### ***Le dirigeant opérationnel***

Conformément à la réglementation, le dirigeant opérationnel de la MNPAF exerce les pouvoirs nécessaires à la direction effective de la mutuelle dans la limite de l'objet de la mutuelle, de la délégation que lui a accordée le conseil d'administration et sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées générales, au conseil d'administration et au président.

Il exerce ses fonctions sous le contrôle du conseil d'administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci conformément aux dispositions de l'article L. 114-17 du Code de la mutualité. Il assiste à toutes les réunions du conseil d'administration.

Sa nomination et la fin de ses fonctions sont du ressort du conseil d'administration de la mutuelle, sur proposition du président.

Le dirigeant opérationnel peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

Le dirigeant opérationnel rend compte des activités de la mutuelle au conseil d'administration.

### VIII.B.2 EXIGENCES DE COMPÉTENCE ET HONORABILITÉ

#### **PROCÉDURE D'ÉVALUATION DES PERSONNES QUI DIRIGENT EFFECTIVEMENT L'ENTREPRISE OU QUI OCCUPENT D'AUTRES FONCTIONS CLÉS**

##### ***Pour les dirigeants effectifs de la MNPAF***

- le président de la mutuelle est désigné par le conseil d'administration ;
  - le dirigeant opérationnel est nommé par le conseil d'administration, sur proposition du président de la mutuelle.
- Ces nominations sont réalisées au regard des compétences et expériences des candidats. Dans le cas d'une nomination d'un candidat externe au Groupe, une évaluation des compétences et d'honorabilité est systématique et fait l'objet d'un rapport remis au directeur des ressources humaines du Groupe.

##### ***Pour les administrateurs***

###### En amont de la prise de mandat :

Un dispositif d'évaluation des compétences est en place pour sécuriser le processus de désignation via la création depuis 2016 d'un comité d'évaluation. Les compétences et l'honorabilité des administrateurs sont ainsi évaluées avant leur entrée en fonction.

###### Au cours de leur mandat pour approfondir et élargir le champ de compétences :

Deux journées d'accueil sont organisées pour permettre aux nouveaux élus de développer :

- leur connaissance de la mutuelle, de son environnement métier et du cadre de sa stratégie de développement ;
- leur connaissance du Groupe, au travers de sa gouvernance et de ses métiers.

Les administrateurs bénéficient par ailleurs d'un plan de formation annuel.

##### ***La formation des administrateurs***

Un plan annuel de formation des administrateurs est présenté chaque année devant le conseil d'administration. Ce plan tient compte du plan de formation triennal préparé par la commission formation de l'UMG Macif Santé Prévoyance à laquelle la mutuelle participe.

En 2019, neuf formations ont été délivrées aux administrateurs de la MNPAF au niveau du groupe Macif, de l'UMG Macif Santé Prévoyance et de la mutuelle ainsi que 4 thématiques suivies auprès de l'union régionale Ile de France de la Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF). Au total, ce sont cent soixante-dix journées de formation qui ont été suivies par les élus de la mutuelle dont quatre-vingt journées au titre des formations diplômantes suivies par deux administrateurs.

### VIII.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.B.6 FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.B.7 SOUS-TRAITANCE

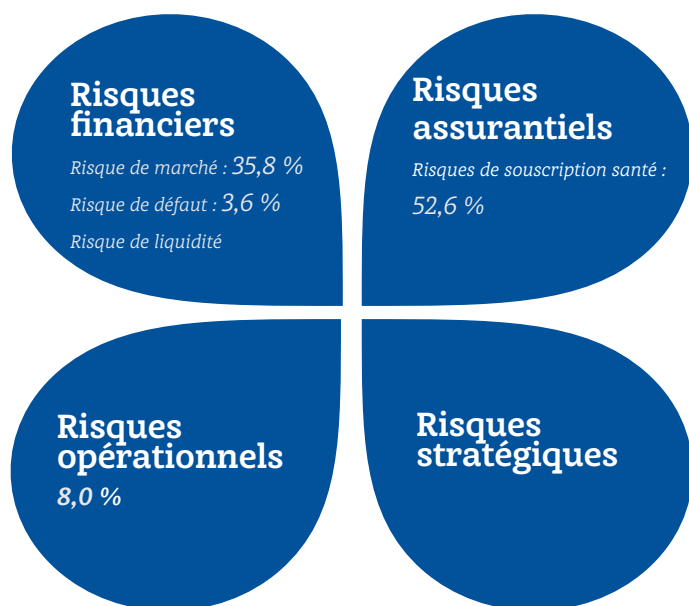
L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.B.8 AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## VIII.C PROFIL DE RISQUE

### Composition du SCR de la MNPAF



- La formule standard conduit la MNPAF à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.
- Par ailleurs, la MNPAF tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, en 2019 l'évaluation du profil de risques de la MNPAF a fait ressortir comme risques majeurs les risques suivants :



- Les risques de taux et de gouvernance apparaissent en 2019 comme majeurs, ce qui n'était pas le cas en 2018.
- Le risque de concurrence, spread, actions et dérive des frais généraux majeurs en 2018, ne sont plus considérés comme tels en 2019.

### VIII.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Au regard des évolutions de l'environnement réglementaire, du contexte économique, et des renouvellements prévus sur les offres, le risque santé en 2019 porte sur la tarification et le provisionnement.

Le risque de souscription est suivi périodiquement (production, sinistralité : fréquence, coût, moyens, tardifs, écoulement des antérieurs) mais également au travers du suivi des tendances par l'analyse des écarts sur les paramètres de modélisation du cadencement.

La protection de ce risque est assurée par la mise en place :

- de politiques tarifaires, souscription et provisionnement adaptées ;
- d'études ponctuelles pour analyser le comportement des adhérents et l'évolution des effectifs de la mutuelle ;
- d'études actuarielles sur la tarification dans le cas de lancement d'une nouvelle offre.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### VIII.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Ce risque pour la MNPAF est principalement lié aux créances générées par les cotisations restant à émettre.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### VIII.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### VIII.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, la MNPAF a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant 3 stress basés sur les scénarios suivants :

- un scénario financier défini par le Groupe : « hausse des taux avec inflation conjuguée à un choc sur les actions et l'immobilier en 2020 » ;
- un scénario stratégique : « arrivée d'un nouveau concurrent proposant une offre 100 % digitale entraînant la perte de trois contrats ainsi qu'une forte hausse des frais » ;
- un scénario opérationnel et stratégique : « résiliations infra-annuelles sur le marché de la santé ».

Le résultat de ces tests a permis de démontrer la solidité de la MNPAF face à la réalisation de risques majeurs.

## VIII.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de la MNP AF est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### VIII.D.1 ACTIFS

#### VIII.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart        |
|--|-----------------------|-------------------|--------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>   | 47                    | 47                | -            |
| <b>Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)</b> | 95 596                | 92 070            | 3 525        |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                                 | 0                     | 0                 | -            |
| <b>Actions</b>   | -                     | -                 | -            |
| Actions cotées   | -                     | -                 | -            |
| Actions non cotées   | -                     | -                 | -            |
| <b>Obligations</b>   | 68 825                | 66 129            | 2 697        |
| Obligations d'État   | -                     | -                 | -            |
| Obligations d'entreprises  | 68 825                | 66 129            | 2 697        |
| Titres structurés  | -                     | -                 | -            |
| Titres garantis  | -                     | -                 | -            |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 24 262                | 23 433            | 829          |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>   | 2 509                 | 2 509             | -            |
| <b>Autres investissements</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>                             | -                     | -                 | -            |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 9 885                 | 9 885             | -            |
| Avances sur polices  | -                     | -                 | -            |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | 9 885                 | 9 885             | -            |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | -                     | -                 | -            |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>105 528</b>        | <b>102 003</b>    | <b>3 525</b> |

Les principaux placements concernent les obligations qui représentent 69 millions d'euros, soit 65 % du total des placements.

#### DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

#### VIII.D.1.2 Autres actifs

##### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|---|-----------------------|-------------------|-------|
| Ecarts d'acquisition  | -                     | -                 | -     |
| Frais d'acquisition différés  | -                     | -                 | -     |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | -                 | -     |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -     |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -     |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 6 860                 | 6 860             | -     |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | -                     | -                 | -     |
| Autres créances (hors assurance)  | 81                    | 81                | -     |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 5 409                 | 5 409             | -     |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 22                    | 22                | -     |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

Il n'y a pas de différence de valorisation entre les deux normes.

## VIII.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

## VIII.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques brutes et cédées

**MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES**

Les flux de trésorerie futurs pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques sont projetés sur une durée dépendante du droit de résiliation des contrats (par la MNPAF ou l'assuré) et du droit de révision des tarifs par la MNPAF.

- Modélisation des cotisations

Les cotisations futures projetées sur un an sont issues du plan de développement de la MNPAF.

- Modélisation des sinistres

La meilleure estimation des provisions de sinistres prend en compte les flux futurs probables de prestations de sinistres déjà survenus et non réglés à la date de l'inventaire et de sinistres futurs.

- Modélisation des frais

L'intégralité des frais de la mutuelle (frais d'acquisition, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et autres frais), hors gestion pour compte, sont modélisés et intégrés dans la meilleure estimation des provisions techniques. Ces frais sont modélisés sur base d'un taux rapporté aux cotisations ou aux sinistres (selon le type de frais).

**MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par la MNPAF pour calculer la marge de risque consiste à estimer de manière simplifiée les besoins en capitaux de la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

**CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

La MNPAF n'utilise pas la correction pour volatilité dans l'évaluation de sa solvabilité.

## VIII.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

**Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)**

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 9 622   | 1 629           | 11 251                           | -   | 11 251                           |
| Non-vie                            | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Santé similaire à la vie           | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Vie                                | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Unités de compte                   | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>9 622</b>  | <b>1 629</b>    | <b>11 251</b>                    | <b>-</b>  | <b>11 251</b>                    |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 9,6 millions d'euros et est composée de 100 % d'activités santé (non-vie).

Il n'y a pas de cession en réassurance.

La marge de risque représente 14,5 % du montant total des provisions techniques, soit 1,6 million d'euros.



### VIII.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 sont inférieures de 1 million d'euros aux provisions techniques en normes françaises.

Cet écart est principalement justifié par l'intégration en normes Solvabilité II d'une meilleure estimation des provisions de primes négative.

### VIII.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, une étude de sensibilité a été menée. A l'issue de celle-ci, le principal risque d'incertitude correspond à l'hypothèse de ratio combiné retenue pour l'exercice à venir (dans le cadre du calcul de la meilleure estimation des provisions de primes).

## VIII.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|--|-----------------------|-------------------|-------|
| Passifs éventuels  | -                     | -                 | -     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                     | -                 | -     |
| Provisions pour retraite   | -                     | -                 | -     |
| Dépôts des réassureurs   | -                     | -                 | -     |
| Passifs d'impôts différés  | 671                   | -                 | 671   |
| Produits dérivés   | -                     | -                 | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | -                     | -                 | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | -                     | -                 | -     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 55                    | 55                | -     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | -                     | -                 | -     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 15 395                | 15 395            | -     |
| Passifs subordonnés  | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                     | -                 | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                     | -                 | -     |

### VIII.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

### VIII.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

La seule différence entre les deux normes est la constatation des passifs d'impôts différés.

## VIII.E GESTION DE CAPITAL

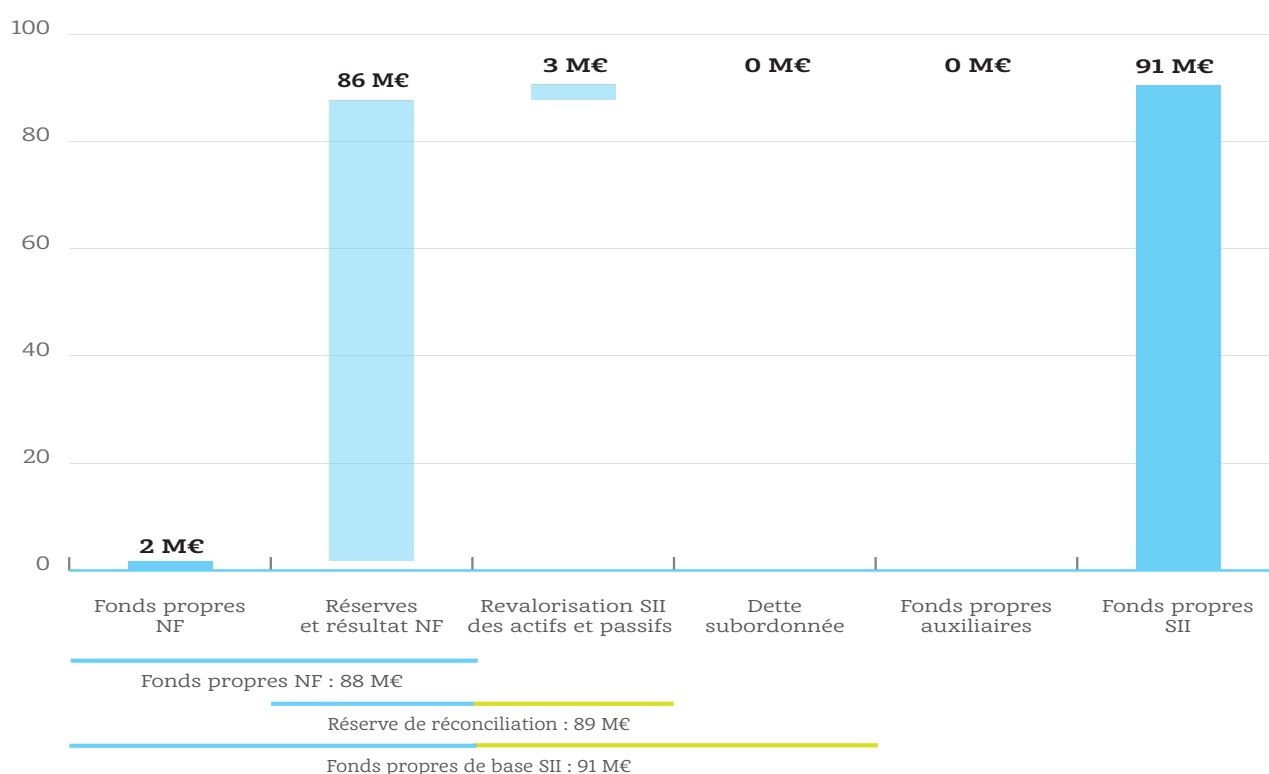
### VIII.E.1 FONDS PROPRES

#### VIII.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### VIII.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II de la MNPAF sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

En complément du fonds initial de 2 millions d'euros, la réserve de réconciliation se décompose ainsi :

- 85,7 millions d'euros proviennent des réserves et résultat en normes françaises ;
- 2,9 millions d'euros sont issus de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.

### VIII.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>90 536</b> | <b>87 385</b> | <b>3 151</b>   |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 90 536        | 87 385        | 3 151          |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      |               |               |                |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | <b>-</b>      |               |                |
| Fonds propres de base niveau 2           | -             |               |                |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       |               |               |                |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | <b>-</b>      |               |                |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>90 536</b> | <b>87 385</b> | <b>3 151</b>   |

Les principes de classification des fonds propres de la MNPAF sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document. Le montant des fonds propres de niveau 1 a augmenté de +3,2 millions d'euros par rapport à 2018, soit +4 %.

### VIII.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, toutes les exigences en matière de limites de fonds propres de niveau 1 sont respectées. L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles sont donc éligibles en couverture du SCR et du MCR.

## VIII.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de la MNP AF est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels la MNP AF utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### VIII.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| SCR marché   | 14 572        | 11 062        | 3 510          |
| SCR contrepartie                                     | 1 479         | 1 474         | 5              |
| SCR souscription vie                                 | -             | -             | -              |
| SCR souscription santé                               | 20 742        | 20 491        | 251            |
| SCR souscription non-vie                             | -             | -             | -              |
| Diversification entre modules                        | -8 123        | -6 931        | -1 191         |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -             | -             | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>28 671</b> | <b>26 097</b> | <b>2 574</b>   |
| SCR opérationnel                                     | 3 282         | 3 184         | 97             |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -669          | -622          | -46            |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>31 284</b> | <b>28 659</b> | <b>2 625</b>   |
| <b>MCR</b>   | <b>7 821</b>  | <b>7 165</b>  | <b>656</b>     |

Le montant de SCR s'élève au 31 décembre 2019 à 31 millions d'euros, en progression de 9,2 % par rapport à 2018. La variation à la hausse du SCR est principalement la conséquence de la forte hausse du SCR marché (+32 %) légèrement atténuée par la baisse de l'effet de diversification entre les modules de risques.

Le ratio MCR sur SCR est de 25 % ; le MCR est donc compris entre les valeurs plancher et plafond correspondant respectivement à 25 % et 45 % du SCR (limites fixées par la directive Solvabilité II).

### VIII.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le ratio de solvabilité à fin 2019 s'établit à 289 %, en baisse par rapport à fin 2018 (-16 points). Cette évolution s'explique par une hausse des capitaux de solvabilité requis (+9,2 %) plus importante que la hausse des fonds propres en couverture (+3,6 %).

Le taux de couverture du minimum de capital requis à fin 2019 s'établit à 1 158 %, en baisse par rapport à fin 2018 (-62 points). Ceci s'explique par une hausse du montant minimum de capital requis (+8 %) plus importante que la hausse des fonds propres en couverture (+3,6 %).



|  |            |
|--|------------|
| <b>Synthèse la mutuelle IBAMEO</b>                   | <b>230</b> |
| <b>IX.A Activités et résultats</b>                   | <b>233</b> |
| IX.A.1 Activités                                     | 233        |
| IX.A.2 Résultats de souscription                     | 234        |
| IX.A.3 Résultats des investissements                 | 235        |
| IX.A.4 Résultats des autres activités                | 235        |
| <b>IX.B Système de gouvernance</b>                   | <b>236</b> |
| IX.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 236        |
| IX.B.2 Exigences de compétence et honorabilité       | 240        |
| IX.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 240        |
| IX.B.4 Système de contrôle interne                   | 240        |
| IX.B.5 Fonction audit interne                        | 240        |
| IX.B.6 Fonction actuarielle                          | 240        |
| IX.B.7 Sous-traitance                                | 240        |
| IX.B.8 Autres informations                           | 240        |
| <b>IX.C Profil de risque</b>                         | <b>241</b> |
| IX.C.1 Risque de souscription                        | 242        |
| IX.C.2 Risque de marché                              | 242        |
| IX.C.3 Risque de crédit                              | 242        |
| IX.C.4 Risque de liquidité                           | 242        |
| IX.C.5 Risque opérationnel                           | 242        |
| IX.C.6 Autres risques importants                     | 242        |
| <b>IX.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>244</b> |
| IX.D.1 Actifs  | 244        |
| IX.D.2 Provisions techniques                         | 246        |
| IX.D.3 Autres passifs                                | 248        |
| <b>IX.E Gestion de capital</b>                       | <b>249</b> |
| IX.E.1 Fonds propres                                 | 249        |
| IX.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 251        |
| <b>Annexes IBAMEO</b>                                | <b>252</b> |

# SYNTHÈSE IBAMEO

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Le chiffre d'affaires est stable, en légère hausse de +0,2 % par rapport à 2018.
- L'activité santé contribue à 94 % des cotisations acquises.



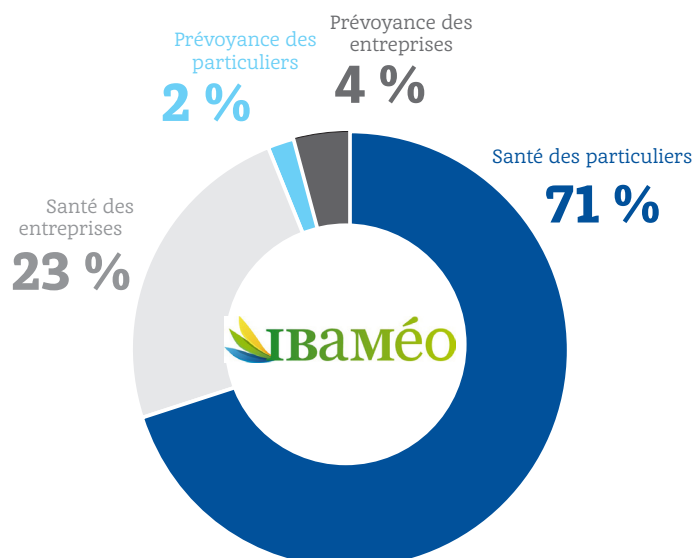
Chiffre d'affaires

**40,4 M€**

Résultat net

**-0,9 M€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine



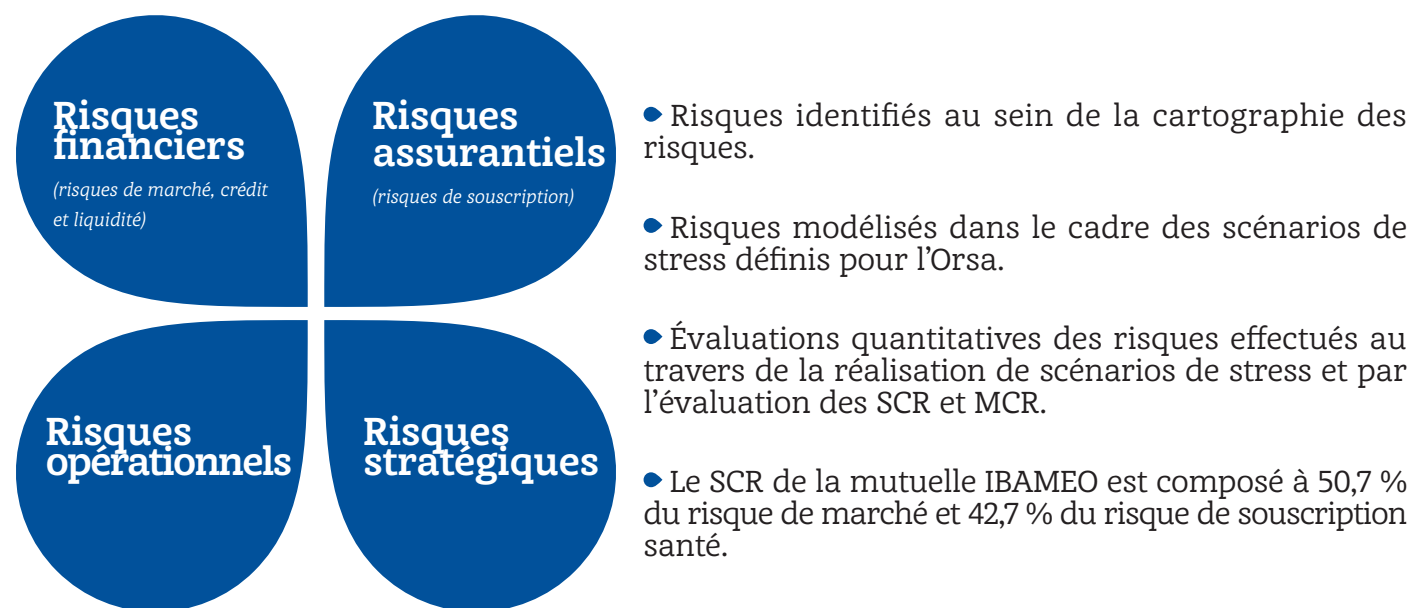
## GOUVERNANCE

- L'exercice 2019 a été marqué par le renouvellement du conseil d'administration et du bureau ainsi que le changement de directeur général.

---

## PROFIL DE RISQUE

Risques auxquels IBAMEO doit faire face :



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- Les placements représentent 99 % du montant de l'actif à fin décembre 2019.
- Les provisions techniques brutes (meilleure estimation et marge pour risque) s'élèvent à 21 millions d'euros, soit 31 % du passif.
- Les fonds propres Solvabilité II sont en hausse par rapport à fin décembre 2018 en lien avec la diminution de la revalorisation des placements Solvabilité II /normes françaises.

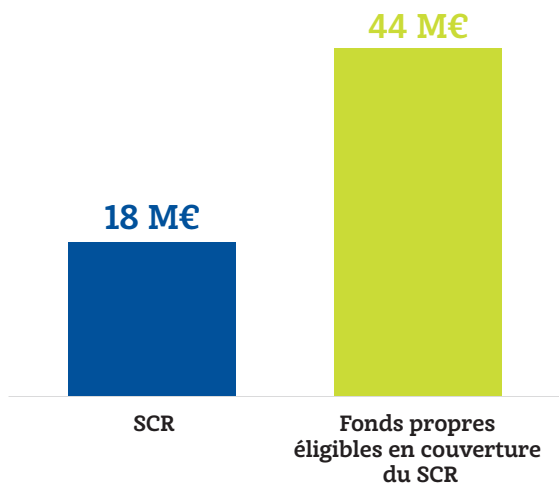
| ACTIF                                     | PASSIF                       |
|---|------------------------------|
| Placements en valeur de marché            | Fonds propres                |
| 66 M€                                     | 44 M€                        |
| dont Provisions techniques cédées -0,3 M€ | Provisions techniques brutes |
| Autres actifs                             | 21 M€                        |
| 2 M€                                      | Autres passifs               |
|   | 2 M€                         |
| Total actif                               | Total passif                 |
| 67 M€                                     | 67 M€                        |

## SOLVABILITÉ

- Les exigences de capital (MCR et SCR) sont largement couvertes par les fonds propres éligibles.
- Le taux de couverture du SCR baisse de 9 points de pourcentage entre 2018 et 2019, du fait de la hausse des capitaux requis (+12 %) plus importante que celle des fonds propres.
- La hausse des fonds propres est portée par la hausse des plus-values latentes sur placements et par la baisse de l'écart de passif entre normes françaises et normes Solvabilité II. La hausse du SCR est liée à la forte progression du SCR marché de 27 points de pourcentage entre 2018 et 2019.

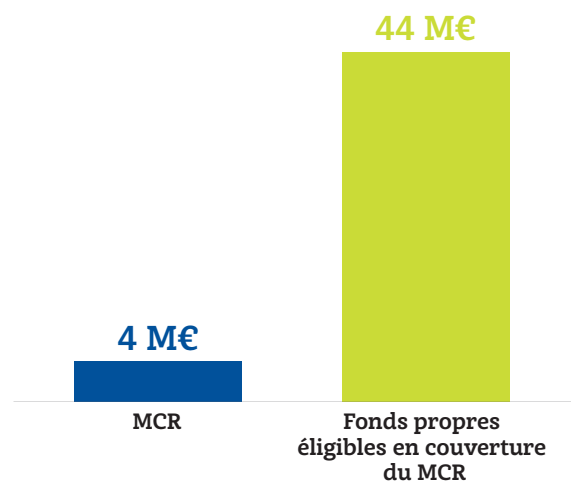
## Couverture du SCR

250 %



## Couverture du MCR

1 000 %







## IX.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

### IX.A.1 ACTIVITÉS

#### IX.A.1.1 Présentation générale de la mutuelle IBAMEO

##### DESCRIPTION

La mutuelle IBAMEO est soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 391346236 et son siège social est situé : 110 Boulevard de la Salle, Boigny sur Bionne, 45432 Chécy cedex.

Les comptes de la mutuelle IBAMEO sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

##### POSITION DE LA MUTUELLE IBAMEO DANS LE GROUPE

La mutuelle IBAMEO est affiliée à l'UMG Macif Santé Prévoyance, elle-même affiliée à Macif Sgam. Elle fait partie du groupe Macif.

#### IX.A.1.2 Liste des entreprises liées

La mutuelle IBAMEO a pris des parts dans les GIE Macif-Mutualité Gestion (GIE MMG) et GIE Couleurs mutuelles (GIE CM). Ce type d'investissement représente moins de 0,1 % du total actifs du portefeuille de la mutuelle IBAMEO au 31 décembre 2019.

Le GIE CM intervient sur la gestion de contrats.

Le GIE MMG intervient sur la relation avec les opérateurs de tiers-payant et réseau de soins.

La liste des participations significatives détenues par la mutuelle IBAMEO au 31 décembre 2019 figure en annexe 1.

#### IX.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

##### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

L'année 2019 a été marquée par une actualité réglementaire fortement impactée par le projet de loi 100 % santé :

- communication auprès des adhérents : envoi d'un package sur le 100 % santé, rendez-vous avec 1 200 adhérents dans huit villes et des informations sur notre site Internet ;
- mise à jour de l'ensemble des règlements et des contrats (offres individuelles et collectives) ;
- création de deux offres Zen essentielle en surcomplémentaire responsable de notre offre Essentielle centrée sur l'hospitalisation et Sérénité Primo centrée sur les équipements 100 % santé.

Des travaux ont été menés sur la Directive relative à la distribution d'assurances (DDA) et sur le Règlement Général relatif à la Protection des données (RGPD) afin que notre parcours adhérent et nos offres soient conformes sur ces points. Ces travaux sur la RGPD se poursuivront sur l'exercice 2020. Ils sont menés en collaboration étroite avec l'UMG Macif Santé prévoyance, laquelle est appelée à évoluer en 2020 avec l'intégration d'Aésio.

Au-delà de l'actualité réglementaire, les faits marquants sont :

- le renouvellement du conseil d'administration et du bureau ainsi que le changement de directeur général ;
- la poursuite de la stratégie de retour à l'équilibre de la Mutuelle, en collectif et en individuel, en santé et en prévoyance ;
- la stabilisation de la nouvelle organisation de la Mutuelle et la poursuite de la maîtrise des frais généraux.

**ACTIVITÉS DE LA MUTUELLE IBAMEO**

La mutuelle IBAMEO a pour objet de couvrir les frais de santé des personnels IBM et de leur famille. Elle s'est ouverte à d'autres entreprises affinitaires. Elle propose une offre de contrats individuels (gamme IBAMEO) qui a notamment pour objectif d'offrir une couverture aux adhérents sortants des contrats collectifs. Elle couvre également des garanties de prévoyance (arrêt de travail et invalidité), dans le cadre de contrats collectifs.

**Évolution des cotisations acquises (en milliers d'euros)**

|                             | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Santé des particuliers      | 28 491        | 28 095        | 1,4%           |
| Prévoyance des particuliers | 869           | 845           | 2,8%           |
| Santé des entreprises       | 9 475         | 9 771         | -3,0%          |
| Prévoyance des entreprises  | 1 576         | 1 607         | -1,9%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>40 412</b> | <b>40 318</b> | <b>0,2%</b>    |

**IX.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION****Évolution du résultat net (en milliers d'euros)**

|   | 31/12/2019    | 31/12/2018  |
|---|---------------|-------------|
| Cotisations acquises (yc acceptations)                                  | 40 412        | 40 318      |
| Charge sinistres et variation des provisions brutes (hors acceptations) | -38 097       | -36 744     |
| Autres charges  | -4 475        | -4 134      |
| Solde de réassurance  | -246          | 57          |
| <b>Solde technique net</b>  | <b>-2 405</b> | <b>-504</b> |
| Produits des placements nets  | 515           | 304         |
| <b>Solde technique et financier</b>                                     | <b>-1 890</b> | <b>-200</b> |
| Éléments non techniques   | 902           | 405         |
| <b>Résultat net</b>   | <b>-988</b>   | <b>205</b>  |

La perte de personnes protégées entraîne une baisse des cotisations compensée par une augmentation tarifaire sur l'individuel.

Le ratio de sinistralité se détériore suite à une forte augmentation des provisions (contrats complément salaire, invalidité, aide à l'autonomie sur les offres individuelles confort et sérénité).

Les frais de gestion augmentent du fait de la hausse des frais d'acquisition (refonte des documents pré-contractuels et pré-contractuels du fait du 100 % santé et hausse des frais d'administration due au GIE). Les frais de gestion restent toutefois en deçà du budget.

Les produits financiers ont fortement augmenté.

### IX.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

Les produits financiers ont augmenté significativement entre l'exercice 2018 et 2019. La performance des gestionnaires de la mutuelle s'exprime, quant à elle, en évolution de la valeur de chaque portefeuille et comparativement au benchmark.

Ainsi sur l'ensemble de l'année 2019, les rendements financiers des fonds gérés par nos gestionnaires Allianz et la Française ont été respectivement de 7,86 % et 7,19 %, très légèrement en dessous du benchmark.

Les actifs financiers (60,1 millions d'euros) sont en légère baisse de 203 285 €.

L'allocation d'actifs cible est de 5 % de monétaire, 45 % d'obligations, 30 % d'actions et 20 % de diversifiés.

### IX.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

#### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|   | 2019         | 2018       | VAR. 2019/2018 |
|---|--------------|------------|----------------|
| Autres produits non techniques            | 1 171        | 597        | 96%            |
| Autres charges non techniques             | -167         | -168       | -1%            |
| Résultat exceptionnel                     | -1           | -24        | -96%           |
| Participation / intéressement             | -            | -          |                |
| Impôt sur les sociétés                    | -            | -          |                |
| <b>Dépenses et revenus non techniques</b> | <b>1 003</b> | <b>405</b> | <b>+147,7%</b> |

Les autres produits non techniques qui représentent les produits financiers non alloués au technique se montent à 1,2 million d'euros.

Les autres charges non techniques s'élèvent à -0,2 million d'euros.

Il n'y pas d'impôt sur les sociétés car le résultat fiscal est déficitaire du fait du résultat comptable déficitaire et des provisions non déductibles.

## IX.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de la mutuelle IBAMÉO.

### IX.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

La gestion de la mutuelle est assurée par des délégués élus des adhérents et des entreprises adhérentes qui définissent les axes stratégiques et prennent les décisions rendues nécessaires par les évolutions législatives, réglementaires et conjoncturelles. Ils contrôlent également la gestion de la mutuelle et les résultats qui en découlent. Chacune de ces responsabilités est assurée par différents organes qui agissent en fonction des pouvoirs qui leur sont conférés par le Code de la mutualité et par les statuts de la mutuelle.

Les organes concernés sont les suivants :

1. L'assemblée générale
2. Le conseil d'administration
3. Le bureau
4. Les commissions et groupes de travail

#### L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

##### *Règles de constitution*

L'assemblée générale est composée de délégués élus pour trois ans.

##### *Ses attributions*

Les attributions de l'assemblée générale sont notamment relatives :

- à l'approbation annuelle des comptes de l'exercice et des rapports afférents ;
- à l'adhésion à une union ;
- à la fusion avec une mutuelle ;
- aux modifications apportées aux statuts ou aux règlements mutualistes ;
- aux montants ou taux de cotisations ainsi qu'aux prestations offertes dans le cadre des opérations individuelles mentionnées au II de l'article L 221-2 du Code de la mutualité ;
- à toute question relevant de sa compétence en application des dispositions législatives ou réglementaires en vigueur.

#### LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

##### *Règles de constitution*

Le conseil d'administration est composé de douze à vingt-quatre administrateurs élus pour six ans par les délégués des adhérents réunis en assemblée générale.

##### *Ses attributions*

##### Orientations stratégiques

Le conseil d'administration détermine les orientations de la mutuelle et veille à leur application.

À ce titre, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le conseil d'administration a, outre de nombreux dossiers liés à l'activité courante de la mutuelle, examiné et débattu de sujets majeurs ou orientations stratégiques suivants :

- évolution du contrat collectif ;
- évolution des offres individuelles ;
- poursuite de la réflexion visant à définir un plan de développement moyen terme décliné selon trois axes :
  - o organisation de la mutuelle (moyens, implantation),
  - o offres et canaux de distribution,
  - o valeurs, services & prévention ;

- représentation de la mutuelle au sein des instances de la Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF), de l'Union Mutualiste de Groupe Macif Santé Prévoyance (participation aux commissions, au conseil d'administration) et de Macif Sgam ;
- étude d'impact et décisions dans le cadre de l'application des nouvelles dispositions réglementaires relative au 100 % santé.

#### Examen des états financiers

À la clôture de chaque exercice, le conseil d'administration arrête les comptes annuels et établit le rapport de gestion dont le contenu est fixé à l'article L. 114-17 du Code de la mutualité et le présente à l'assemblée générale pour approbation. Dans le cadre de son activité habituelle tout au long de l'année, le conseil d'administration veille à apprécier régulièrement que ses actifs couvrent ses engagements à l'examen des documents suivants :

- suivi du portefeuille (résultat comptable, comparaison de la performance réelle comparée à celle du benchmark de référence) ;
- synthèse des prestations réglées ;
- synthèse des cotisations encaissées ;
- synthèse des frais de gestion engagés.

#### Approbation du budget

Chaque année, le conseil d'administration approuve le budget prévisionnel pour l'exercice suivant. Celui-ci est constitué en prenant en compte, d'une part, la réalité de l'exercice en cours et, d'autre part, différentes hypothèses liées à l'activité prévisionnelle de la mutuelle (évolution des dépenses de santé et de prévoyance, évolution du barème de cotisations, évolution du barème de prestations, évolution de la population couverte, évolution des frais de fonctionnement) afin de déterminer un budget qui sera soumis au vote du conseil d'administration.

#### Suivi de l'activité opérationnelle

Dans le cadre de son activité habituelle tout au long de l'année, le conseil d'administration veille à apprécier régulièrement la qualité de service offerte aux adhérents via le suivi mensuel d'indicateurs de gestion tels que le taux d'appels décrochés, le délai d'enregistrement des courriers reçus, etc.

### **LE BUREAU**

#### ***Règles de constitution***

Le bureau est constitué de quatre à huit membres élus à bulletin secret par les membres du conseil d'administration. Les membres du bureau sont élus pour une durée de trois ans.

Le bureau est composé de la manière suivante :

- le président du conseil d'administration ;
- un ou plusieurs vice-présidents dont un premier vice-président ;
- un secrétaire ;
- un trésorier ;
- un ou plusieurs chargés de mission.

#### ***Les attributions des membres du bureau***

- le rôle du président : il représente la mutuelle en justice et dans tous les actes de la vie civile.

Il veille à la régularité du fonctionnement de la mutuelle.

Il convoque le conseil d'administration et en établit l'ordre du jour.

Il constate les recettes et engage les dépenses. Il donne avis aux commissaires aux comptes de toutes les conventions réglementées autorisées ;

- le secrétaire est responsable des convocations, de la rédaction des procès-verbaux, de la conservation des archives ainsi que de la tenue du fichier des membres de la mutuelle et de leurs ayants-droit ;
- le trésorier est responsable des opérations financières et de la comptabilité, il est aussi responsable des dépenses et des encaissements, il doit faire procéder selon les directives du conseil d'administration à toutes les opérations sur les titres et valeurs.

## LES COMMISSIONS ET GROUPES DE TRAVAIL

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, les commissions ont continué à assumer leur mission habituelle en termes de contrôle, réflexion et proposition.

Les commissions (qui ont un caractère permanent) et groupes de travail (dont l'existence ponctuelle est décidée par le conseil d'administration) sont constitués par des administrateurs, des salariés de la mutuelle et des spécialistes (délégués ou non) dont la participation a été approuvée par le conseil d'administration en début de mandature.

Les commissions ont été les suivantes :

- commission des recours amiables et des prestations ;
- commission communication ;
- commission des placements ;
- commission financière.

### *Rôles des commissions et groupes de travail*

Pour permettre au conseil d'administration de remplir ses missions, plusieurs commissions et groupes de travail se réunissent, avec des objectifs qui leur sont définis soit par les textes votés par l'assemblée générale, soit par le conseil d'administration. Leur finalité est, soit de faire des propositions au conseil d'administration sur la base d'analyses ou d'études qui auront été réalisées par leurs membres, soit de prendre des décisions sur des dossiers spécifiques en fonction de délégations qui leur auront été formellement données par le conseil d'administration.

### *Commissions*

**Commission communication** : elle est chargée d'organiser les opérations de communication, d'information et de relation avec les adhérents par tout moyen ou support. Elle élabore la publication régulière d'un bulletin et promeut la communication électronique dont le site Internet de la mutuelle. Elle relaie les questions posées qui nécessitent une action d'information et publie les données les plus significatives.

**Commission des recours amiables** : placée sous l'autorité du trésorier, elle examine en dernier ressort les recours des adhérents sur tout dossier individuel tels que les dépassements importants des tarifs, actes hors nomenclature, enfance handicapée, situations socio-économiques précaires rendant l'accès aux soins difficile. Elle peut attribuer dans le cadre d'un budget délégué à cet effet par le conseil d'administration des aides ponctuelles, rechercher et recommander des solutions et des moyens appropriés à la résolution des problèmes posés (information, orientation, etc.).

**Commission des placements** : placée sous l'autorité du trésorier, elle est chargée de définir et de proposer la politique de placements de la mutuelle. Elle est notamment chargée d'optimiser le rendement de l'ensemble de nos placements dans le respect des obligations légales et en conformité avec les décisions du conseil d'administration. Il lui appartient de proposer au conseil d'administration une politique de gestion des fonds de la mutuelle et les modalités de mise en œuvre.

**Commission financière** : placée sous l'autorité du trésorier, elle a les responsabilités suivantes : le suivi des résultats financiers : elle examine les propositions de budget et leur révision éventuelle en cours d'année. Elle examine périodiquement et notamment en fin d'exercice, les résultats de ses diverses composantes, ainsi que les conséquences des propositions de modification des recettes et des dépenses envisagées par la mutuelle.

## LE COMITÉ D'AUDIT

Le comité d'audit est composé de cinq membres (quatre administrateurs et un membre participant). Il a été constitué lors du conseil d'administration du 21 mars 2012. Le comité d'audit s'assure que les risques ont bien été recensés et que les procédures de contrôle interne sont conçues et fonctionnent de manière à réduire ces risques. Il doit se réunir au moins une fois par an et rend compte au conseil d'administration.

### *Le rôle du comité d'audit*

L'objectif du comité d'audit est de faciliter la prise de décision du conseil d'administration.

Il doit s'assurer :

- de la fiabilité du processus d'élaboration de l'information comptable et financière ;
- de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques ;
- du contrôle légal des comptes annuels par les commissaires aux comptes ;
- de l'indépendance des commissaires aux comptes.

Il s'appuie notamment sur les travaux des commissaires aux comptes envers lesquels il peut éventuellement être donneur d'ordre (missions).



## **POUVOIRS DÉLÉGUÉS PAR LES INSTANCES**

### ***Règles relatives aux délégations au sein de la mutuelle***

Les statuts, en conformité avec le Code de la mutualité, précisent les délégations autorisées au sein de la mutuelle :

- conformément à l'article R.211-15 du Code de la mutualité, le président du conseil d'administration et le dirigeant opérationnel dirigent effectivement la mutuelle, et doivent satisfaire aux conditions prévues à l'article L. 114-21 du Code de la mutualité ;
- le conseil d'administration peut déléguer, sous sa responsabilité et son contrôle, une partie de ses pouvoirs, soit au bureau, soit au président, soit à un ou plusieurs administrateurs, soit à une ou plusieurs commissions temporaires ou permanentes de gestion dont les membres sont choisis parmi les administrateurs ;
- le conseil d'administration fixe les conditions dans lesquelles il délègue au dirigeant opérationnel les pouvoirs nécessaires à la direction effective de la mutuelle ;
- le président, le secrétaire et le trésorier, chacun en ce qui les concerne, peuvent sous leur responsabilité et contrôle et avec l'autorisation du conseil d'administration, confier à d'autres salariés l'exécution de certaines tâches qui leur incombent et leur déléguer leur signature pour des activités déterminées.

## IX.B.2 EXIGENCES DE COMPETENCE ET HONORABILITE

### PROCÉDURE D'ÉVALUATION DES PERSONNES QUI DIRIGENT EFFECTIVEMENT L'ENTREPRISE OU QUI OCCUPENT D'AUTRES FONCTIONS CLÉS

*Les formations suivantes ont été suivies par certains administrateurs :*

- loi de financement de la sécurité sociale ;
- RSE, Climat et ISR ;
- comité d'audit ;
- parcours du médecin ;
- offre collective prévention et santé au travail ;
- actualité et innovations en santé numérique ;
- stratégie et appétence aux risques.

Treize administrateurs ont suivi au moins une formation. Au total, vingt-sept formations ont été suivies.

## IX.B.3. SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IX.B.4. SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IX.B.5. FONCTION AUDIT INTERNE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IX.B.6. FONCTION ACTUARIELLE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## IX.B.7. SOUS-TRAITANCE

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

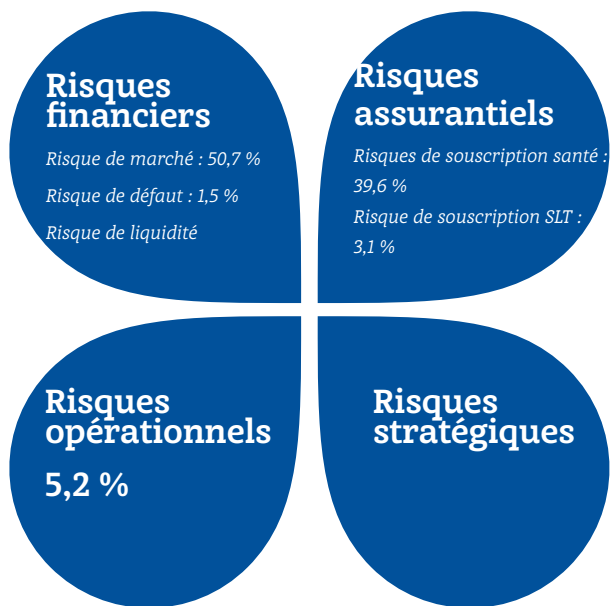
## IX.B.8. AUTRES INFORMATIONS

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.



## IX.C PROFIL DE RISQUE

Composition du SCR de la mutuelle IBAMÉO :



- La formule standard conduit la mutuelle IBAMÉO à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.

- Par ailleurs, la mutuelle IBAMÉO tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, la mise à jour du profil de risque de la mutuelle IBAMÉO a fait ressortir comme risques majeurs, les risques suivants :



- ◆ Les risques de taux et de gouvernance, non présents parmi les risques majeurs en 2018, y figurent en 2019.

- ◆ Le risque de concurrence, majeur en 2018, n'est plus considéré comme tel en 2019.

### IX.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

Le risque de souscription est composé du :

- risque vie, arrêt de travail : ces éléments de risque concernent la volatilité des taux de chute des contrats d'assurance, de la mortalité, de la longévité, de l'incapacité/invalidité des assurés et la variation des frais. Ils traitent également les événements extrêmes et exceptionnels dont l'éventualité n'est pas prise en compte à travers les précédents risques évoqués ;
- risque santé : plus particulièrement, au regard des évolutions de l'environnement réglementaire, du contexte économique et des renouvellements prévus sur les offres, les risques retenus en 2019 pour la mutuelle IBAMEO portent sur la tarification et le provisionnement en santé.

Les évaluations quantitatives de ce type de risque sont effectuées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### IX.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### IX.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

Ce risque est, pour la mutuelle IBAMEO, principalement lié aux créances sur les assurés (ces dernières étant générées par la mensualisation des cotisations d'assurance).

Les évaluations quantitatives du risque de contrepartie sont réalisées au travers de la réalisation de scénarios de stress et par l'évaluation des exigences de capital réglementaire (SCR, cf. partie E.2).

### IX.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

Le processus de suivi du risque de liquidité consiste à vérifier :

- la procédure de détermination des écarts à financer entre flux d'exploitation et flux de placements ;
- l'appréciation de la majoration de sécurité prévue par la mutuelle en fonction de l'incertitude sur la prévision des flux de son activité ;
- l'estimation de la liquidité supplémentaire nécessaire due au développement ;
- l'estimation du coût de liquidation des actifs éventuellement à mobiliser, particulièrement en période de crise ;
- l'identification des autres moyens de financement disponibles, le cas échéant.

### IX.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### IX.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

En 2019, la mutuelle IBAMEO a mesuré sa capacité de résistance aux risques auxquels elle est exposée en simulant trois stress basés sur les scénarios suivants figurant et évalués dans le rapport Orsa :

- un scénario de stress financier, définis par le Groupe : « hausse des taux avec inflation conjuguée à un choc sur les actions et l'immobilier en 2020 » ;
- un scénario financier : « évolution de l'allocation stratégique cible » ;
- un scénario opérationnel « indisponibilité d'Activ'Infinite (outil de gestion des contrats et des prestations) ».

Le résultat de ces tests a permis de démontrer la solidité de la mutuelle IBAMEO face à la réalisation de risques majeurs.



## IX.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de la mutuelle IBAMEO est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

### IX.D.1 ACTIFS

#### IX.D.1.1 Placements

##### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

##### VALORISATION DES PLACEMENTS

##### Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart        |
|--|-----------------------|-------------------|--------------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>                                     | <b>33</b>             | <b>33</b>         | <b>-</b>     |
| <b>Placements (autres que les actifs en représentation de contrats en UC ou indexés)</b> | <b>65 941</b>         | <b>63 964</b>     | <b>1 977</b> |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>                          | -                     | -                 | -            |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                   | <b>1</b>              | <b>1</b>          | <b>-</b>     |
| <b>Actions</b>   | -                     | -                 | -            |
| Actions cotées   | -                     | -                 | -            |
| Actions non cotées   | -                     | -                 | -            |
| <b>Obligations</b>   | <b>28 339</b>         | <b>28 122</b>     | <b>217</b>   |
| Obligations souveraines  | 25 450                | 25 251            | 199          |
| Obligations d'entreprises  | 2 888                 | 2 871             | 17           |
| Obligations structurées  | -                     | -                 | -            |
| Titres garantis  | -                     | -                 | -            |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | <b>36 828</b>         | <b>35 068</b>     | <b>1 760</b> |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>                                   | <b>773</b>            | <b>773</b>        | <b>-</b>     |
| <b>Autres investissements</b>  | -                     | -                 | -            |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>               | -                     | -                 | -            |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | -                     | -                 | -            |
| Avances sur polices  | -                     | -                 | -            |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | -                     | -                 | -            |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | -                     | -                 | -            |
| Dépôts auprès des cédantes   | -                     | -                 | -            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>65 974</b>         | <b>63 997</b>     | <b>1 977</b> |



## DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

### IX.D.1.2 Autres actifs

#### Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|---|-----------------------|-------------------|-------|
| Ecart d'acquisition   | -                     | -                 | -     |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | -                 | -     |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | -                 | -     |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -     |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -     |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 1 029                 | 1 029             | -     |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | -                     | -                 | -     |
| Autres créances (hors assurance)  | 1                     | 1                 | -     |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 699                   | 699               | -     |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 24                    | 24                | -     |

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES

Il n'y a pas de différence de valorisation entre les deux normes.



## IX.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### IX.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques brutes et cédées

#### **MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES**

Les flux de trésorerie futurs pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques sont projetés sur une durée dépendante du droit de résiliation des contrats (par la mutuelle IBAMEO ou l'assuré) et du droit de révision des tarifs par la mutuelle IBAMEO.

#### ***Modélisation des cotisations***

Les cotisations futures projetées sur un an sont issues du plan de développement de la mutuelle IBAMEO.

#### ***Modélisation des sinistres***

La meilleure estimation des provisions de sinistres prend en compte les flux futurs probables de prestations de sinistres déjà survenus et non réglés à la date de l'inventaire et de sinistres futurs.

Les tables de maintien (en incapacité et en invalidité) sont utilisées pour les portefeuilles en complément de salaire et en invalidité.

Les hypothèses retenues en matière de décisions de gestion sont basées sur une continuité de l'historique.

#### ***Modélisation des frais***

L'intégralité des frais de la mutuelle (frais d'acquisition, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et autres charges techniques et non techniques) sont modélisés et intégrés dans la meilleure estimation des provisions techniques. Ces frais sont modélisés sur base d'un taux rapporté aux cotisations ou aux sinistres (selon le type de frais).

#### ***Modélisation des commissions***

Les commissions sur acceptations versées aux cédantes et les commissions de réassurance reçues des réassureurs sont modélisées via des taux appliqués respectivement aux cotisations acceptées et aux cotisations cédées.

#### ***Provisions cédées en réassurance***

La meilleure estimation des provisions cédées en réassurance est calculée en appliquant la clause du traité en excédent de sinistres sur le portefeuille « invalidité ». Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

#### **MARGE DE RISQUE**

La méthode retenue par la mutuelle IBAMEO pour calculer la marge de risque consiste à estimer de manière simplifiée les besoins en capitaux de la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

#### **CORRECTION POUR VOLATILITÉ**

La mutuelle IBAMEO n'utilise pas de correction pour volatilité au 31 décembre 2019.

## IX.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 9 846   | 847             | 10 693                           | -   | 10 693                           |
| Non-vie                            |   |                 |                                  |   |                                  |
| Santé similaire à la vie           | 10 017  | 74              | 10 091                           | 282   | 10 373                           |
| Vie                                |   |                 |                                  |   |                                  |
| Unités de compte                   |   |                 |                                  |   |                                  |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>19 862</b>   | <b>922</b>      | <b>20 784</b>                    | <b>282</b>  | <b>21 066</b>                    |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 19 862 milliers d'euros et est composée de 50 % d'activités santé similaire à la vie.

Une partie des excédents techniques attendus est cédée au réassureur à hauteur de 282 milliers d'euros. L'évolution par rapport à 2018 s'explique par l'amélioration importante des sinistres futurs en invalidité, en lien avec la forte hausse de l'assiette de cotisations utilisée dans le calcul.

La marge de risque représente 4 % du montant total des provisions techniques, soit 922 milliers d'euros. Elle est en proportion significativement plus élevée en santé similaire à la non-vie (4,4 %) qu'en santé similaire à la vie (0,4 %).

## IX.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques nettes Solvabilité II 2019 sont supérieures de 634 milliers d'euros (3 %) aux provisions techniques normes françaises.

Cet écart est principalement justifié par l'intégration en normes Solvabilité II d'une meilleure estimation des provisions de primes et d'un complément de provision (marge de risque).

## IX.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, une étude de sensibilité a été menée. À l'issue de celle-ci, le principal risque d'incertitude correspond à l'hypothèse de ratio combiné retenue pour l'exercice à venir (dans le cadre du calcul de la meilleure estimation des provisions de primes).



### IX.D.3 AUTRES PASSIFS

#### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|--|-----------------------|-------------------|-------|
| Passifs éventuels  | -                     | -                 | -     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                     | -                 | -     |
| Provisions pour retraite   | 62                    | 62                | -     |
| Dépôts des réassureurs   | -                     | -                 | -     |
| Passifs d'impôts différés  | 474                   | -                 | 474   |
| Produits dérivés   | -                     | -                 | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | -                     | -                 | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | -                     | -                 | -     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 41                    | 41                | -     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 18                    | 18                | -     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 2 184                 | 2 184             | -     |
| Passifs subordonnés  | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                     | -                 | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                     | -                 | -     |

#### IX.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### IX.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

L'écart de valorisation entre les deux normes provient du passif d'impôts différés.



## IX.E GESTION DE CAPITAL

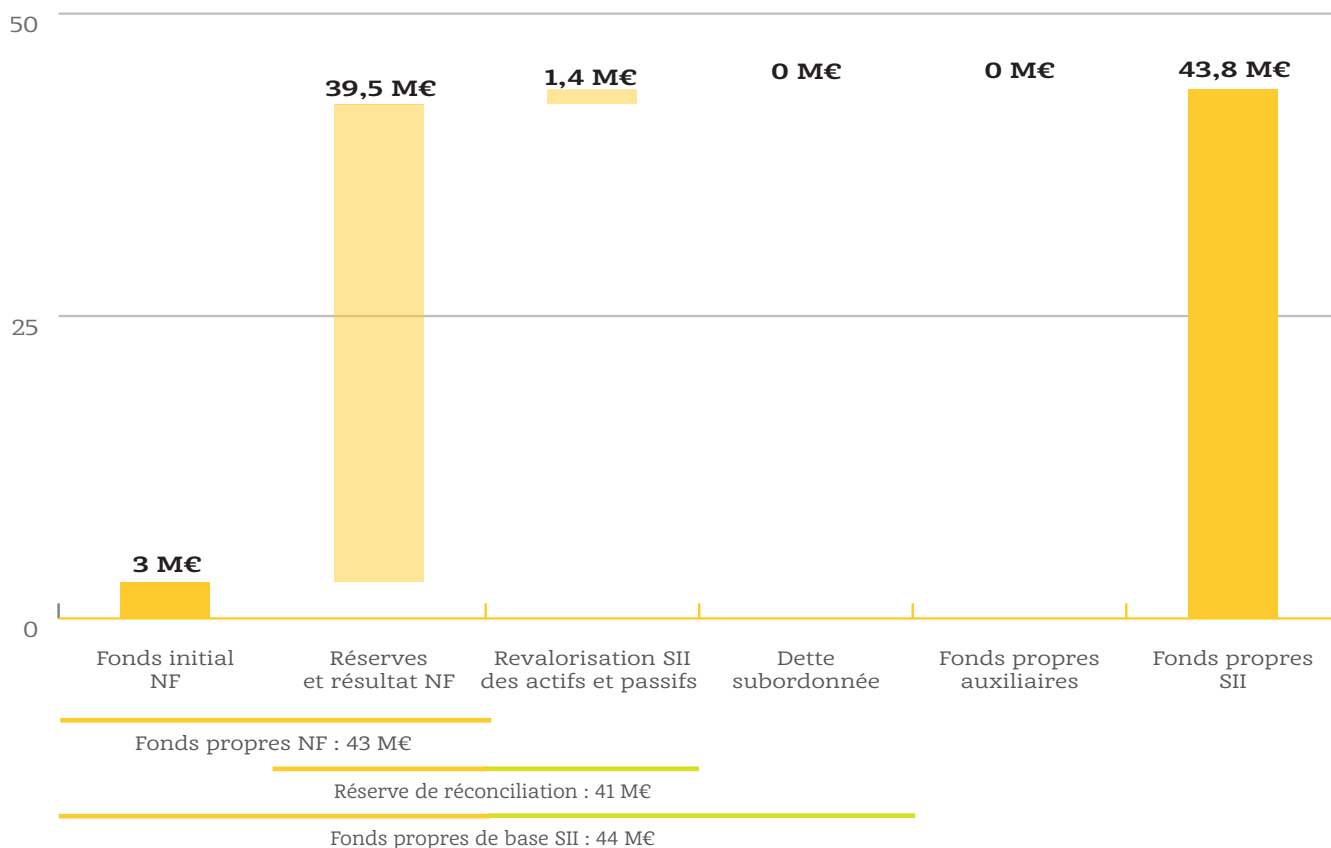
### IX.E.1 FONDS PROPRES

#### IX.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

#### IX.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

**Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019**



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II de la mutuelle IBAMEO sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

La réserve de réconciliation Solvabilité II s'élève en 2019 à 41 millions d'euros et se décompose ainsi :

- +39,45 millions d'euros proviennent des réserves et du résultat en normes françaises ;
- 1,38 million d'euros sont issus de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.

### IX.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>43 883</b> | <b>40 165</b> | <b>3 718</b>   |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 43 883        | 40 165        | 3 718          |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      |               |               | 0              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| Fonds propres de base niveau 2           |               |               | 0              |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       |               |               | 0              |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         | <b>0</b>      | <b>534</b>    | <b>-534</b>    |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>43 883</b> | <b>40 699</b> | <b>3 184</b>   |

Les principes de classification des fonds propres de la mutuelle IBAMEO sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

Le montant des fonds propres de niveau 1 a augmenté de 3,7 millions d'euros par rapport à 2018, soit 9 %.

Les fonds propres de niveau 3 ont diminué de 0,5 million d'euros.

### IX.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, toutes les exigences en matière de limites de fonds propres sont respectées (Tiers 1, 2 et 3).

L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 43,9 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR

Les niveaux de fonds propres éligibles pour couvrir le MCR sont constitués des tiers 1 et 2. Au 31 décembre 2019, les limites sont respectées et conformes aux normes. Au 31 décembre 2019, les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 43,9 millions d'euros, du fait que la mutuelle IBAMEO est en impôts différés passif net.

## IX.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de la mutuelle IBAMEO est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels la mutuelle IBAMEO utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### IX.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|---------------|----------------|
| SCR marché   | 12 048        | 9 488         | 2 560          |
| SCR contrepartie                                     | 356           | 635           | -279           |
| SCR souscription vie                                 | -             | -             | -              |
| SCR souscription santé                               | 8 911         | 8 535         | 376            |
| SCR souscription non-vie                             | -             | -             | -              |
| Diversification entre modules                        | -4 519        | -4 185        | -334           |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -             | -             | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>16 796</b> | <b>14 473</b> | <b>2 323</b>   |
| SCR opérationnel                                     | 1 225         | 1 222         | 3              |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -474          | -             | -474           |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>17 547</b> | <b>15 696</b> | <b>1 851</b>   |
| <b>MCR</b>   | <b>4 387</b>  | <b>3 924</b>  | <b>463</b>     |

Le SCR total de la mutuelle IBAMEO passe de 15,7 millions d'euros en 2018 à 17,5 millions d'euros en 2019. Il augmente donc de 1,85 million d'euros (+12 %).

Le MCR augmente de 0,5 million d'euros entre 2018 et 2019. Cette hausse est proportionnelle à la hausse du SCR. En effet, au 31 décembre 2019, le MCR retenu correspond au plancher c'est à dire 25 % du SCR notionnel.

### IX.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le ratio de solvabilité de la mutuelle IBAMEO à fin 2019 s'établit à 250 %, en baisse de 9 points par rapport à fin 2018. Cette baisse s'explique par la hausse du SCR (+12 %) plus importante que celle des fonds propres en couverture (+8 %). Le taux de couverture du MCR passe de 1 024 % en 2018 à 1 000 % en 2019, en lien avec la hausse du SCR et donc du MCR (plancher du SCR).



# ANNEXES IBAMEO

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES

| Libellé      | Débit (en €) |
|--------------|--------------|
| GIE MMG      | 100          |
| GIE CM       | 500          |
| <b>TOTAL</b> | <b>600</b>   |



|   |            |
|---|------------|
| <b>Synthèse MNFC</b>                                | <b>254</b> |
| <b>X.A Activités et résultats</b>                   | <b>257</b> |
| X.A.1 Activités                                     | 257        |
| X.A.2 Résultats de souscription                     | 258        |
| X.A.3 Résultats des investissements                 | 259        |
| X.A.4 Résultats des autres activités                | 259        |
| <b>X.B Système de gouvernance</b>                   | <b>260</b> |
| X.B.1 Exigences générales de gouvernance            | 260        |
| X.B.2 Compétences et honorabilité                   | 263        |
| X.B.3 Système de gestion des risques (dont Orsa)    | 264        |
| X.B.4 Système de contrôle interne                   | 264        |
| X.B.5 Fonction audit interne                        | 264        |
| X.B.6 Fonction actuarielle                          | 264        |
| X.B.7 Sous-traitance                                | 264        |
| X.B.8 Autres informations                           | 264        |
| <b>X.C Profil de risque</b>                         | <b>265</b> |
| X.C.1 Risque de souscription                        | 266        |
| X.C.2 Risque de marché                              | 266        |
| X.C.3 Risque de crédit                              | 266        |
| X.C.4 Risque de liquidité                           | 266        |
| X.C.5 Risque opérationnel                           | 266        |
| X.C.6 Autres risques importants                     | 266        |
| <b>X.D Valorisation à des fins de solvabilité</b>   | <b>267</b> |
| X.D.1 Actifs  | 267        |
| X.D.2 Provisions techniques                         | 269        |
| X.D.3 Autres passifs                                | 270        |
| <b>X.E Gestion de capital</b>                       | <b>271</b> |
| X.E.1 Fonds propres                                 | 271        |
| X.E.2 Exigences réglementaires en capital (SCR/MCR) | 273        |
| <b>Annexes MNFC</b>                                 | <b>274</b> |

# SYNTHÈSE MNFCT

## ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

- Le chiffre d'affaires est en baisse de -2,4 % par rapport à 2018.
- L'activité santé des particuliers contribue à 79 % des cotisations acquises.



Chiffre d'affaires

**33 M€**

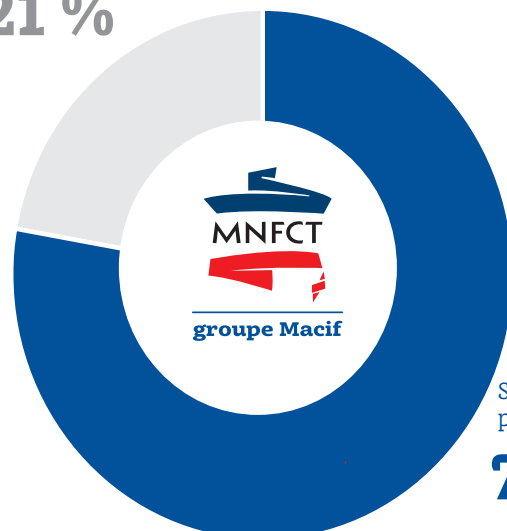
Résultat net

**12 K€**

### Répartition du chiffre d'affaires par domaine

Conventions de participation

**21 %**



Santé des particuliers

**79 %**



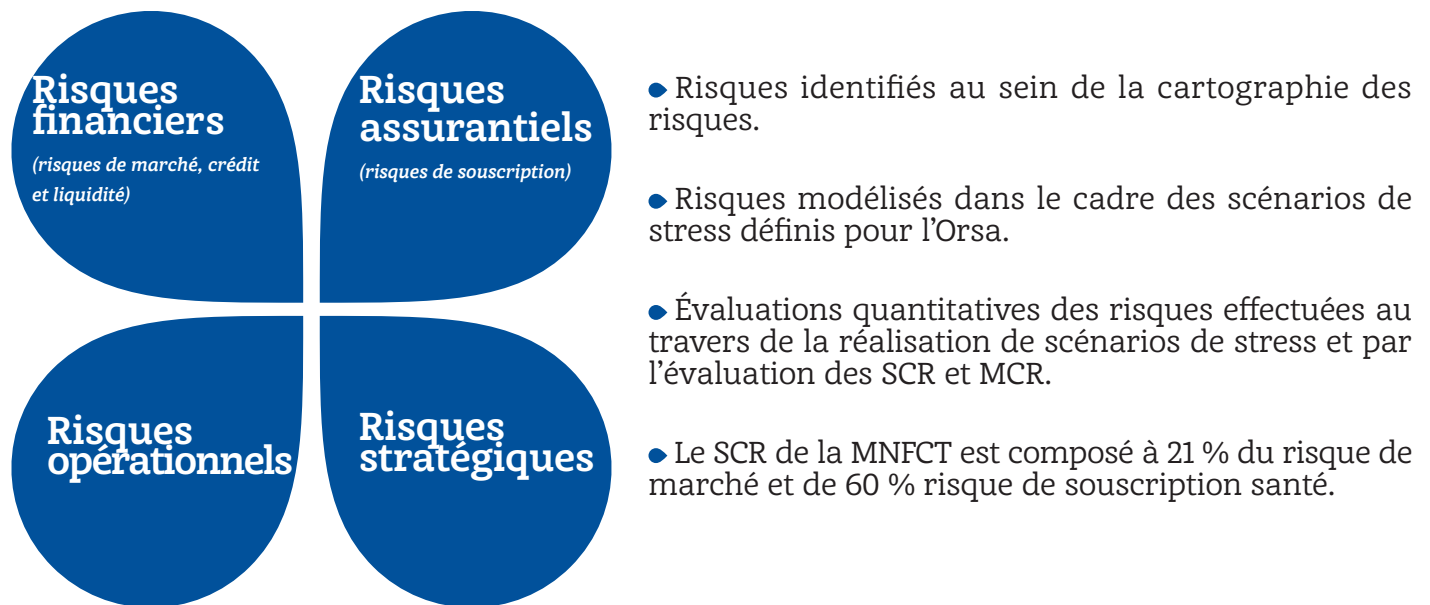
## GOVERNANCE

- Les délégués de l'assemblée générale de la MNFCT de mai 2019 sur proposition du conseil d'administration ont approuvé la substitution de la MNFCT par Apivia Mutuelle.
- L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) a donné son agrément le 30 octobre 2019 avec une promulgation au journal officiel le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

---

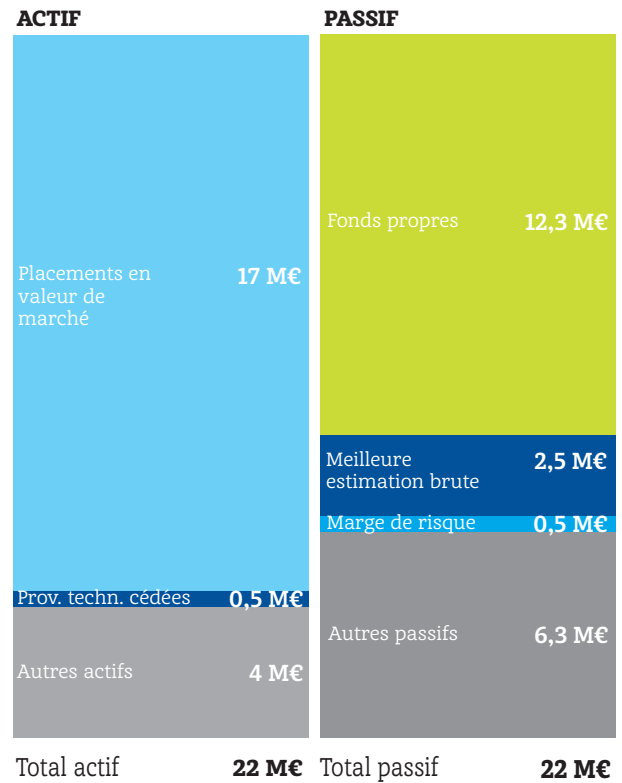
## PROFIL DE RISQUE

Risques auxquels MNFCT doit faire face :



## BILAN PRUDENTIEL AU 31/12/2019

- En 2019, les placements en valeur de marché s'élèvent à 17 millions d'euros, soit 79 % de l'actif.
- Les fonds propres de base représentent 12 millions d'euros, soit 57 % du passif.
- Entre 2018 et 2019, les fonds propres ont progressé de près de +26 %.

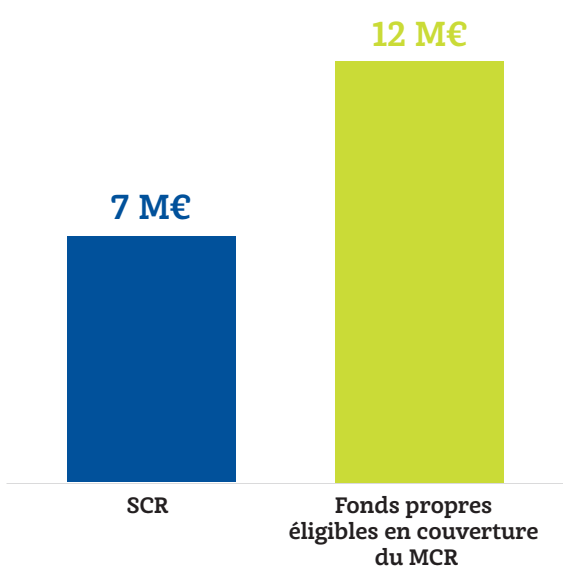


## SOLVABILITÉ

- Le ratio de solvabilité à fin 2019 s'établit à 177 % ; soit 53 points de plus par rapport à fin 2018. Cela s'explique par l'augmentation des fonds propres éligibles (+26 %) alors que les capitaux de solvabilité baissent (-11,8 %).
- Le taux de couverture du minimum de capital requis à fin 2019 s'établit à 489 %, soit 109 points de plus par rapport à fin 2018.

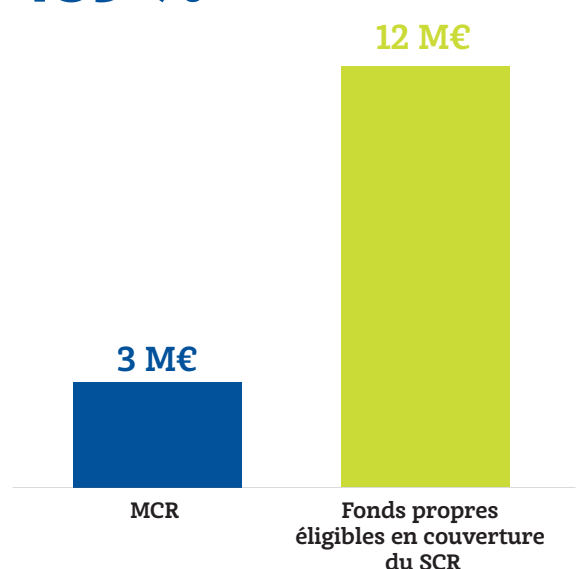
### Couverture du SCR

**177 %**



### Couverture du MCR

**489 %**





# X.A ACTIVITÉS ET RÉSULTATS

## X.A.1 ACTIVITÉS

### X.A.1.1 Présentation générale de MNFCT

#### DESCRIPTION

La MNFCT, Mutuelle Nationale des Fonctionnaires des Collectivités Territoriales, mutuelle soumise aux dispositions du livre II du Code de la mutualité est identifiée sous le numéro unique 784 442 899 et son siège social est situé au 3 rue Franklin, 93100 Montreuil.

Les comptes de MNFCT sont combinés en normes françaises au niveau de Macif Sgam.

#### POSITION DE MNFCT DANS LE GROUPE

MNFCT est affiliée à l'UMG Macif Santé Prévoyance, elle-même affiliée à Macif Sgam. Elle fait partie du groupe Macif.

### X.A.1.2 Liste des entreprises liées

La notion d'entités liées est définie par l'article L.212-7 du Code de la mutualité et les règlements 99-02 et 00-05 du comité de la réglementation comptable. Il s'agit des mutuelles ou unions qui forment entre elles ou avec des institutions de prévoyance régies par le livre IX du Code de la sécurité sociale ou l'article L.727-2 du Code rural ou avec des entreprises d'assurance relevant du Code des assurances un ensemble correspondant à l'un des cas suivants :

- ces organismes ont soit une direction commune, soit des services communs assez étendus pour engendrer une politique commerciale, technique ou financière commune ;
- ces organismes ont entre eux des liens de réassurance importants et durables ;
- ces organismes détiennent directement ou indirectement une fraction du capital d'une ou plusieurs entreprises régies par le Code des assurances leur permettant de participer à leur contrôle.

MNFCT et MNFCT Prévention forment des entités liées dans la mesure où ces organismes disposent de directions et de services communs.

La MNFCT est affiliée à Macif Sgam et est membre fondateur de l'UGM Couleurs mutuelles. La MNFCT est aussi adhérente au GIE (Groupement d'Intérêt Économique) Macif-Mutualité Gestion et au GIE Couleurs mutuelles.

La mutuelle ne détient pas directement ou indirectement de participations représentant au moins 10 % du capital ou n'a pas acquis d'autres entités par offre publique d'achat ou d'échanges d'autres entités.

La liste des entreprises liées à MNFCT figure en annexe 1.

### X.A.1.3 Faits marquants et activités de la période

#### FAITS MARQUANTS DE LA PÉRIODE

Cette année 2019 a été marquée par la mise en place de « chantiers » importants :

- la gestion des prestations confiée complètement au GIE couleurs mutuelles ;
- la migration de l'outil informatique au GIE et l'installation du logiciel Hermès pour la gestion des appels téléphoniques se sont déroulées sur un week-end les 16 et 17 novembre 2019 ;
- la mise en place après accord de l'assemblée générale de l'an passé - Vitalité Territoriaux - offre labellisée en juillet 2019 et commercialisée à partir de septembre 2019 ;
- la mise en conformité de l'ensemble des offres individuelles et collectives au « 100% santé » ainsi qu'un travail sur la lisibilité des offres ;
- l'acceptation de l'ACPR sur la substitution de la MNFCT par Apivia mutuelle prononcée le 30 octobre 2019 et parue au journal officiel le 1er janvier 2020.

**ACTIVITÉS DE MNFCT**

La MNFCT est une mutuelle soumise aux dispositions du Livre II du Code de la mutualité. Au titre de son activité principale de complémentaire santé, elle couvre les risques de dommages corporels liés à des accidents ou à la maladie, et ceux relevant des branches vie-décès et nuptialité-natalité, à destination des fonctionnaires des collectivités territoriales.

**Zone géographique**

MNFCT exerce ses opérations d'assurance en France.

**Présentation de l'activité**

Au 31 décembre 2019, la MNFCT dénombre 37 528 adhérents Santé (contre 38 465 en 2018), pour un total de 54 911 bénéficiaires (contre 56 536 en 2018).

La baisse des cotisations brutes émises en santé par rapport à l'exercice 2018 (-2,4 %) s'explique par :

- une baisse des effectifs adhérents et du nombre de bénéficiaires (respectivement -2,4 % et -2,9 %) liée à l'érosion du portefeuille individuel mais surtout à la résiliation de neuf contrats collectifs à effet 2018 dans le cadre de la politique de redressement du résultat technique entreprise depuis 2017 ;
- à l'inverse, l'application de revalorisations tarifaires au 1er janvier 2019 sur les contrats collectifs et individuels ainsi que l'arrivée de trois contrats à effet 2019 sur le portefeuille réassuré par Apivia a permis de compenser partiellement la baisse d'activité. In fine, l'effet prix ne compense pas l'effet volume et le niveau de cotisation a diminué de 839 milliers d'euros dont 810 milliers d'euros en santé et 29 milliers d'euros en vie.

**Évolution des cotisations acquises en santé (en milliers d'euros)**

|                              | 2019          | 2018          | Var. 2019/2018 |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Particuliers                 | 26 333        | 26 694        | -1,4%          |
| Conventions de participation | 7 146         | 7 595         | -5,9%          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>33 479</b> | <b>34 289</b> | <b>-2,4%</b>   |

**X.A.2 RÉSULTATS DE SOUSCRIPTION****Évolution du résultat net (en milliers d'euros)**

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018  |
|--|------------|-------------|
| Cotisations acquises (yc acceptations) | 33 662     | 34 500      |
| Charge sinistres (yc acceptations)     | -25 556    | -27 019     |
| Autres charges                         | -7 873     | -7 579      |
| Solde de réassurance                   | 252        | 74          |
| <b>Solde technique net</b>             | <b>484</b> | <b>-23</b>  |
| Produits des placements nets           | -115       | 8           |
| <b>Solde technique et financier</b>    | <b>369</b> | <b>-15</b>  |
| Éléments non-techniques                | -357       | -268        |
| <b>Résultat net</b>                    | <b>12</b>  | <b>-283</b> |

Le résultat net s'améliore en 2019. Cette évolution s'explique par l'amélioration du solde de souscription pour 539 milliers d'euros, découlant de l'assainissement du portefeuille conventions de participation et l'amélioration du p/c sur la quasi-totalité des segments. À cela, s'ajoute l'augmentation du solde de réassurance de 178 milliers d'euros principalement liée au portefeuille réassuré auprès d'Apivia Mutuelle.

### X.A.3 RÉSULTATS DES INVESTISSEMENTS

#### Évolution des produits financiers (en milliers d'euros)

|                                | 31/12/2019            |                                |                          | 31/12/2018            |                                |                          |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets | Revenus nets courants | Plus et moins-values réalisées | Produits financiers nets |
| Placements immobiliers         | 37                    | -57                            | -21                      | 33                    | -23                            | 11                       |
| Placements en actions          | 13                    | -252                           | -238                     | 16                    | -163                           | -147                     |
| Placements obligataires, prêts | 157                   | -13                            | 144                      | 240                   | -58                            | 182                      |
| Placements monétaires          | -                     | -                              | -                        | -                     | -                              | -                        |
| <b>Total des placements</b>    | <b>207</b>            | <b>-322</b>                    | <b>-115</b>              | <b>289</b>            | <b>-243</b>                    | <b>45</b>                |

Les produits financiers nets s'établissent à -115 milliers d'euros en 2019. La baisse du résultat financier par rapport à l'exercice précédent provient de la perte sur capital réalisée suite au défaut d'un titre structuré arrivé à échéance (-438 milliers d'euros). Cette perte est partiellement compensée par la reprise des provisions sur actifs financiers constatées l'an passé du fait de la chute des marchés boursiers.

NB. : La ventilation des revenus entre les différentes classes d'actifs ainsi que les différents types de revenus a été revue par rapport à 2018. La ligne « intérêts courus » a été reclassée dans chaque classe d'actif. Par ailleurs, les dotations et reprises pour dépréciations ont été reclassées dans la colonne « plus ou moins values réalisées ». Ces retraitements ont été appliqués sur les données 2018 afin de rendre les éléments comparables.

### X.A.4 RÉSULTATS DES AUTRES ACTIVITÉS

#### Évolution du résultat des autres activités (en milliers d'euros)

|                                | 2019        | 2018        | Var. 2019/2018 |
|--------------------------------|-------------|-------------|----------------|
| Autres produits non techniques | 147         | 149         | -2             |
| Autres charges non techniques  | -504        | -456        | -48            |
| Résultat exceptionnel          | 0           | 2           | -2             |
| Impôt sur le résultat          | 0           | 0           | 0              |
| <b>Résultat non technique</b>  | <b>-357</b> | <b>-305</b> | <b>-52</b>     |

Le résultat non-technique s'établit à -357 milliers d'euros en 2019 contre -268 milliers d'euros en 2018. Cette détérioration de 52 milliers d'euros s'explique par la diminution des produits non techniques ainsi qu'à l'augmentation des autres charges non techniques de 48 milliers d'euros.

NB. : Le résultat non-technique présenté ci-dessus exclut le résultat financier affecté au compte de résultat non-technique. Le retraitement a été effectué sur les données 2018 afin de rendre les éléments comparables.



# X.B SYSTÈME DE GOUVERNANCE

Seules figurent dans cette partie les spécificités du système de gouvernance de la MNFCT.

## X.B.1 EXIGENCES GÉNÉRALES DE GOUVERNANCE

### X.B.1.1 Informations générales sur le système de gouvernance de la MNFCT

#### **GOUVERNANCE MUTUALISTE**

La MNFCT a adopté un système de gouvernance tel que prévu dans le Code de la mutualité avec un conseil d'administration et une dissociation des mandats entre le dirigeant opérationnel et le président du conseil d'administration.

La gouvernance de la MNFCT s'inscrit dans le cadre de son groupe d'appartenance (groupe Macif).

La MNFCT est adhérente à la Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF) et à la Mutualité Fonction Publique (MFP).

Les règles de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration et plus généralement de la gouvernance de la MNFCT sont inscrites dans le Code de la mutualité, les statuts de la mutuelle et le règlement intérieur du conseil d'administration.

#### **UNE GOUVERNANCE DÉMOCRATIQUE ISSU D'UN PROCESSUS ÉLECTIF**

Les adhérents élisent les délégués à l'assemblée générale. Les délégués réunis en assemblée générale élisent les membres du conseil d'administration. Les administrateurs réunis en conseil d'administration élisent les membres du bureau et le président. Le conseil d'administration désigne, sur proposition du président du conseil d'administration, le dirigeant opérationnel. Il fixe les conditions dans lesquelles il lui délègue les pouvoirs nécessaires à la direction effective de la mutuelle.

#### **L'assemblée générale**

##### **Composition**

L'assemblée générale est composée des délégués des cinq sections de vote. Les délégués sont élus pour quatre ans. Leur mandat est renouvelable.

##### **Rôle**

L'assemblée générale se réunit au moins une fois par an sur convocation du président du conseil d'administration. Elle décide de la nomination des commissaires aux comptes et des délégations de pouvoir. Elle statue sur toute question relevant de sa compétence en application des dispositions législatives et réglementaires en vigueur, comme par exemple :

- l'approbation annuelle des comptes de l'exercice et des rapports afférents ;
- les modifications de statuts ;
- l'élection des membres du conseil d'administration ;
- les décisions d'adhésion, et le cas échéant son retrait, à une union, à une union de groupe mutualiste, à une société de groupe d'assurance mutuelle ou à une fédération ;
- la conclusion d'une convention de substitution ;
- la fusion avec une autre mutuelle ou union ;
- la scission ou la dissolution de la mutuelle ;
- la création d'une autre mutuelle ou union.



En 2019, elle s'est réunie le 16 mai à Paris et a procédé notamment à :

- la modification des statuts ;
- la validation de la convention de substitution ;
- la souscription d'un contrat collectif ;
- l'adoption de l'offre Vitalité territoriaux ;
- une délégation au CA pour la détermination des prestations et cotisations 2020.

## **Le conseil d'administration**

### **Composition**

Le conseil d'administration de la MNFT est composé de 20 à 30 administrateurs dont les deux tiers au moins de membres participants, auxquels s'ajoutent deux représentants des salariés. Au 31 décembre 2019, le conseil d'administration était composé de 20 membres.

Les membres du conseil d'administration sont élus pour une durée de quatre ans. Les membres sortants sont rééligibles. Le renouvellement du conseil d'administration a lieu par moitié tous les deux ans. Les administrateurs sont révocables à tout moment par l'assemblée générale.

### **Rôle**

Le conseil d'administration veille à accomplir toutes les missions qui lui sont spécialement confiées par la loi ou la réglementation applicable aux mutuelles. Il détermine ainsi les orientations de la mutuelle et veille à leur application. Il opère les vérifications et contrôles qu'il juge opportun. Il peut confier, et le cas échéant retirer à tout moment, l'exécution de certaines missions, sous sa responsabilité et son contrôle, soit au bureau, soit au président, soit à un ou plusieurs administrateurs, soit à une ou plusieurs commissions. Il se réunit autant de fois que l'intérêt de la mutuelle l'exige, et au moins trois fois par an. Il ne délibère valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents. Les décisions sont prises à la majorité des membres présents.

## **Le bureau**

### **Composition**

Sept ou neuf membres du bureau, sont élus pour deux ans par le conseil d'administration en son sein au cours de la première réunion qui suit l'assemblée générale. Au 31 décembre 2019, le bureau était composé de sept membres.

Outre le président, le bureau est composé de deux vice-présidents, d'un secrétaire général, d'un trésorier, de deux ou quatre membres du bureau.

### **Rôle**

Le bureau prépare l'ordre du jour des réunions du conseil d'administration. Le dirigeant opérationnel assiste aux réunions de bureau.

### **Rôle du président**

Le rôle du président est :

- d'organiser et de diriger les travaux du conseil d'administration dont il rend compte à l'assemblée générale ;
- d'informer, le cas échéant, le conseil d'administration des procédures engagées en application des dispositions des sections 6 et 7 du chapitre II du Titre Ier du Livre VI du Code monétaire et financier ;
- de veiller au bon fonctionnement des organes de la mutuelle et s'assurer en particulier que les administrateurs sont en mesure de remplir les attributions qui leur sont confiées ;
- de convoquer le conseil d'administration et d'en établir l'ordre du jour ;
- de donner avis aux commissaires aux comptes de toutes les conventions autorisées ;
- d'engager des dépenses ;
- de représenter la mutuelle en justice et dans tous les actes de la vie civile ;
- de décider d'agir en justice ou de défendre la mutuelle dans les actions intentées contre elle ;
- de procéder à la désignation des membres du conseil d'administration pour siéger au sein d'organismes extérieurs dans les cas et conditions prévues par les textes régissant ces organismes ;
- sous sa surveillance et sa responsabilité, de déléguer une partie de ses fonctions à un ou plusieurs vice-présidents, à des membres du conseil d'administration, à un ou plusieurs présidents de sections ;
- d'informer le conseil d'administration des délégations consenties.

## X.B.1.2 Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise

### COMPOSITION ET FONCTIONNEMENT DE L'ORGANE D'ADMINISTRATION, DE GESTION ET DE CONTRÔLE DE L'ENTREPRISE

Les membres du conseil d'administration et le dirigeant opérationnel composent l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de l'entreprise.

Les administrateurs et le dirigeant opérationnel veillent à accomplir leurs missions dans le respect de la loi et des présents statuts. Ils sont tenus à une obligation de réserve et au secret professionnel.

Les administrateurs sont tenus de faire savoir les mandats d'administrateurs qu'ils exercent dans une autre mutuelle, une union ou une fédération. Ils informent la mutuelle de toute modification à cet égard.

Le dirigeant opérationnel est tenu de déclarer au conseil d'administration, avant sa nomination, l'ensemble des activités professionnelles et fonctions électives qu'il entend conserver, et de faire connaître après sa nomination les autres activités ou fonctions qu'il entend exercer.

Les administrateurs et le dirigeant salarié sont tenus de faire connaître à la mutuelle les sanctions, même non définitives, qui viendraient à être prononcées contre eux pour l'un des faits visés à l'article L. 114-21 du Code de la mutualité.

### FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le fonctionnement du conseil d'administration est défini dans les statuts et le règlement intérieur en vigueur. Pour éclairer ses décisions, le conseil d'administration dispose d'un comité d'audit et institue des commissions.

#### *Comité d'audit*

Le comité d'audit est chargé, sous la responsabilité du conseil d'administration, d'assurer le suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle de l'information comptable et financière.

Il est actuellement composé de trois membres du conseil d'administration.

#### *Commissions du conseil d'administration*

Le conseil d'administration s'appuie sur un dispositif composé de deux commissions nationales a minima. Il s'agit de la commission « fonds de secours » et de la commission des placements.

D'autres commissions en rapport avec l'objet de la mutuelle peuvent être instituées en fonction des besoins par le conseil d'administration de la mutuelle.

Outre le président de la mutuelle ou son représentant, chaque commission est constituée de trois à cinq membres désignés au sein du conseil d'administration à chaque renouvellement du conseil d'administration.

Les services de la mutuelle, sous la responsabilité de la direction générale, apportent leur appui au fonctionnement des commissions.

Ces commissions peuvent, le cas échéant, s'entourer ponctuellement d'experts ou de techniciens spécialisés dans les domaines concernés par la commission.

Ces commissions élaborent des propositions soumises au conseil d'administration et assurent le suivi des décisions prises par ce dernier et entrant dans leur champ de compétence. Chaque commission rend compte régulièrement de l'avancée de ses travaux au conseil d'administration.

Chaque commission se réunit au moins une fois par semestre sur convocation du président de la mutuelle ou du président de la commission.

Les commissions actuelles sont les suivantes :

#### Commission fonds de secours

La commission « fonds de secours » déroge au dispositif de fonctionnement général des commissions nationales. Elle est composée de 5 membres élus en totalité tous les deux ans.

Cette commission intervient dans le cadre de dépenses engagées, ou à engager, suite à une maladie ou à un besoin d'appareillage, cette ou ces dépenses n'étant pas prise(s) en charge dans leur totalité par la sécurité sociale et la mutuelle. La commission de fonds de secours n'intervient pas lors d'une perte de rémunération ou le non-paiement de cotisations.

Elle s'est réunie cinq fois en 2019.

#### Commission des placements



Cette commission a pour objet d'examiner les dispositions mises en œuvre dans la politique des placements et les fait valider par le conseil d'administration.

Pour mener à bien ses travaux, la commission des placements s'appuie sur l'expertise de la société de gestion de portefeuille « OFI ASSET MANAGEMENT ».

Elle s'est réunie deux fois en 2019.

#### Commission produits et développement

Cette commission a pour objet d'examiner et de faire évoluer les prestations en complémentaire santé proposées aux adhérents de la mutuelle. Elle propose aussi des pistes de fidélisation et de développement.

Elle s'est réunie sept fois en 2019.

### **X.B.1.3 Répartition et articulation des pouvoirs et responsabilités**

#### **LA DIRECTION GÉNÉRALE**

Conformément à la réglementation, le dirigeant opérationnel de la MNFCT exerce les pouvoirs nécessaires à la direction effective de la mutuelle dans la limite de l'objet de la mutuelle, de la délégation que lui a accordée le conseil d'administration et sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées générales, au conseil d'administration et au président.

Il exerce ses fonctions sous le contrôle du conseil d'administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci conformément aux dispositions de l'article L. 114-17 du Code de la mutualité. Il assiste à toutes les réunions du conseil d'administration.

Sa nomination et la fin de ses fonctions sont du ressort du conseil d'administration de la mutuelle, sur proposition du président.

Le directeur général peut déléguer une partie de ses pouvoirs.

Le directeur général rend compte des activités de la mutuelle au conseil d'administration.

#### **DÉLÉGATIONS DE POUVOIR**

L'ensemble des directeurs disposent de fiches de postes ou de missions qui permettent de déterminer la répartition claire des responsabilités entre ces acteurs.

Lorsque le mandat confié comporte un transfert de la responsabilité pénale portée par le délégant, le délégataire signe une délégation de pouvoirs qui détaille l'ensemble de ses missions.

### **X.B.2 COMPÉTENCES ET HONORABILITÉ**

#### **PROCÉDURE D'ÉVALUATION DES PERSONNES QUI DIRIGENT EFFECTIVEMENT L'ENTREPRISE OU QUI OCCUPENT D'AUTRES FONCTIONS CLÉS**

La démarche globale d'accompagnement des nouveaux administrateurs comprend un entretien individuel avec la responsable du secrétariat général et le président afin d'élaborer un plan de formation individualisé.

#### ***La formation des administrateurs***

La formation des élus de la MNFCT s'appuie notamment sur les plans de formations élaborés par la commission formation de l'UMG Macif Santé Prévoyance et les formations proposées par les unions régionales de la FNMF.

En 2019, vingt-et-une formations différentes ont réuni soixante-cinq personnes.



### **X.B.3 SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES (DONT ORSA)**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### **X.B.4 SYSTÈME DE CONTRÔLE INTERNE**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### **X.B.5 FONCTION AUDIT INTERNE**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### **X.B.6 FONCTION ACTUARIELLE**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

### **X.B.7 SOUS-TRAITANCE**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

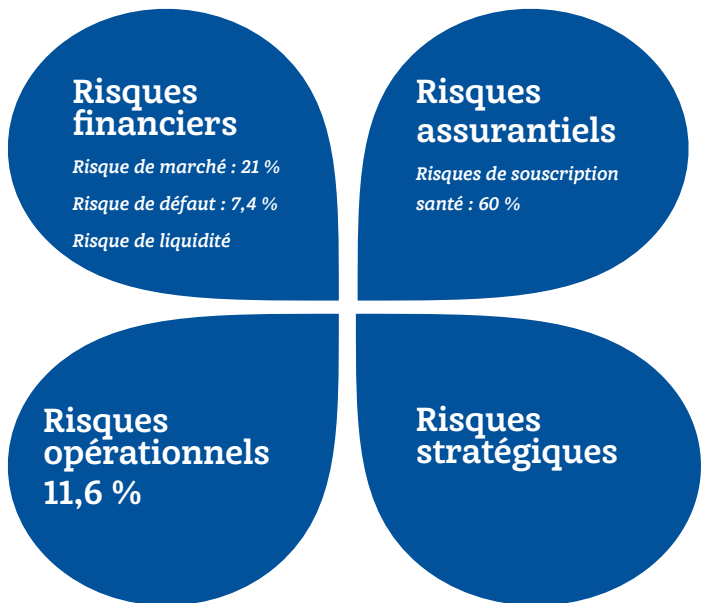
### **X.B.8 AUTRES INFORMATIONS**

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.



## X.C PROFIL DE RISQUE

La composition du SCR de la MNFCT est la suivante :



● La formule standard conduit la MNFCT à immobiliser un capital en couverture de certains risques. Sa répartition est exprimée ci-contre en pourcentage de la somme des modules de risque.

● Par ailleurs la MNFCT tient également compte de risques non contenus dans la formule standard tels que les risques stratégiques et le risque de liquidité.

D'autre part, dans le cadre du projet de substitution de la MNFCT auprès d'Apivia Mutuelle à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020, les risques évalués et partagés avec Apivia Mutuelle qui perdurent au-delà de cette date sont :





## X.C.1 RISQUE DE SOUSCRIPTION

À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020, la MNFCT est substituée auprès d'Apivia Mutuelle. Ainsi, les risques assurantiels sont traités dans la partie Apivia Mutuelle du rapport SFCR.

## X.C.2 RISQUE DE MARCHÉ

À compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020, la MNFCT est substituée auprès d'Apivia Mutuelle. Ainsi, les risques de marché sont traités dans la partie Apivia Mutuelle du rapport SFCR.

## X.C.3 RISQUE DE CRÉDIT

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## X.C.4 RISQUE DE LIQUIDITÉ

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## X.C.5 RISQUE OPÉRATIONNEL

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

## X.C.6 AUTRES RISQUES IMPORTANTS : RISQUES STRATÉGIQUES

L'entité ne présente pas de spécificité sur ce point.

Dans le contexte de la substitution de la MNFCT auprès d'Apivia Mutuelle à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2020, la mutuelle a mesuré sa capacité de résistance face aux risques en simulant deux scénarios de stress :

- un scénario stratégique : « stress MNFCT – dégradation des résultats en santé des particuliers » ;
- un scénario stratégique : « stress MNFCT – évolution du mix produit ».

# X.D VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

Le bilan Solvabilité II de MNFCT est disponible en annexe 1 des QRT de l'entité.

## X.D.1 ACTIFS

### X.D.1.1 Placements

#### DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION DES PLACEMENTS

Les méthodes d'évaluation des placements sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

#### VALORISATION DES PLACEMENTS

Placements au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes<br>Solvabilité II | Normes<br>françaises | Écart |
|--|--------------------------|----------------------|-------|
| <b>Immobilisations corporelles pour usage propre</b>                                     | 466                      | 466                  | -     |
| <b>Placements (autres que les actifs en représentation de contrats en UC ou indexés)</b> | 16 588                   | 15 465               | 1 123 |
| <b>Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)</b>                          | 634                      | 634                  | -     |
| <b>Détentions dans des entreprises liées, y compris participations</b>                   | 1 444                    | 698                  | 747   |
| <b>Actions</b>   | 3                        | 3                    | -     |
| Actions cotées   | 3                        | 3                    | -     |
| Actions non cotées   | -                        | -                    | -     |
| <b>Obligations</b>   | 7 823                    | 7 495                | 328   |
| Obligations souveraines  | 151                      | 137                  | 13    |
| Obligations d'entreprises  | 7 673                    | 7 358                | 315   |
| Obligations structurées  | -                        | -                    | -     |
| Titres garantis  | -                        | -                    | -     |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   | 4 093                    | 4 045                | 49    |
| <b>Produits dérivés</b>  | -                        | -                    | -     |
| <b>Dépôts autres que les équivalents de trésorerie</b>                                   | 2 590                    | 2 590                | -     |
| <b>Autres investissements</b>  | -                        | -                    | -     |
| <b>Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés</b>               | -                        | -                    | -     |
| <b>Prêts et prêts hypothécaires</b>  | 94                       | 94                   | -     |
| Avances sur polices  | -                        | -                    | -     |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  | 94                       | 94                   | -     |
| Autres prêts et prêts hypothécaires  | -                        | -                    | -     |
| <b>Dépôts auprès des cédantes</b>  | -                        | -                    | -     |
| <b>TOTAL</b>   | 17 148                   | 16 024               | 1 123 |

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES PLACEMENTS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

L'écart de valorisation entre les placements en normes Solvabilité II et les placements en normes françaises correspond aux plus ou moins-values latentes.

**X.D.1.2 Autres actifs****Valorisation des autres actifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)**

|   | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart  |
|---|-----------------------|-------------------|--------|
| Ecart d'acquisition   | -                     | -                 | -      |
| Frais d'acquisition reportés  | -                     | -                 | -      |
| Immobilisations incorporelles   | -                     | 1 473             | -1 473 |
| Actifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -      |
| Excédent de régime de retraite  | -                     | -                 | -      |
| Créances nées d'opération d'assurance   | 234                   | 234               | -      |
| Créances nées d'opération de réassurance                                      | 505                   | 505               | -      |
| Autres créances (hors assurance)  | 692                   | 692               | -      |
| Actions propres auto-détenues (directement)                                   | -                     | -                 | -      |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | -                     | -                 | -      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                       | 2 563                 | 2 563             | -      |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus                        | 34                    | 34                | -      |

**DESCRIPTION DES MÉTHODES D'ÉVALUATION ET DE VALORISATION DES AUTRES ACTIFS**

Les méthodes d'évaluation des autres actifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

**DIFFÉRENCES ENTRE LA VALORISATION DES AUTRES ACTIFS EN NORMES SOLVABILITÉ II ET EN NORMES FRANÇAISES**

La différence entre les deux normes concerne le retraitement des immobilisations incorporelles.



## X.D.2 PROVISIONS TECHNIQUES

### X.D.2.1 Méthodes et hypothèses de calcul des provisions techniques brutes et cédées

#### MEILLEURE ESTIMATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Les flux de trésorerie futurs pris en compte dans la meilleure estimation des provisions techniques sont projetés sur une durée dépendante du droit de résiliation des contrats (par MNFC ou l'assuré) et du droit de révision des tarifs par la MNFC.

##### ● Modélisation des cotisations

Les cotisations futures projetées sur un an sont issues du plan de développement de la MNFC.

##### ● Modélisation des sinistres

La meilleure estimation des provisions de sinistres prend en compte les flux futurs probables de prestations de sinistres déjà survenus et non réglés à la date de l'inventaire et de sinistres futurs.

##### ● Modélisation des frais

L'intégralité des frais de la mutuelle (frais d'acquisition, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et autres frais), hors gestion pour compte, sont modélisés et intégrés dans la meilleure estimation des provisions techniques. Ces frais sont modélisés sur base d'un taux rapporté aux cotisations ou aux sinistres (selon le type de frais).

##### ● Modélisation des commissions

Les commissions sur acceptations versées aux cédantes et les commissions de réassurance reçues des réassureurs sont modélisées via des taux appliqués respectivement aux cotisations acceptées et aux cotisations cédées.

##### ● Provisions cédées en réassurance

La meilleure estimation des provisions cédées en réassurance est calculée en appliquant un taux de cession, différent par produit, à la meilleure estimation des provisions techniques brutes. Le calcul tient également compte de pertes probables en cas de défaut des réassureurs.

#### MARGE DE RISQUE

La méthode retenue par la MNFC pour calculer la marge de risque consiste à estimer de manière simplifiée les besoins en capitaux de la formule standard à chaque date sur la durée résiduelle des engagements, par ligne d'activité et par type de risque.

#### CORRECTION POUR VOLATILITÉ

La MNFC n'utilise pas de correction pour volatilité au 31 décembre 2019.

### X.D.2.2 Valorisation des provisions techniques brutes et cédées

#### Provisions techniques au 31/12/2019 par ligne d'activité importante (en milliers d'euros)

|                                    | Meilleure estimation des provisions techniques brutes | Marge de risque | Provisions techniques SII brutes | Meilleure estimation des provisions techniques cédées | Provisions techniques SII nettes |
|------------------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|----------------------------------|
| Santé similaire à la non-vie       | 2 503   | 552             | 3 055                            | -460  | 2 595                            |
| Non-vie                            | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Santé similaire à la vie           | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Vie                                | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| Unités de compte                   | -   | -               | -                                | -   | -                                |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES</b> | <b>2 503</b>  | <b>552</b>      | <b>3 055</b>                     | <b>-460</b>   | <b>2 595</b>                     |

La meilleure estimation des provisions brutes s'élève à 2,5 millions d'euros et est composée de 100 % d'activités santé (santé similaire à la non-vie).

Les cessions en réassurance sont de 0,4 million d'euros.

### X.D.2.3 Différences entre l'évaluation des provisions techniques en normes Solvabilité II et en normes françaises

Les provisions techniques normes françaises sont supérieures de 0,1 million d'euros aux provisions techniques Solvabilité II 2019.

### X.D.2.4 Incertitude liée au montant des provisions techniques

Afin de quantifier l'incertitude liée aux hypothèses retenues dans le calcul des provisions techniques, une étude de sensibilité a été menée. A l'issue de celle-ci, le principal risque d'incertitude correspond à l'hypothèse de ratio combiné retenue pour l'exercice à venir (dans le cadre du calcul de la meilleure estimation des provisions de primes).

## X.D.3 AUTRES PASSIFS

### Valorisation des autres passifs au 31/12/2019 (en milliers d'euros)

|  | Normes Solvabilité II | Normes françaises | Écart |
|--|-----------------------|-------------------|-------|
| Provisions autres que les provisions techniques                          | -                     | -                 | -     |
| Provisions pour retraite   | 1 082                 | 1 082             | -     |
| Dépôts des réassureurs   | 278                   | 278               | -     |
| Passifs d'impôts différés  | -                     | -                 | -     |
| Produits dérivés   | -                     | -                 | -     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | 462                   | 462               | -     |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | -                     | -                 | -     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | 91                    | 91                | -     |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | 146                   | 146               | -     |
| Autres dettes (hors assurance)   | 4 291                 | 4 291             | -     |
| Passifs subordonnés  | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base</i>     | -                     | -                 | -     |
| <i>Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base</i>         | -                     | -                 | -     |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | -                     | -                 | -     |

### X.D.3.1 Description des méthodes d'évaluation et de valorisation des autres passifs

Les méthodes d'évaluation des autres passifs sont identiques aux méthodes appliquées par le groupe Macif.

### X.D.3.2 Différences entre la valorisation des autres passifs en normes Solvabilité II et en normes françaises

Il n'y a pas de différence de valorisation entre les deux normes.

# X.E GESTION DE CAPITAL

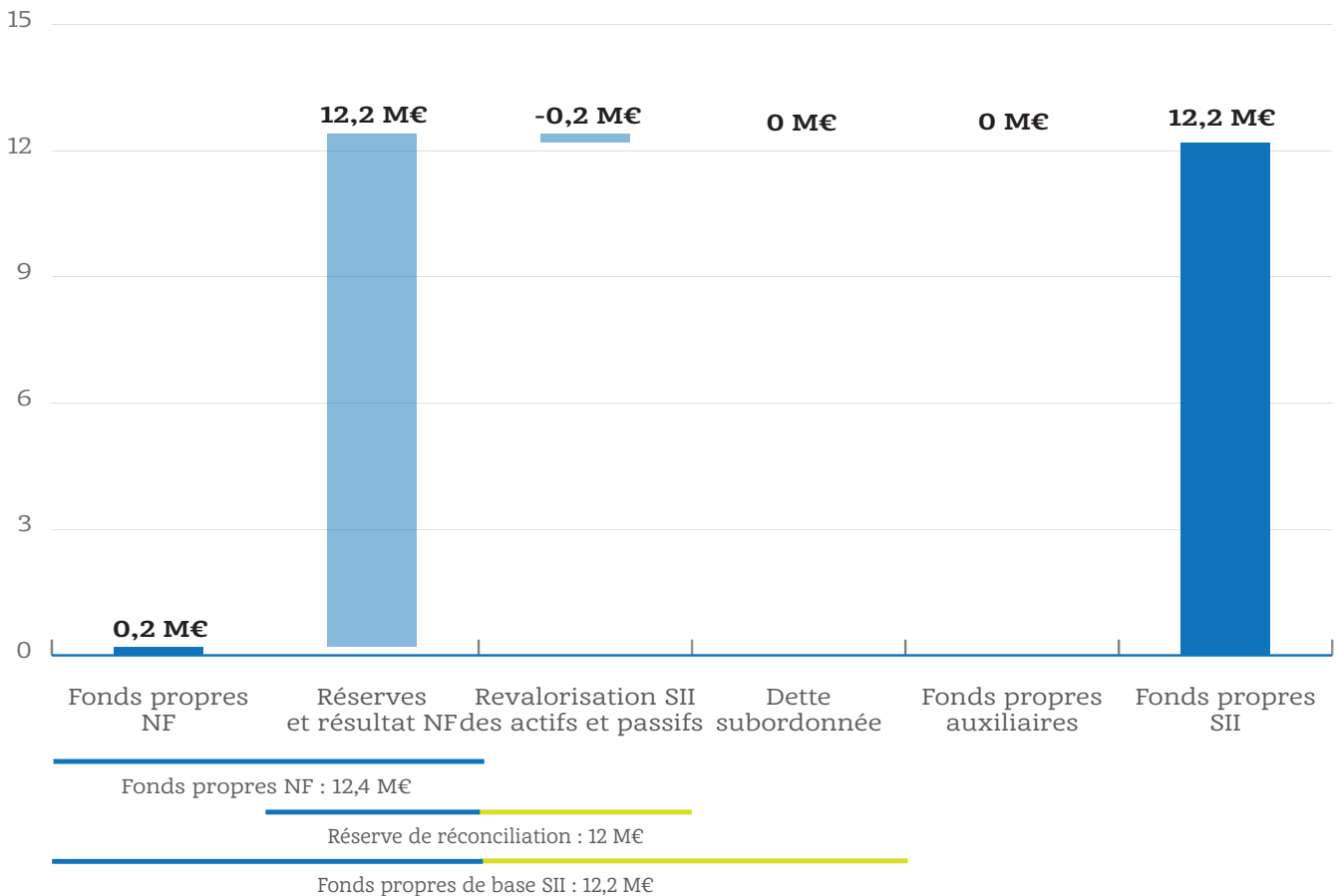
## X.E.1 FONDS PROPRES

### X.E.1.1 Politique de gestion des fonds propres

Le Groupe rédige les principes directeurs à suivre par toute entité le composant.

### X.E.1.2 Composition des fonds propres Solvabilité II

Différences entre les fonds propres en normes françaises et les fonds propres en normes Solvabilité II au 31/12/2019



Les postes alimentant les fonds propres Solvabilité II MNFCT sont indiqués dans le chapitre Groupe de ce document.

#### PRINCIPAUX ÉLÉMENTS DE LA RÉSERVE DE RÉCONCILIATION

La réserve de réconciliation Solvabilité II s'élève en 2019 à 12 millions d'euros et se décompose ainsi :

- +12,2 millions d'euros proviennent des comptes sociaux normes françaises ;
- -0,2 million d'euros sont issus de la revalorisation en normes Solvabilité II des actifs et des passifs.



### X.E.1.3 Qualité des fonds propres

#### Fonds propres Solvabilité II disponibles sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019          | 2018         | Var. 2019/2018 |
|--|---------------|--------------|----------------|
| <b>Fonds propres de base de niveau 1</b> | <b>12 230</b> | <b>9 492</b> | <b>2 738</b>   |
| Fonds propres de niveau 1 non restreint  | 12 230        | 9 492        | 2 738          |
| Fonds propres de niveau 1 restreint      | -             | -            | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 2</b>         |               |              |                |
| Fonds propres de base niveau 2           | -             | -            | -              |
| Fonds propres auxiliaires niveau 2       | -             | -            | -              |
| <b>Fonds propres de niveau 3</b>         |               | <b>229</b>   | <b>-229</b>    |
| <b>FONDS PROPRES SII DISPONIBLES</b>     | <b>12 230</b> | <b>9 721</b> | <b>2 509</b>   |

Le montant des fonds propres de niveau 1 a augmenté de +2,7 millions d'euros par rapport à 2018, soit +28,8 %. Cette augmentation s'explique par la variation de la revalorisation Solvabilité II des actifs et des passifs (+2,7 millions d'euros). En parallèle, les fonds propres de niveau 3 ont diminué en totalité. Ils correspondent à l'absence d'impôts différés nets à l'actif.

### X.E.1.4 Fonds propres éligibles pour couvrir les SCR et MCR

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE SCR

Au 31 décembre 2019 comme au 31 décembre 2018, les exigences en matière de limites de fonds propres dans chacun des niveaux sont respectées.

L'ensemble des fonds propres Solvabilité II disponibles, soit 12,2 millions d'euros, sont donc éligibles en couverture du SCR.

#### FONDS PROPRES ÉLIGIBLES POUR COUVRIR LE MCR

Les fonds propres éligibles pour couvrir le MCR sont les fonds propres de base niveaux 1 et 2 sous certaines limites.

Au 31 décembre 2019, les fonds propres éligibles en couverture du MCR s'élèvent ainsi à 12,2 millions d'euros.





## X.E.2 EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES EN CAPITAL (SCR/MCR)

Le SCR de la MNFCT est calculé à l'aide de la formule standard.

Les modules de SCR sur lesquels la MNFCT utilise des calculs simplifiés sont communs au Groupe et décrits dans le chapitre Groupe de ce rapport.

### X.E.2.1 Évolution des SCR et MCR

#### Évolution des SCR et MCR constatée sur les deux dernières années (en milliers d'euros)

|  | 2019         | 2018         | Var. 2019/2018 |
|--|--------------|--------------|----------------|
| SCR marché   | 1 834        | 1 656        | 178            |
| SCR contrepartie                                     | 647          | 490          | 157            |
| SCR souscription vie                                 | -            | -            | -              |
| SCR souscription santé                               | 4 928        | 6 028        | -1 100         |
| SCR souscription non-vie                             | -            | -            | -              |
| Diversification entre modules                        | -1 512       | -1 377       | -135           |
| Risque lié aux actifs incorporels                    | -            | -            | -              |
| <b>SCR de base</b>                                   | <b>5 897</b> | <b>6 797</b> | <b>-900</b>    |
| SCR opérationnel                                     | 1 010        | 1 035        | -25            |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | -            | -            | -              |
| <b>SCR NET TOTAL</b>                                 | <b>6 907</b> | <b>7 832</b> | <b>-925</b>    |
| <b>MCR</b>   | <b>2 500</b> | <b>2 500</b> | <b>-</b>       |

Le montant de SCR s'élève au 31 décembre 2019 à 6,9 millions d'euros, en baisse de -11,8 % par rapport à 2018. La variation à la baisse du SCR est la conséquence de la baisse du SCR santé (Santé NSLT) ainsi que l'effet de diversification entre les modules.

Le ratio MCR sur SCR est de 36 % ; le MCR est donc compris entre les valeurs plancher et plafond correspondant respectivement à 25 % et 45 % du SCR (limites fixées par la directive Solvabilité II).

### X.E.2.2 Couverture des SCR et MCR

Le ratio de solvabilité à fin 2019 s'établit à 177 %, soit +53 points de pourcentage par rapport à fin 2018. Cela s'explique par l'augmentation des fonds propres éligibles (+26 %) alors que les capitaux de solvabilité baissent (-11,8 %).

Le taux de couverture du minimum de capital requis à fin 2019 s'établit à 489 %, soit +109 points de pourcentage par rapport à fin 2018.



# ANNEXES MNFCT

## ANNEXE 1 : LISTE DES ENTREPRISES LIÉES

| Nom et adresse  | Forme juridique | Parts détenues en % |
|---|-----------------|---------------------|
| GIE Macif-Mutualité Gestion - 4 rue de Pied de Fond 79000 Niort | GIE             | 1,00 %              |
| GIE Couleurs mutuelles - 20 rue de la Broche 79000 Niort        | GIE             | 4,35 %              |

# GLOSSAIRE

|        |   |
|--------|---|
| ACPR   | Autorité de contrôle prudentiel et de résolution  |
| AEAPP  | Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (en anglais, Eiopa)                       |
| AFAI   | Association française de l'audit et du conseil informatique   |
| AIFM   | Alternative Investment Fund Managers (en français, gestionnaires de fonds alternatifs)                        |
| AMF    | Autorité des marchés financiers   |
| ANI    | Accord National Interprofessionnel  |
| Arcam  | Association de réassurance commune d'assureurs mutualistes  |
| BGS    | Besoin global de solvabilité  |
| BSCR   | Basic solvency capital requirement (en français, capital de solvabilité requis de base)                       |
| CCR    | Caisse centrale de réassurance  |
| CDD    | Contrat à durée déterminée  |
| CDI    | Contrat à durée indéterminée  |
| CET    | Compte épargne temps  |
| CIA    | Certified internal auditor  |
| CIC    | Complementary Identification Code (en français, code complémentaire d'identification)                         |
| COSO   | Référentiel de contrôle interne défini par le Committee of sponsoring organisation of the treadway commission |
| DDA    | Directive distribution assurance  |
| Eiopa  | European insurance and occupational pensions authority (en français, AEAPP)                                   |
| EIRS   | Évaluation interne des risques et de la solvabilité (en anglais, ORSA)  |
| ETP    | Équivalent Temps Plein  |
| FCP    | Fonds commun de placement   |
| FCPR   | Fonds communs de placement à risques  |
| FET    | Fonds épargne temps   |
| FGAO   | Fonds de garanties des assurances obligatoires de dommages  |
| FNMF   | Fédération nationale de la Mutualité française  |
| GED    | Gestion électronique des documents  |
| GEMA   | Groupement des entreprises mutuelles d'assurance  |
| Gerap  | Gestion épargne retraite assurance de personnes   |
| GIE    | Groupement d'intérêt économique   |
| GPEC   | Gestion prévisionnelle des emplois des compétences Groupe   |
| GRH    | Groupe de risques homogènes   |
| IARD   | Incendie accident risques divers  |
| IFA    | Institut français des administrateurs   |
| Ifaci  | Institut français des auditeurs et contrôleurs internes   |
| IFC    | Indemnités de fin de carrière   |
| IFRS   | International financial reporting standards (en français, normes internationales financières)                 |
| IJ     | Indemnité journalière   |
| IMA    | Inter-mutuelle assistance   |
| LCB-FT | Lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme                                      |
| LGD    | Loss given default (ajustement pour risque de défaut des contreparties)                                       |

|        |   |
|--------|---|
| LoB    | Line of business (en français, ligne d'activité)  |
| MARIE  | Management des risques entreprise   |
| M.A&S  | Macif avantages & services  |
| MCR    | Minimum capital requirement (en français, capital de solvabilité minimum)   |
| MMF    | Macif Mutavie Finances  |
| MNFCT  | Mutuelle Nationale des Fonctionnaires des Collectivités Territoriales   |
| MOPARI | Mode opératoire de l'analyse des risques  |
| NF     | Normes françaises   |
| OPC    | Organisme de placement collectif  |
| OPGA   | Opération gestion assurance   |
| Orsa   | Own risk solvency assessment (en français, EIRS)  |
| PB     | Participation aux bénéfices   |
| PCA    | Plan de continuité de l'activité  |
| PFGS   | Provision pour frais de gestion des sinistres   |
| PJ     | Protection juridique  |
| PSSI   | Politique de sécurité des systèmes d'information  |
| QIS    | Quantitative impact studies (en français, étude quantitative d'impact)  |
| QRT    | Quantitative Reporting Templates (en français, état de reporting quantitatif)   |
| RC     | Responsabilité civile   |
| RGPD   | Règlement général sur la protection des données   |
| RPFA   | Régime de prévoyance familiale accident   |
| SCI    | Société civile immobilière  |
| SCPI   | Société civile de placements immobiliers  |
| SCR    | Solvability capital requirement (en français, capital de solvabilité requis).   |
| SEPA   | Single Euro Payments Area (espace unique de paiements en euro)  |
| SEVESO | Série de directives européennes qui imposent aux États membres d'identifier les sites industriels présentant des risques d'accidents majeurs, appelés « sites SEVESO », et d'y maintenir un haut niveau de prévention |
| Sgam   | Société de groupe d'assurance mutuelle  |
| SGP    | Société de gestion de portefeuille  |
| Sicav  | Société d'investissement à capital variable   |
| SID    | Système d'information décisionnel   |
| SII    | Solvabilité II  |
| S/P    | Ratio sinistres sur primes  |
| TIP    | Titre Interbancaire de Paiement   |
| TME    | Taux moyen de rendement des emprunts d'État   |
| TSDI   | Titre subordonné à durée indéterminée TSR Titre subordonné remboursable   |
| TSR    | Titre subordonné remboursable   |
| UCITS  | Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities (en français, OPCVM)   |
| UMG    | Union mutualiste de groupe  |
| USP    | Undertaking specific parameters (en français, paramètres propres de l'entreprise)   |
| VNC    | Valeur nette comptable  |
| XP     | Couverture de réassurance en excédent de plein  |
| XS     | Couverture de réassurance en excédent de sinistre   |



**Annexes du SFCR  
unique Groupe**

**États  
Réglementaires  
(QRT)**



**2019**



Essentiel pour moi

# Sommaire

|   |            |
|---|------------|
| <b>I GROUPE MACIF</b>   | <b>282</b> |
| I.A. Bilan  | 283        |
| I.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                   | 285        |
| I.C. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires  | 287        |
| I.D. Fonds propres  | 288        |
| I.E. Capital de solvabilite requis pour les groupes utilisant la formule standard         | 290        |
| I.F. Entreprises dans le périmètre du Groupe  | 290        |
| <b>II MACIFSAM</b>  | <b>293</b> |
| II.A. Bilan   | 294        |
| II.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                  | 296        |
| II.C. Provisions techniques vie et sante similaire a la vie                               | 298        |
| II.D. Provisions techniques non-vie   | 299        |
| II.E. Sinistres en non-vie  | 301        |
| II.F. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires | 302        |
| II.G. Fonds propres   | 303        |
| II.H. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard    | 305        |
| II.I. Minimum de capital requis (MCR)   | 306        |
| <b>III MACIFLIA</b>   | <b>307</b> |
| III.A. Bilan  | 308        |
| III.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                 | 310        |
| III.C. Provisions techniques vie et sante similaire a la vie                              | 312        |
| III.D. Provisions techniques non-vie  | 313        |
| III.E. Sinistres en non-vie   | 315        |
| III.F. Fonds propres  | 316        |
| III.G. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard   | 318        |
| III.H. Minimum de capital requis (MCR)  | 319        |

|   |            |
|---|------------|
| <b>IV THÉMIS</b>  | <b>320</b> |
| IV.A. Bilan   | 321        |
| IV.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                  | 323        |
| IV.C. Provisions techniques non-vie   | 325        |
| IV.D. Sinistres en non-vie  | 327        |
| IV.E. Fonds propres   | 328        |
| IV.F. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard    | 330        |
| IV.G. Minimum de capital requis (MCR)   | 331        |
| <b>V MUTAVIE</b>  | <b>332</b> |
| V.A. Bilan  | 333        |
| V.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                   | 335        |
| V.C. Provisions techniques vie et sante similaire a la vie                                | 337        |
| V.D. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires  | 338        |
| V.E. Fonds propres  | 339        |
| V.F. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard     | 341        |
| V.G. Minimum de capital requis (MCR)  | 342        |
| <b>VI MACIF-MUTUALITÉ</b>   | <b>343</b> |
| VI.A. Bilan   | 344        |
| VI.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                  | 346        |
| VI.C. Provisions techniques vie et sante similaire a la vie                               | 347        |
| VI.D. Provisions techniques non-vie   | 348        |
| VI.E. Sinistres en non-vie  | 349        |
| VI.F. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires | 350        |
| VI.G. Fonds propres   | 351        |
| VI.H. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard    | 353        |
| VI.I. Minimum de capital requis (MCR)   | 354        |
| <b>VII APIVIA MUTUELLE</b>  | <b>355</b> |
| VII.A. Bilan  | 356        |
| VII.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                 | 358        |
| VII.C. Provisions techniques non-vie  | 360        |
| VII.D. Sinistres en non-vie   | 361        |
| VII.E. Fonds propres  | 362        |
| VII.F. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard   | 363        |
| VII.G. Minimum de capital requis (MCR)  | 364        |



|  |            |
|--|------------|
| <b>VIII MUTUELLE NATIONALE DES PERSONNELS D'AIR FRANCE (MNPAF)</b>                       | <b>365</b> |
| VIII.A. Bilan  | 366        |
| VIII.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                               | 368        |
| VIII.C. Provisions techniques non-vie  | 370        |
| VIII.D. Sinistres en non-vie   | 371        |
| VIII.E. Fonds propres  | 372        |
| VIII.F. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard | 374        |
| VIII.G. Minimum de capital requis (MCR)  | 375        |
| <b>IX IBAMEO</b>   | <b>376</b> |
| IX.A. Bilan  | 377        |
| IX.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                 | 379        |
| IX.C. Provisions techniques vie et sante similaire a la vie                              | 380        |
| IX.D. Provisions techniques non-vie  | 381        |
| IX.E. Sinistres en non-vie   | 382        |
| IX.F. Fonds propres  | 383        |
| IX.G. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard   | 384        |
| IX.H. Minimum de capital requis (MCR)  | 385        |
| <b>X MUTUELLE NATIONALE DES FONCTIONNAIRES (MNFCT)</b>                                   | <b>386</b> |
| X.A. Bilan   | 387        |
| X.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activite                                  | 389        |
| X.C. Provisions techniques non-vie   | 390        |
| X.D. Sinistres en non-vie  | 391        |
| X.E. Fonds propres   | 392        |
| X.F. Capital de solvabilite requis pour les entreprises utilisant la formule standard    | 394        |
| X.G. Minimum de capital requis (MCR)   | 395        |



# GROUPE MACIF

## I

|             |  |            |
|-------------|--|------------|
| <b>I.A.</b> | <b>Bilan</b>   | <b>283</b> |
| <b>I.B.</b> | <b>Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                                  | <b>285</b> |
| <b>I.C.</b> | <b>Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires</b> | <b>287</b> |
| <b>I.D.</b> | <b>Fonds propres</b>   | <b>288</b> |
| <b>I.E.</b> | <b>Capital de solvabilité requis pour les groupes utilisant la formule standard</b>        | <b>290</b> |
| <b>I.F.</b> | <b>Entreprises dans le périmètre du Groupe</b>   | <b>291</b> |



## I.A. Bilan

### S.02.01.02.01 Bilan SFCR

|   |              | Valeur Solvabilité II |
|---|--------------|-----------------------|
| Actifs  |              | C0010                 |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        | 0                     |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 8 267                 |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        | 0                     |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 617 565               |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 36 532 023            |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 1 345 543             |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 713 665               |
| Actions   | R0100        | 343 345               |
| Actions – cotées  | R0110        | 279 744               |
| Actions – non cotées  | R0120        | 63 602                |
| Obligations   | R0130        | 25 518 087            |
| Obligations d'État  | R0140        | 8 400 795             |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 16 728 299            |
| Titres structurés   | R0160        | 364 655               |
| Titres garantis   | R0170        | 24 338                |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 7 628 554             |
| Produits dérivés  | R0190        | 0                     |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 982 829               |
| Autres investissements  | R0210        | 0                     |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        | 616 802               |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 64 658                |
| Avances sur police  | R0240        | 40 920                |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 337                   |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 23 401                |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 849 684               |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 800 777               |
| Non-vie hors santé  | R0290        | 797 781               |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 2 996                 |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 48 907                |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 52 785                |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | -3 878                |
| Vie UC et indexés   | R0340        | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 87                    |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 200 930               |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 70 346                |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 230 420               |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        | 0                     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        | 0                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 295 846               |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 25 692                |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>39 512 319</b>     |



| <b>Passifs</b>   |       | <b>C0010</b>      |
|--|-------|-------------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 5 037 509         |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 | 4 708 174         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0540 | 4 421 559         |
| Marge de risque  | R0550 | 286 616           |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 329 334           |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0580 | 281 530           |
| Marge de risque  | R0590 | 47 804            |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 | 26 256 882        |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 | 1 128 999         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0630 | 1 024 215         |
| Marge de risque  | R0640 | 104 784           |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 | 25 127 883        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0670 | 24 807 738        |
| Marge de risque  | R0680 | 320 145           |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 | 571 419           |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0710 | 567 838           |
| Marge de risque  | R0720 | 3 581             |
| Passifs éventuels  | R0740 | 37 678            |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 | 32 059            |
| Provisions pour retraite   | R0760 | 167 412           |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 | 148 900           |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 | 489 852           |
| Produits dérivés   | R0790 | 0                 |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 | 115 793           |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | 52 466            |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 47 204            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 | 16 127            |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 443 498           |
| Passifs subordonnés  | R0850 | 572 811           |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 | 0                 |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 | 572 811           |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 | -5 057            |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>33 984 552</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>5 527 767</b>  |

# I.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

## S.05.01.02 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 880 806   | 309 020                           | 0  | 764 302                                       | 1 284 860                              | 118                                       | 824 338   | 113 254                                     | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 21 665  | 135                               | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 48 365  | 1 120                             | 0  | 25 575  | 15 772                                 | 0   | 90 906  | 1 611                                       | 0                                 |
| Net   | R0200 | 854 106   | 308 036                           | 0  | 738 727                                       | 1 269 088                              | 118                                       | 733 432   | 111 643                                     | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 880 648   | 305 420                           | 0  | 758 901                                       | 1 271 005                              | 128                                       | 818 073   | 112 240                                     | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 21 665  | 135                               | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 48 198  | 1 120                             | 0  | 25 575  | 15 772                                 | 0   | 90 906  | 1 611                                       | 0                                 |
| Net   | R0300 | 854 114   | 304 436                           | 0  | 733 326                                       | 1 255 233                              | 128                                       | 727 167   | 110 629                                     | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 662 682   | 118 115                           | 0  | 609 808                                       | 945 825                                | 56  | 742 663   | 38 164                                      | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 19 352  | -30                               | 0  | -20   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 41 971  | 0                                 | 0  | 80 885  | 24 565                                 | 0   | 235 259   | 2 902                                       | 0                                 |
| Net   | R0400 | 640 064   | 118 085                           | 0  | 528 903                                       | 921 260                                | 56  | 507 404   | 35 262                                      | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 787   | 161                               | 0  | 12 074  | 1 515                                  | 0   | 14 438  | -66   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 1 170   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | -383  | 161                               | 0  | 12 074  | 1 515                                  | 0   | 14 438  | -66   | 0                                 |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 145 590   | 79 737                            | 0  | 221 128                                       | 302 225                                | 28  | 263 054   | 38 861                                      | 0                                 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       |                                   |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   |       | Total     |
|---|-------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|--|-----------|---|-------|-----------|
|   |       | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens |           |
|   |       | C0100                             | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160 | C0200     |
| <b>Primes émises</b>                              |       |                                   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 37 399                            | 0          | 1 880                       |  |           |   |       | 4 215 978 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0                                 | 0          | 0                           |  |           |   |       | 21 800    |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |                                   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0                                 | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 183 348   |
| Net   | R0200 | 37 399                            | 0          | 1 880                       | 0  | 0         | 0   | 0     | 4 054 429 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |                                   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 36 967                            | 0          | 1 899                       |  |           |   |       | 4 185 282 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0                                 | 0          | 0                           |  |           |   |       | 21 800    |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |                                   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0                                 | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 183 181   |
| Net   | R0300 | 36 967                            | 0          | 1 899                       | 0  | 0         | 0   | 0     | 4 023 901 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |                                   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 25 589                            | 0          | -3 283                      |  |           |   |       | 3 139 620 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0                                 | -38        | -36                         |  |           |   |       | 19 229    |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |                                   |            |                             | 0  | -17       | 0   | 0     | -17       |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0                                 | 0          | -1                          | 0  | 0         | 0   | 0     | 385 580   |
| Net   | R0400 | 25 589                            | -38        | -3 317                      | 0  | -17       | 0   | 0     | 2 773 251 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |                                   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 436                               | 0          | -25                         |  |           |   |       | 29 319    |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0                                 | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |                                   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0                                 | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 1 170     |
| Net   | R0500 | 436                               | 0          | -25                         | 0  | 0         | 0   | 0     | 28 149    |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 12 194                            | 0          | 896                         | 0  | 0         | 0   | 0     | 1 063 712 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |                                   |            |                             |  |           |   |       | 0         |
| Total des dépenses                                | R1300 |                                   |            |                             |  |           |   |       | 1 063 712 |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  |   | Engagements de réassurance vie |                 | Total     |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|--|---|--------------------------------|-----------------|-----------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |           |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270                          | C0280           | C0300     |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1410 | 69 096  | 2 091 174                                  | 69 348                                   | 50 161                | 0  | 0   | 9 240                          | 3 987           | 2 293 008 |
| Part des réassureurs                              | R1420 | 15 117  | 1 942                                      | 0  | 11 867                | 0  | 0   | 117                            | 197             | 29 240    |
| Net   | R1500 | 53 979  | 2 089 232                                  | 69 348                                   | 38 294                | 0  | 0   | 9 124                          | 3 790           | 2 263 767 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1510 | 69 134  | 2 091 057                                  | 69 348                                   | 50 161                | 0  | 0   | 9 240                          | 3 987           | 2 292 928 |
| Part des réassureurs                              | R1520 | 15 117  | 1 942                                      | 0  | 11 867                | 0  | 0   | 117                            | 197             | 29 240    |
| Net   | R1600 | 54 017  | 2 089 115                                  | 69 348                                   | 38 294                | 0  | 0   | 9 124                          | 3 790           | 2 263 688 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1610 | 46 442  | 1 813 449                                  | -2 204                                   | 27 604                | -12 258  | -12 048   | 11 964                         | 681             | 1 873 630 |
| Part des réassureurs                              | R1620 | 1 395   | 626  | 0  | 2 968                 | 0  | 0   | 0                              | 0               | 4 989     |
| Net   | R1700 | 45 047  | 1 812 823                                  | -2 204                                   | 24 636                | -12 258  | -12 048   | 11 964                         | 681             | 1 868 641 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1710 | 16 440  | 646 526                                    | 118 879                                  | 62                    | 68 807   | 46 005  | -843                           | 1 748           | 897 623   |
| Part des réassureurs                              | R1720 | 6 903   | 0  | 0  | -1 490                | 0  | 0   | 0                              | 0               | 5 413     |
| Net   | R1800 | 9 537   | 646 526                                    | 118 879                                  | 1 552                 | 68 807   | 46 005  | -843                           | 1 748           | 892 210   |
| Dépenses engagées                                 | R1900 | 15 529  | 155 247                                    | 5 662                                    | 19 860                | 1 066  | 1 442   | 5 361                          | 12 830          | 216 997   |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 0         |
| Total des dépenses                                | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 216 997   |



## I.C. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires

### S.22.01.22 Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

|   |       | Montant avec<br>mesures relatives<br>aux garanties de<br>long terme et<br>mesures transitoires | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>provisions<br>techniques | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>taux d'intérêt | Impact d'une<br>correction pour<br>volatilité fixée à<br>zéro | Impact d'un<br>ajustement<br>égalisateur fixé<br>à zéro |
|---|-------|--|---|---|---|---|
|   |       | C0010  | C0030   | C0050   | C0070   | C0090   |
| Provisions techniques   | R0010 | 31 865 809   | 0   | 0   | 75 560  | 0   |
| Fonds propres de base   | R0020 | 5 428 722  | 0   | 0   | -24 200   | 0   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 5 559 107  | 0   | 0   | -24 200   | 0   |
| Capital de solvabilité requis   | R0090 | 2 511 683  | 0   | 0   | 48 663  | 0   |



## I.D. Fonds propres

### S.23.01.22 Fonds propres Groupe

|  |              | Total            | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2       | Niveau 3     |
|--|--------------|------------------|--------------------------|----------------------|----------------|--------------|
|  |              | C0010            | C0020                    | C0030                | C0040          | C0050        |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers</b>   |              |                  |                          |                      |                |              |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        | 0                | 0                        |                      | 0              |              |
| Capital en actions ordinaires appelé non versé non disponible au niveau du groupe  | R0020        | 0                | 0                        |                      | 0              |              |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 0                | 0                        |                      | 0              |              |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 268 626          | 268 626                  |                      | 0              |              |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Comptes mutualistes subordonnés non disponibles au niveau du groupe  | R0060        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Fonds excédentaires  | R0070        | 726 691          | 726 691                  |                      |                |              |
| Fonds excédentaires non disponibles au niveau du groupe  | R0080        | 488 317          | 488 317                  |                      |                |              |
| Actions de préférence  | R0090        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Actions de préférence non disponibles au niveau du groupe  | R0100        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Comptes de primes d'émission liés aux actions de préférence, non disponibles au niveau du groupe   | R0120        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 4 456 697        | 4 456 697                |                      |                |              |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 572 811          |                          | 127 783              | 445 027        | 0            |
| Passifs subordonnés non disponibles au niveau du groupe  | R0150        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0            |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 7 552            |                          |                      |                | 7 552        |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets non disponibles au niveau du groupe   | R0170        | 2 643            |                          |                      |                | 2 643        |
| Autres éléments approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra   | R0180        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0            |
| Fonds propres non disponibles relatifs à d'autres éléments de fonds propres approuvés par une autorité de contrôle   | R0190        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0            |
| Intérêts minoritaires (non déclarés dans le cadre d'un autre élément de fonds propres)   | R0200        | 64 642           | 64 642                   | 0                    | 0              | 0            |
| Intérêts minoritaires non disponibles au niveau du groupe  | R0210        | 47 623           | 47 623                   | 0                    | 0              | 0            |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>                                |              |                  |                          |                      |                |              |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II                                       | R0220        | 129 712          |                          |                      |                |              |
| <b>Déductions</b>  |              |                  |                          |                      |                |              |
| Déductions pour participations dans d'autres entreprises financières, y compris des entreprises non réglementées exerçant des activités financières dont déduites conformément à l'article 228 de la directive 2009/138/CE | R0230        | 0                | 0                        | 0                    | 0              |              |
| Déductions pour les participations lorsque les informations sont indisponibles (article 229)   | R0240        | 0                | 0                        | 0                    | 0              |              |
| Déduction pour les participations incluses par déduction et agrégation lorsqu'une combinaison de méthodes est utilisée   | R0250        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0            |
| Déduction pour les participations incluses par déduction et agrégation lorsqu'une combinaison de méthodes est utilisée   | R0260        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0            |
| Total des éléments de fonds propres non disponibles  | R0270        | 538 584          | 535 941                  | 0                    | 0              | 2 643        |
| Total déductions   | R0280        | 538 584          | 535 941                  | 0                    | 0              | 2 643        |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>5 428 722</b> | <b>4 851 002</b>         | <b>127 783</b>       | <b>445 027</b> | <b>4 910</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |                  |                          |                      |                |              |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        | 0                |                          |                      | 0              |              |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel                           | R0310        | 0                |                          |                      | 0              |              |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        | 0                |                          |                      | 0              | 0            |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        | 0                |                          |                      | 0              | 0            |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        | 0                |                          |                      | 0              |              |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        | 0                |                          |                      | 0              |              |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, premier alinéa, de la directive 2009/138/CE  | R0370        | 673              |                          |                      | 673            | 0            |
| Fonds propres auxiliaires non disponibles au niveau du groupe  | R0380        | 0                |                          |                      | 0              | 0            |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        | 0                |                          |                      | 0              | 0            |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> | <b>673</b>       |                          |                      | <b>673</b>     | <b>0</b>     |







# I.E. Capital de solvabilité requis pour les groupes utilisant la formule standard

## S.25.01.22 Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 3 998 522                          |       |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 100 828                            |       |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 452 592                            |       |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 378 987                            |       |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        | 951 570                            |       |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -1 273 541                         |       |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        | 0                                  |       |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>4 608 958</b>                   |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 263 000                            |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        | -1 996 450                         |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -465 087                           |       |                 |
| Exigences de capital en regard de l'art. 4 de la Directive 2003/41/EC (transitoire)                 | R0160        | 0                                  |       |                 |
| <b>SCR total hors exigences de capital supplémentaires</b>  | <b>R0200</b> | <b>2 410 421</b>                   |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        | 0                                  |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>2 511 683</b>                   |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        | 0                                  |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        | 0                                  |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        | 0                                  |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        | 0                                  |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        | 0                                  |       |                 |



## I.F. Entreprises dans le périmètre du Groupe

S.32.01.22 Entreprises dans le périmètre du groupe

| Nom juridique de l'entreprise                   | Pays  | Code d'identification de l'entreprise | Type de code d'identification de l'entreprise | Type d'entreprise | Forme juridique                            | Catégorie (mutuelle / non mutuelle) | Autorité de contrôle | % de part de capital |
|---|-------|---------------------------------------|---|-------------------|--|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| C0040   | C0010 | C0020                                 | C0030   | C0050             | C0060                                      | C0070                               | C0080                | C0180                |
| Macif   | FR    | LEI/969500QISBFB1NW45X83              |   | 2                 | Société d'assurance mutuelle               | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Macif Sgam                                      | FR    | LEI/969500WASMUHWSB8TA47              |   | 5                 | SGAM                                       | 2                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Macifilia                                       | FR    | LEI/969500H046HK8C398562              |   | 2                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Thémis  | FR    | LEI/213800PH148IQQAQ8291              |   | 2                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Compagnie Foncière Macif                        | FR    | SC/353233877                          |   | 10                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| Foncière de Lutèce                              | FR    | SC/329370159                          |   | 10                | Société anonyme                            | 2                                   |                      | 98%                  |
| Lesseps Promotion                               | FR    | SC/329266191                          |   | 99                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| M. A&S  | FR    | SC/509462636                          |   | 99                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| Marseille Grand Littoral                        | FR    | SC/408343689                          |   | 99                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| Siem  | FR    | SC/440339851                          |   | 10                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| SNC Paranjou                                    | FR    | SC/752693077                          |   | 99                | Société en nom collectif                   | 2                                   |                      | 98%                  |
| Inter Mutuelles Assistance SA (Groupe IMA)      | FR    | LEI/969500389E3GEX8JDE26              |   | 2                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 29%                  |
| Inter Mutuelles Entreprises (IME)               | FR    | LEI/969500W0AJLW5FGSI815              |   | 2                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 40%                  |
| Mutavie   | FR    | LEI/969500SA62KWQZDNQM27              |   | 4                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 98%                  |
| Socram Banque                                   | FR    | LEI/969500WFNVR6THTZ85                |   | 8                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 34%                  |
| Macifin'  | FR    | SC/501689988                          |   | 10                | Société par actions simplifiée             | 2                                   | ACPR                 | 100%                 |
| AXE France                                      | FR    | SC/421796335                          |   | 10                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 49%                  |
| Macif-Mutualité                                 | FR    | LEI/969500INLLRFLPSO56                |   | 4                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| MNFCT   | FR    | LEI/969500NVG1C4HDAQL44               |   | 2                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| IBAMEO  | FR    | LEI/969500BITYF38D6NN003              |   | 2                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| APIVIA Mutuelle                                 | FR    | LEI/969500ZZ6OUVPMY13X43              |   | 2                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| APIVIA Courtage                                 | FR    | SC/490625662                          |   | 99                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |
| Securimut                                       | FR    | SC/487899148                          |   | 10                | Société par actions simplifiée             | 2                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Mutuelle Nationale Personnel Air France (MNPAF) | FR    | LEI/9695003U92D3NUFOJ014              |   | 1                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   | ACPR                 | 100%                 |
| Macif Participations                            | FR    | SC/343421202                          |   | 99                | Société anonyme                            | 2                                   |                      | 100%                 |
| Ofi Holding                                     | FR    | SC/412563058                          |   | 99                | Société anonyme                            | 2                                   |                      | 61%                  |
| OFI Asset Management (OFI AM)                   | FR    | SC/384940342                          |   | 99                | Société anonyme                            | 2                                   |                      | 61%                  |
| GIE Macif Finance Épargne                       | FR    | SC/400 024 881                        |   | 99                | Groupement d'intérêt économique            | 2                                   |                      | 100%                 |
| GIE Couleurs Mutuelles                          | FR    | SC/798576245                          |   | 99                | Groupement d'intérêt économique            | 2                                   |                      | 95%                  |
| Prévoyance Aésio Macif                          | FR    | SC/841505787                          |   | 4                 | Société anonyme                            | 2                                   | ACPR                 | 50%                  |
| OFI Advisers                                    | FR    | SC/450 520 416                        |   | 99                | Société anonyme                            | 2                                   |                      | 61%                  |
| UMG Macif Santé Prévoyance                      | FR    | LEI/969500JH1W9BIAPWKZ38              |   | 5                 | Mutuelle régie par le code de la mutualité | 1                                   |                      | 100%                 |
| Macif Innovation                                | FR    | SC/501690770                          |   | 99                | Société par actions simplifiée             | 2                                   |                      | 100%                 |



## GRUPE MACIF

I.F – Entreprises dans le périmètre du Groupe

| Nom juridique de l'entreprise                    | % utilisé pour l'établissement des comptes consolidés | % des droits de vote | Autres critères | Degré d'influence | Part proportionnelle utilisée pour le calcul de la solvabilité du groupe | Inclusion dans le contrôle de groupe |   | Calcul de solvabilité du groupe  |
|--|---|----------------------|-----------------|-------------------|--|--------------------------------------|---|--|
|  |   |                      |                 |                   |  | Oui / Non                            | Date de la décision si l'article 214 s'applique | Méthode utilisée et, en cas d'utilisation de la première méthode, traitement de l'entreprise |
| C0040  | C0190   | C0200                | C0210           | C0220             | C0230  | C0240                                | C0250   | C0260  |
| Macif  | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Macif Sgam                                       | 100%  | 100%                 |                 | 1                 | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Macifilia  | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Thémis   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Compagnie Foncière Macif                         | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Foncière de Lutèce                               | 98%   | 98%                  |                 | 100%              | 98%  | 1                                    |   | 1  |
| Lesseps Promotion                                | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| M. A&S   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Marseille Grand Littoral                         | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Siem   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| SNC Paranjou                                     | 98%   | 100%                 |                 | 100%              | 98%  | 1                                    |   | 1  |
| Inter Mutuelles Assistance SA (Groupe IMA)       | 29%   | 29%                  |                 | 200%              | 29%  | 1                                    |   | 3  |
| Inter Mutuelles Entreprises (IME)                | 40%   | 40%                  |                 | 200%              | 40%  | 1                                    |   | 3  |
| Mutavie  | 98%   | 98%                  |                 | 100%              | 98%  | 1                                    |   | 1  |
| Socram Banque                                    | 34%   | 34%                  |                 | 200%              | 34%  | 1                                    |   | 3  |
| Macifin'   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| AXE France                                       | 49%   | 50%                  |                 | 200%              | 49%  | 1                                    |   | 3  |
| Macif-Mutualité                                  | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| MNFCT  | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| IBAMEO   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| APIVIA Mutelle                                   | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| APIVIA Courtage                                  | 100%  | 100%                 |                 | 1                 | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Securimut  | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Mutuelle Nationale Personnel Air France (MNPAPF) | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Macif Participations                             | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Ofi Holding                                      | 61%   | 61%                  |                 | 100%              | 61%  | 1                                    |   | 1  |
| OFI Asset Management (OFI AM)                    | 61%   | 100%                 |                 | 100%              | 61%  | 1                                    |   | 1  |
| GIE Macif Finance Épargne                        | 100%  | 99%                  |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| GIE Couleurs Mutuelles                           | 95%   | 95%                  |                 | 100%              | 95%  | 1                                    |   | 1  |
| Prévoyance Aésio Macif                           | 50%   | 50%                  |                 | 200%              | 50%  | 1                                    |   | 2  |
| OFI Advisers                                     | 61%   | 100%                 |                 | 100%              | 61%  | 1                                    |   | 1  |
| UMG Macif Santé Prévoyance                       | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |
| Macif Innovation                                 | 100%  | 100%                 |                 | 100%              | 100%   | 1                                    |   | 1  |



# MACIF SAM



|              |  |            |
|--------------|--|------------|
| <b>II.A.</b> | <b>Bilan</b>   | <b>294</b> |
| <b>II.B.</b> | <b>Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                                  | <b>296</b> |
| <b>II.C.</b> | <b>Provisions techniques vie et santé similaire à la vie</b>                               | <b>298</b> |
| <b>II.D.</b> | <b>Provisions techniques non-vie</b>   | <b>299</b> |
| <b>II.E.</b> | <b>Sinistres en non-vie</b>  | <b>301</b> |
| <b>II.F.</b> | <b>Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires</b> | <b>302</b> |
| <b>II.G.</b> | <b>Fonds propres</b>   | <b>303</b> |
| <b>II.H.</b> | <b>Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b>    | <b>305</b> |
| <b>II.I.</b> | <b>Minimum de capital requis (MCR)</b>   | <b>306</b> |

## II.A. Bilan

## S.02.01.02 Bilan

| Actifs  |              | Valeur Solvabilité II |
|---|--------------|-----------------------|
|   |              | C0010                 |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        | 0                     |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 0                     |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        | 0                     |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 812 975               |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 10 906 745            |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 518 402               |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 2 337 277             |
| Actions   | R0100        | 298 726               |
| Actions – cotées  | R0110        | 279 744               |
| Actions – non cotées  | R0120        | 18 983                |
| Obligations   | R0130        | 5 794 199             |
| Obligations d'État  | R0140        | 1 738 619             |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 4 023 685             |
| Titres structurés   | R0160        | 23 133                |
| Titres garantis   | R0170        | 8 762                 |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 1 887 681             |
| Produits dérivés  | R0190        | 0                     |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 70 460                |
| Autres investissements  | R0210        | 0                     |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 7 692                 |
| Avances sur police  | R0240        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 46                    |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 7 646                 |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 823 286               |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 798 320               |
| Non-vie hors santé  | R0290        | 797 781               |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 539                   |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 24 966                |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 24 966                |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | 0                     |
| Vie UC et indexés   | R0340        | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 22 110                |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 143 831               |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 76 395                |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 310 798               |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        | 0                     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        | 0                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 64 587                |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 15 205                |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>13 183 624</b>     |

| Passifs  |       | C0010            |
|--|-------|------------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 4 951 343        |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 | 4 705 479        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 | 0                |
| Meilleure estimation   | R0540 | 4 419 161        |
| Marge de risque  | R0550 | 286 318          |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 245 864          |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 | 0                |
| Meilleure estimation   | R0580 | 211 264          |
| Marge de risque  | R0590 | 34 600           |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 | 1 525 075        |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 | 726 865          |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 | 0                |
| Meilleure estimation   | R0630 | 682 385          |
| Marge de risque  | R0640 | 44 480           |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 | 798 210          |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 | 0                |
| Meilleure estimation   | R0670 | 745 744          |
| Marge de risque  | R0680 | 52 466           |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 | 0                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 | 0                |
| Meilleure estimation   | R0710 | 0                |
| Marge de risque  | R0720 | 0                |
| Passifs éventuels  | R0740 | 21 765           |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 | 21 972           |
| Provisions pour retraite   | R0760 | 136 430          |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 | 105 928          |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 | 519 453          |
| Produits dérivés   | R0790 | 0                |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 | 0                |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | 287 574          |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 20 404           |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 | 1 021            |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 256 755          |
| Passifs subordonnés  | R0850 | 572 811          |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 | 0                |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 | 572 811          |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 | 2 293            |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>8 422 825</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>4 760 800</b> |

## II.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

### S.05.01.02 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 0   | 308 832                           | 0  | 763 502                                       | 1 284 859                              | 118                                       | 824 338   | 113 254                                     | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0                                 | 0  | 800   | 1                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 2 236                             | 0  | 25 575  | 15 772                                 | 0   | 90 906  | 1 611                                       | 0                                 |
| Net   | R0200 | 0   | 306 596                           | 0  | 738 727                                       | 1 269 088                              | 118                                       | 733 432   | 111 643                                     | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 0   | 305 232                           | 0  | 758 044                                       | 1 270 966                              | 128                                       | 818 073   | 112 240                                     | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0                                 | 0  | 858   | 40                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 2 236                             | 0  | 25 575  | 15 772                                 | 0   | 90 906  | 1 611                                       | 0                                 |
| Net   | R0300 | 0   | 302 996                           | 0  | 733 326                                       | 1 255 233                              | 128                                       | 727 167   | 110 629                                     | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 0   | 117 987                           | 0  | 610 700                                       | 946 023                                | 56  | 742 663   | 38 164                                      | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | -1                                | 0  | -912  | -198                                   | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 717                               | 0  | 80 885  | 24 565                                 | 0   | 235 259   | 2 902                                       | 0                                 |
| Net   | R0400 | 0   | 117 269                           | 0  | 528 903                                       | 921 260                                | 56  | 507 404   | 35 262                                      | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 0   | 161                               | 0  | 12 074  | 1 515                                  | 0   | 14 438  | -66   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | 0   | 161                               | 0  | 12 074  | 1 515                                  | 0   | 14 438  | -66   | 0                                 |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 0   | 79 218                            | 0  | 221 128                                       | 302 225                                | 28  | 263 054   | 38 861                                      | 0                                 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |



|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   | Total |           |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|-----------|---|-------|-----------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport |       | Biens     |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160 | C0200     |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 36 213  | 0          | 1 880                       |  |           |   |       | 3 332 997 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 801       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 136 099   |
| Net   | R0200 | 36 213  | 0          | 1 880                       | 0  | 0         | 0   | 0     | 3 197 698 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 35 808  | 0          | 1 899                       |  |           |   |       | 3 302 390 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 897       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 136 099   |
| Net   | R0300 | 35 808  | 0          | 1 899                       | 0  | 0         | 0   | 0     | 3 167 188 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 25 332  | 0          | -3 283                      |  |           |   |       | 2 477 642 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | -38        | -36                         |  |           |   |       | -1 185    |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             | 0  | -17       | 0   | 0     | -17       |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 0          | -1                          | 0  | 0         | 0   | 0     | 344 326   |
| Net   | R0400 | 25 332  | -38        | -3 317                      | 0  | -17       | 0   | 0     | 2 132 114 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |  |           |   |       |           |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 436   | 0          | -25                         |  |           |   |       | 28 532    |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0         |
| Net   | R0500 | 436   | 0          | -25                         | 0  | 0         | 0   | 0     | 28 532    |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 11 395  | 0          | 896                         | 0  | 0         | 0   | 0     | 916 805   |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |  |           |   |       | 0         |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |            |                             |  |           |   |       | 916 805   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  | Engagements de réassurance vie  |                     | Total |                 |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|--|---|---------------------|-------|-----------------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie |       | Réassurance vie |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270               | C0280 | C0300           |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |  |   |                     |       |                 |
| Brut  | R1410 | 26 227  | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 26 227          |
| Part des réassureurs                              | R1420 | 26 227  | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 26 227          |
| Net   | R1500 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 0               |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |  |   |                     |       |                 |
| Brut  | R1510 | 26 227  | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 26 227          |
| Part des réassureurs                              | R1520 | 26 227  | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 26 227          |
| Net   | R1600 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 0               |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |  |   |                     |       |                 |
| Brut  | R1610 | 22 194  | 0  | 0  | 0                     | -12 726  | -12 048   | 0                   | 468   | -2 113          |
| Part des réassureurs                              | R1620 | 21 864  | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 21 864          |
| Net   | R1700 | 330   | 0  | 0  | 0                     | -12 726  | -12 048   | 0                   | 468   | -23 976         |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |  |   |                     |       |                 |
| Brut  | R1710 | 5 075   | 0  | 0  | 0                     | 68 807   | 46 005  | 0                   | 0     | 119 887         |
| Part des réassureurs                              | R1720 | 3 474   | 0  | 0  | 0                     | 0  | 0   | 0                   | 0     | 3 474           |
| Net   | R1800 | 1 601   | 0  | 0  | 0                     | 68 807   | 46 005  | 0                   | 0     | 116 413         |
| Dépenses engagées                                 | R1900 | -1 931  | 0  | 0  | 0                     | 1 066  | 1 442   | 0                   | 4     | 581             |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                     |       | 0               |
| Total des dépenses                                | R2600 |   |  |  |                       |  |   |                     |       | 581             |

## II.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie

S.12.01.02 Provisions techniques vie et santé SLT

|   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte |                                    |                                    | Autres assurances vie |                                    |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance acceptée | Total (vie hors santé, y compris UC) |       |
|---|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----------------------|--------------------------------------|-------|
|   |  | Assurance indexée et en unités de compte | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | Autres assurances vie | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |   |                      |                                      |       |
|   |  | C0020                                    | C0030                              | C0040                              | C0050                 | C0060                              | C0070                              | C0080   | C0090                | C0100                                | C0150 |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0010                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    |   | 0                    | 0                                    | 0     |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    | 0   | 0                    | 0                                    | 0     |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>   |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |       |
| <b>Meilleure estimation</b>   |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |       |
| <b>Meilleure estimation brute</b>   | R0030                                      | 0  | 0                                  | 0                                  | 0                     | 0                                  | 0                                  | 743 693   | 2 051                | 745 744                              |       |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 0   | 0                    | 0                                    | 0     |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite – total  | R0090                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 743 693   | 2 051                | 745 744                              |       |
| <b>Marge de risque</b>  | R0100                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    | 52 321  | 144                  | 52 466                               |       |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |       |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0110                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    | 0   | 0                    | 0                                    | 0     |
| <b>Meilleure estimation</b>   | R0120                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 0   | 0                    | 0                                    | 0     |
| <b>Marge de risque</b>  | R0130                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    | 0   | 0                    | 0                                    | 0     |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  | R0200                                      | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    | 796 015   | 2 195                | 798 210                              |       |

|   | Assurance santé (assurance directe) |                                    |       | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|-------------------------------------|------------------------------------|-------|--|--|----------------------------------|
|   | Contrats sans options ni garanties  | Contrats avec options ou garanties |       |  |  |                                  |
|   | C0160                               | C0170                              | C0180 | C0190  | C0200                                    | C0210                            |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0010                               | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020                               | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>   |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Meilleure estimation</b>   |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Meilleure estimation brute</b>   | R0030                               | 25 028                             | 0     | 657 357  | 0  | 682 385                          |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080                               | 24 966                             | 0     | 0  | 0  | 24 966                           |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite – total  | R0090                               | 62                                 | 0     | 657 357  | 0  | 657 419                          |
| <b>Marge de risque</b>  | R0100                               | 486                                |       | 43 994   | 0  | 44 480                           |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0110                               | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| <b>Meilleure estimation</b>   | R0120                               | 0                                  | 0     | 0  | 0  | 0                                |
| <b>Marge de risque</b>  | R0130                               | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  | R0200                               | 25 514                             |       | 701 352  | 0  | 726 865                          |

## II.D. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02 Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions pour primes</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total   | R0060 | 0   | -5 596                            | 0  | 89 031  | 74 241                                 | 14  | 47 114  | 2 014                                       | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | 0   | -48                               | 0  | 8 367   | -4 303                                 | 0   | -19 710   | 4   | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | 0   | -5 547                            | 0  | 80 664  | 78 544                                 | 14  | 66 824  | 2 010                                       | 0                                 |
| <b>Provisions pour sinistres</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total   | R0160 | 0   | 216 860                           | 0  | 2 866 634                                     | 198 783                                | 598                                       | 825 396   | 255 687                                     | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 0   | 588                               | 0  | 321 405                                       | 22 344                                 | 0   | 451 418   | 18 256                                      | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 0   | 216 272                           | 0  | 2 545 228                                     | 176 439                                | 598                                       | 373 979   | 237 431                                     | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - brut</b>   | R0260 | 0   | 211 264                           | 0  | 2 955 664                                     | 273 024                                | 612                                       | 872 510   | 257 701                                     | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - net</b>  | R0270 | 0   | 210 724                           | 0  | 2 625 892                                     | 254 983                                | 612                                       | 440 803   | 239 440                                     | 0                                 |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 0   | 34 600                            | 0  | 120 067                                       | 62 799                                 | 52  | 72 713  | 26 196                                      | 0                                 |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation   | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Marge de risque  | R0310 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques - Total  | R0320 | 0   | 245 864                           | 0  | 3 075 731                                     | 335 823                                | 664                                       | 945 224   | 283 896                                     | 0                                 |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 | 0   | 539                               | 0  | 329 772                                       | 18 041                                 | 0   | 431 707   | 18 260                                      | 0                                 |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 0   | 245 325                           | 0  | 2 745 958                                     | 317 782                                | 664                                       | 513 516   | 265 636                                     | 0                                 |

|   |       | Segmentation par  |            |                             |  |   |   |  | Total obligation non-vie |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|---|---|--|--------------------------|
|   |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |  |                          |
|   |       | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle |                          |
|   |       | CD110   | CD120      | CD130                       | CD140                                    | CD150                                     | CD160   | CD170                                    | CD180                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0010 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la</b>   | R0050 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Meilleure estimation</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions pour primes</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Brut - Total</b>   | R0060 | 3 014   | 0          | 798                         | 0  | 0   | 0   | 0  | 210 630                  |
| <b>Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie</b> | R0140 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | -15 691                  |
| <b>Meilleure estimation nette des provisions pour primes</b>  | R0150 | 3 014   | 0          | 798                         | 0  | 0   | 0   | 0  | 226 321                  |
| <b>Provisions pour sinistres</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Brut – total</b>   | R0160 | 51 360  | 0          | 4 478                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 4 419 795                |
| <b>Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie</b> | R0240 | 0   | 0          | -1                          | 0  | 0   | 0   | 0  | 814 011                  |
| <b>Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres</b>   | R0250 | 51 360  | 0          | 4 479                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 3 605 784                |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>  | R0260 | 54 374  | 0          | 5 276                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 4 630 425                |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>   | R0270 | 54 374  | 0          | 5 277                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 3 832 105                |
| <b>Marge de risque</b>  | R0280 | 3 796   | 0          | 695                         | 0  | 0   | 0   | 0  | 320 918                  |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0290 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Meilleure estimation</b>   | R0300 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Marge de risque</b>  | R0310 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  | R0320 | 58 170  | 0          | 5 972                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 4 951 343                |
| <b>Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total</b>   | R0330 | 0   | 0          | -1                          | 0  | 0   | 0   | 0  | 798 320                  |
| <b>Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite</b>   | R0340 | 58 170  | 0          | 5 972                       | 0  | 0   | 0   | 0  | 4 153 023                |



## II.E. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité 1

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

|             | Année        | Année de développement |         |         |         |         |        |        |        |        |        | Année en cours | Somme des années (cumulé) |            |       |       |
|-------------|--------------|------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|---------------------------|------------|-------|-------|
|             |              | 0                      | 1       | 2       | 3       | 4       | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      |                |                           | 10 et +    | C0170 | C0180 |
|             |              | C0010                  | C0020   | C0030   | C0040   | C0050   | C0060  | C0070  | C0080  | C0090  | C0100  |                |                           | C0110      |       |       |
| Précédentes | R0100        | 138 872                |         |         |         |         |        |        |        |        |        | R0100          | 138 872                   | 18 588 335 |       |       |
| N-9         | R0160        | 2 524 491              | 881 731 | 241 395 | 114 309 | 75 796  | 74 315 | 59 966 | 49 717 | 24 043 | 14 510 | R0160          | 14 510                    | 4 060 273  |       |       |
| N-8         | R0170        | 2 232 163              | 921 384 | 220 902 | 153 573 | 104 844 | 72 334 | 66 170 | 39 122 | 23 653 |        | R0170          | 23 653                    | 3 834 146  |       |       |
| N-7         | R0180        | 2 396 790              | 837 286 | 188 924 | 104 005 | 74 584  | 63 569 | 39 729 | 38 454 |        |        | R0180          | 38 454                    | 3 743 341  |       |       |
| N-6         | R0190        | 2 434 652              | 898 505 | 193 522 | 122 787 | 65 171  | 44 145 | 41 971 |        |        |        | R0190          | 41 971                    | 3 800 754  |       |       |
| N-5         | R0200        | 2 483 806              | 945 078 | 207 460 | 120 502 | 103 067 | 66 442 |        |        |        |        | R0200          | 66 442                    | 3 926 355  |       |       |
| N-4         | R0210        | 2 331 118              | 771 775 | 189 212 | 125 771 | 85 440  |        |        |        |        |        | R0210          | 85 440                    | 3 503 316  |       |       |
| N-3         | R0220        | 2 520 853              | 844 103 | 201 494 | 151 059 |         |        |        |        |        |        | R0220          | 151 059                   | 3 717 507  |       |       |
| N-2         | R0230        | 2 397 947              | 836 070 | 223 035 |         |         |        |        |        |        |        | R0230          | 223 035                   | 3 457 053  |       |       |
| N-1         | R0240        | 2 599 939              | 962 448 |         |         |         |        |        |        |        |        | R0240          | 962 448                   | 3 562 387  |       |       |
| N           | R0250        | 2 659 178              |         |         |         |         |        |        |        |        |        | R0250          | 2 659 178                 | 2 659 178  |       |       |
|             | <b>Total</b> |                        |         |         |         |         |        |        |        |        |        | R0260          | 4 405 062                 | 54 852 645 |       |       |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

|             | Année        | Année de développement |           |           |         |         |         |         |         |         |       | Fin d'année (données actualisées) |           |       |
|-------------|--------------|------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-----------------------------------|-----------|-------|
|             |              | 0                      | 1         | 2         | 3       | 4       | 5       | 6       | 7       | 8       | 9     |                                   | 10 et +   | C0360 |
|             |              | C0200                  | C0210     | C0220     | C0230   | C0240   | C0250   | C0260   | C0270   | C0280   | C0290 |                                   | C0300     |       |
| Précédentes | R0100        | 1 348 270              |           |           |         |         |         |         |         |         |       | R0100                             | 1 185 014 |       |
| N-9         | R0160        |                        |           |           |         |         | 375 544 | 327 110 | 274 758 | 253 662 |       | R0160                             | 225 774   |       |
| N-8         | R0170        |                        |           |           |         |         | 552 880 | 497 559 | 457 757 | 365 454 |       | R0170                             | 320 041   |       |
| N-7         | R0180        |                        |           |           |         | 591 807 | 498 188 | 457 050 | 358 714 |         |       | R0180                             | 315 893   |       |
| N-6         | R0190        |                        |           |           | 684 343 | 572 387 | 511 849 | 420 126 |         |         |       | R0190                             | 350 682   |       |
| N-5         | R0200        |                        |           | 909 405   | 755 940 | 669 096 | 495 365 |         |         |         |       | R0200                             | 411 098   |       |
| N-4         | R0210        |                        | 1 234 571 | 994 250   | 831 447 | 634 996 |         |         |         |         |       | R0210                             | 527 364   |       |
| N-3         | R0220        | 2 191 517              | 1 316 928 | 1 139 392 | 905 651 |         |         |         |         |         |       | R0220                             | 792 011   |       |
| N-2         | R0230        | 2 237 775              | 1 264 230 | 971 548   |         |         |         |         |         |         |       | R0230                             | 860 612   |       |
| N-1         | R0240        | 2 403 313              | 1 686 727 |           |         |         |         |         |         |         |       | R0240                             | 1 516 927 |       |
| N           | R0250        | 2 461 170              |           |           |         |         |         |         |         |         |       | R0250                             | 2 331 281 |       |
|             | <b>Total</b> |                        |           |           |         |         |         |         |         |         |       | R0260                             | 8 836 698 |       |

## II.F. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires

### S.22.01.21

#### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

|   |       | Montant avec<br>mesures relatives<br>aux garanties de<br>long terme et<br>mesures transitoires | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>provisions<br>techniques | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>taux d'intérêt | Impact d'une<br>correction pour<br>volatilité fixée à<br>zéro | Impact d'un<br>ajustement<br>égalisateur fixé<br>à zéro |
|---|-------|--|---|---|---|---|
|   |       | C0010  | C0030   | C0050   | C0070   | C0090   |
| Provisions techniques   | R0010 | 6 476 419  | 0   | 0   | 37 799  | 0   |
| Fonds propres de base   | R0020 | 5 333 610  | 0   | 0   | -46 201   | 0   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 5 334 283  | 0   | 0   | -46 201   | 0   |
| Capital de solvabilité requis   | R0090 | 1 805 412  | 0   | 0   | 12 948  | 0   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis     | R0100 | 5 015 710  | 0   | 0   | -45 768   | 0   |
| Minimum de capital requis   | R0110 | 635 634  | 0   | 0   | 2 164   | 0   |

## II.G. Fonds propres

## S.23.01.01

## Fonds propres

|  |              | Total            | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2       | Niveau 3 |
|--|--------------|------------------|--------------------------|----------------------|----------------|----------|
|  |              | C0010            | C0020                    | C0030                | C0040          | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |                  |                          |                      |                |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        | 0                | 0                        |                      | 0              |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 0                | 0                        |                      | 0              |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 254 605          | 254 605                  |                      | 0              |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Fonds excédentaires  | R0070        | 0                | 0                        |                      |                |          |
| Actions de préférence  | R0090        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 4 506 195        | 4 506 195                |                      |                |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 572 811          |                          | 127 783              | 445 027        | 0        |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 0                |                          |                      |                | 0        |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0        |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |                  |                          |                      |                |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        | 0                |                          |                      |                |          |
| <b>Déductions</b>  |              |                  |                          |                      |                |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        | 0                | 0                        | 0                    | 0              |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>5 333 610</b> | <b>4 760 800</b>         | <b>127 783</b>       | <b>445 027</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |                  |                          |                      |                |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        | 673              |                          |                      | 673            | 0        |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> | <b>673</b>       |                          |                      | <b>673</b>     | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |                  |                          |                      |                |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 5 334 283        | 4 760 800                | 127 783              | 445 700        | 0        |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 5 333 610        | 4 760 800                | 127 783              | 445 027        |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 5 334 283        | 4 760 800                | 127 783              | 445 700        | 0        |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 5 015 710        | 4 760 800                | 127 783              | 127 127        |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>1 805 412</b> |                          |                      |                |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>635 634</b>   |                          |                      |                |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>295%</b>      |                          |                      |                |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>789%</b>      |                          |                      |                |          |

**Réserve de réconciliation**

|  |       | <b>C0060</b>     |
|--|-------|------------------|
|  |       | C0060            |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |       |                  |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700 | 4 760 800        |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710 | 0                |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720 | 0                |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730 | 254 605          |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | 0                |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | R0760 | <b>4 506 195</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |       |                  |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770 | 0                |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780 | 0                |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | R0790 | 0                |



## II.H. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

## S.25.01.21

## Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE  | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090  | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 1 631 040                          |  |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 59 145                             |  |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 61 186                             | Aucun  |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 223 748                            | Ecart type du risque de primes en santé non-SLT ; Ecart type du risque de réserve en santé non-SLT |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        | 951 235                            | Ecart type du risque de primes en non-vie ; Ecart type du risque de réserve en non-vie             |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -746 829                           |  |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        | 0                                  |  |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>2 179 526</b>                   |  |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |  |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 145 339                            |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        | 0                                  |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -519 453                           |  |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>1 805 412</b>                   |  |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>1 805 412</b>                   |  |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |  |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        | 0                                  |  |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        | 0                                  |  |                 |

## II.I. Minimum de capital requis (MCR)

S.28.01.01 Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010  |   |
|--|-------|--|---|
| ResultatMCR <sub>NL</sub>  | R0010 | 606 167  |   |
|  |       | Meilleure estimation et PT<br>calculées comme un tout,<br>nettes (de la réassurance / des<br>véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12<br>derniers mois, nettes (de la<br>réassurance) |
|  |       | C0020  | C0030   |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 0  | 0   |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 | 210 724  | 306 596   |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 | 0  | 0   |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 | 2 625 892  | 738 727   |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 | 254 983  | 1 269 088   |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 | 612  | 118   |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | 440 803  | 733 432   |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 | 239 440  | 111 643   |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 | 0  | 0   |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 | 54 374   | 36 213  |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 | 0  | 0   |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 | 5 277  | 1 880   |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 | 0  | 0   |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 | 0  | 0   |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 | 0  | 0   |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 | 0  | 0   |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040  |  |
|---|-------|--|--|
| ResultatMCR <sub>L</sub>  | R0200 | 29 466   |  |
|   |       | Meilleure estimation et PT<br>calculées comme un tout,<br>nettes (de la réassurance / des<br>véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous<br>risque net (de la réassurance/<br>des véhicules de titrisation) |
|   |       | C0050  | C0060  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 | 0  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 | 0  |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 | 0  |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 1 403 164  |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |  | 0  |

Calcul du MCR global

|                               |       | C0070     |  |
|-------------------------------|-------|-----------|--|
| MCR linéaire                  | R0300 | 635 634   |  |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 1 805 412 |  |
| Plafond du MCR                | R0320 | 812 435   |  |
| Plancher du MCR               | R0330 | 451 353   |  |
| MCR combiné                   | R0340 | 635 634   |  |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350 | 3 700     |  |
|                               |       | C0070     |  |
| Minimum de capital requis     | R0400 | 635 634   |  |



# MACIFILIA



|  |            |
|--|------------|
| <b>III.A. Bilan</b>  | <b>308</b> |
| <b>III.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activité</b>                               | <b>310</b> |
| <b>III.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie</b>                            | <b>312</b> |
| <b>III.D. Provisions techniques non-vie</b>  | <b>313</b> |
| <b>III.E. Sinistres en non-vie</b>   | <b>315</b> |
| <b>III.F. Fonds propres</b>  | <b>316</b> |
| <b>III.G. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>318</b> |
| <b>III.H. Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>319</b> |



## III.A. Bilan

### S.02.01.02 Bilan

| Actifs  |              | Valeur Solvabilité II |
|---|--------------|-----------------------|
|   |              | C0010                 |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        | 0                     |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 0                     |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        | 0                     |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 0                     |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 41 590                |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 83                    |
| Détenctions dans des entreprises liées, y compris participations                                | R0090        | 0                     |
| Actions   | R0100        | 0                     |
| Actions – cotées  | R0110        | 0                     |
| Actions – non cotées  | R0120        | 0                     |
| Obligations   | R0130        | 36 000                |
| Obligations d'État  | R0140        | 24 494                |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 11 506                |
| Titres structurés   | R0160        | 0                     |
| Titres garantis   | R0170        | 0                     |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 5 205                 |
| Produits dérivés  | R0190        | 0                     |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 303                   |
| Autres investissements  | R0210        | 0                     |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 0                     |
| Avances sur police  | R0240        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 0                     |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 0                     |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 21 775                |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 19 309                |
| Non-vie hors santé  | R0290        | 19 306                |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 3                     |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 2 466                 |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 0                     |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | 2 466                 |
| Vie UC et indexés   | R0340        | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 0                     |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 62                    |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 1 302                 |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 592                   |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        | 0                     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        | 0                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 820                   |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 0                     |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>66 141</b>         |



| <b>Passifs</b>   |              | <b>C0010</b>  |
|--|--------------|---------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510        | 19 771        |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520        | 19 768        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530        | 0             |
| Meilleure estimation   | R0540        | 19 615        |
| Marge de risque  | R0550        | 152           |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560        | 3             |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570        | 0             |
| Meilleure estimation   | R0580        | 3             |
| Marge de risque  | R0590        | 0             |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600        | 2 552         |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610        | 0             |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620        | 0             |
| Meilleure estimation   | R0630        | 0             |
| Marge de risque  | R0640        | 0             |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650        | 2 552         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660        | 0             |
| Meilleure estimation   | R0670        | 2 536         |
| Marge de risque  | R0680        | 16            |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690        | 0             |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700        | 0             |
| Meilleure estimation   | R0710        | 0             |
| Marge de risque  | R0720        | 0             |
| Passifs éventuels  | R0740        | 0             |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750        | 0             |
| Provisions pour retraite   | R0760        | 0             |
| Dépôts des réassureurs   | R0770        | 22 413        |
| Passifs d'impôts différés  | R0780        | 513           |
| Produits dérivés   | R0790        | 0             |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800        | 0             |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810        | 0             |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820        | 126           |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830        | 1 978         |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840        | 353           |
| Passifs subordonnés  | R0850        | 0             |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860        | 0             |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870        | 0             |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880        | 0             |
| <b>Total du passif</b>   | <b>R0900</b> | <b>47 705</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | <b>R1000</b> | <b>18 436</b> |

## III.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

### S.05.01.02 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 0   | 0                                 | 0  | 69  | 45                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0                                 | 0  | 69  | 45                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0200 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 0   | 0                                 | 0  | 103   | 64                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0                                 | 0  | 103   | 64                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 0   | 19                                | 0  | -3 015  | 308                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 19                                | 0  | -3 015  | 308                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0400 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | -2                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | -2                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 0   | 1                                 | 0  | -138  | 1                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |

|  |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |  |  | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |  |   |                     | Total  |                 |
|--|-------|---|--|--|--|--|---|---------------------|--------|-----------------|
|  |       | Assurance de protection juridique   | Assistance                                 | Pertes pécuniaires diverses              | Santé  | Accidents  | Assurance maritime, aérienne et transport   | Biens               |        |                 |
|  |       | C0100   | C0110                                      | C0120                                    | C0130  | C0140  | C0150   | C0160               |        | C0200           |
| <b>Primes émises</b>                                       |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut – assurance directe                                   | R0110 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 113    |                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée                | R0120 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 0      |                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée            | R0130 |   |  |  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| Part des réassureurs                                       | R0140 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 113    |                 |
| Net  | R0200 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| <b>Primes acquises</b>                                     |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut – assurance directe                                   | R0210 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 167    |                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée                | R0220 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 0      |                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée            | R0230 |   |  |  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| Part des réassureurs                                       | R0240 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 167    |                 |
| Net  | R0300 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                                |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut – assurance directe                                   | R0310 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | -2 687 |                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée                | R0320 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 0      |                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée            | R0330 |   |  |  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| Part des réassureurs                                       | R0340 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | -2 687 |                 |
| Net  | R0400 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b>          |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut – assurance directe                                   | R0410 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | -2     |                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée                | R0420 | 0   | 0  | 0  |  |  |   |                     | 0      |                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée            | R0430 |   |  |  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| Part des réassureurs                                       | R0440 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | -2     |                 |
| Net  | R0500 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      |                 |
| Dépenses engagées  | R0550 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | -136   |                 |
| Autres dépenses  | R1200 |   |  |  |  |  |   |                     | 0      |                 |
| Total des dépenses   | R1300 |   |  |  |  |  |   |                     | -136   |                 |
| <b>Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie</b> |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
|  |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie   |  |  |  |  | Engagements de réassurance vie  |                     | Total  |                 |
|  |       | Assurance maladie   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie  | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie |        | Réassurance vie |
|  |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240  | C0250  | C0260   | C0270               |        | C0280           |
| <b>Primes émises</b>                                       |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut   | R1410 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Part des réassureurs                                       | R1420 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Net  | R1500 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| <b>Primes acquises</b>                                     |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut   | R1510 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Part des réassureurs                                       | R1520 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Net  | R1600 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| <b>Charge des sinistres</b>                                |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut   | R1610 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | -386  | 0                   | 0      | -386            |
| Part des réassureurs                                       | R1620 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | -386  | 0                   | 0      | -386            |
| Net  | R1700 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b>          |       |   |  |  |  |  |   |                     |        |                 |
| Brut   | R1710 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 537   | 0                   | 0      | 537             |
| Part des réassureurs                                       | R1720 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 537   | 0                   | 0      | 537             |
| Net  | R1800 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Dépenses engagées  | R1900 | 0   | 0  | 0  | 0  | 0  | 0   | 0                   | 0      | 0               |
| Autres dépenses  | R2500 |   |  |  |  |  |   |                     |        | 0               |
| Total des dépenses   | R2500 |   |  |  |  |  |   |                     |        | 0               |



# III.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie

5.12.01.02 Provisions techniques vie et santé SLT

|  | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte |                                    |                                    | Autres assurances vie |                                    |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance acceptée | Total (vie hors santé, y compris UC) |
|--|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----------------------|--------------------------------------|
|  |  | Assurance indexée et en unités de compte | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | Autres assurances vie | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |   |                      |                                      |
|  |  | C0020                                    | C0030                              | C0040                              | C0050                 | C0060                              | C0070                              |   |                      |                                      |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 0   | 0                    | 0                                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 0   | 0                    | 0                                    |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Meilleure estimation   |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Meilleure estimation brute   | R0030                                      | 0  | 0                                  | 0                                  | 0                     | 0                                  | 0                                  | 2 536   | 0                    | 2 536                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 2 466   | 0                    | 2 466                                |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 70  | 0                    | 70                                   |
| Marge de risque  | R0100                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 16  | 0                    | 16                                   |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 0   | 0                    | 0                                    |
| Meilleure estimation   | R0120                                      | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 0   | 0                    | 0                                    |
| Marge de risque  | R0130                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 0   | 0                    | 0                                    |
| Provisions techniques – Total  | R0200                                      | 0  | 0                                  |                                    | 0                     |                                    |                                    | 2 552   | 0                    | 2 552                                |

|  | Assurance santé (assurance directe) | Contrats sans options ni garanties |                                    | Contrats avec options ou garanties |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|--|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------------------|
|  |                                     | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |  |  |                                  |
|  |                                     | C0160                              | C0170                              | C0180                              | C0190                              |  |  |                                  |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010                               | 0                                  |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020                               | 0                                  |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |                                     |                                    |                                    |                                    |                                    |  |  |                                  |
| Meilleure estimation   |                                     |                                    |                                    |                                    |                                    |  |  |                                  |
| Meilleure estimation brute   | R0030                               |                                    | 0                                  | 0                                  | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080                               |                                    | 0                                  | 0                                  | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090                               |                                    | 0                                  | 0                                  | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Marge de risque  | R0100                               |                                    |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |                                     |                                    |                                    |                                    |                                    |  |  |                                  |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110                               |                                    |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Meilleure estimation   | R0120                               |                                    | 0                                  | 0                                  | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Marge de risque  | R0130                               |                                    |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |
| Provisions techniques – Total  | R0200                               |                                    |                                    |                                    | 0                                  |  | 0  | 0                                |





## III.D. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02 Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour primes   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total   | R0060 | 0   | 0                                 | 0  | 25  | 22                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | 0   | 0                                 | 0  | 22  | 15                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | 0   | 0                                 | 0  | 2   | 7                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions pour sinistres</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total   | R0160 | 0   | 3                                 | 0  | 18 617  | 951                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 0   | 3                                 | 0  | 18 317  | 952                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 0   | 0                                 | 0  | 301   | -1                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - brut</b>   | R0260 | 0   | 3                                 | 0  | 18 642  | 973                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - net</b>  | R0270 | 0   | 0                                 | 0  | 303   | 6                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 0   | 0                                 | 0  | 149   | 4                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation   | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Marge de risque  | R0310 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques - Total  | R0320 | 0   | 3                                 | 0  | 18 791  | 977                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 | 0   | 3                                 | 0  | 18 339  | 967                                    | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 0   | 0                                 | 0  | 452   | 10                                     | 0   | 0   | 0   | 0                                 |



|   |  | Segmentation par  |            |                             |  |   |   |  | Total obligation non-vie |
|---|--|---|------------|-----------------------------|--|---|---|--|--------------------------|
|   |  | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |  |                          |
|   |  | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle |                          |
|   |  | C0110   | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160   | C0170                                    | C0180                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  |  | R0010   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout |  | R0050   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>   |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Meilleure estimation</b>   |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions pour primes</b>   |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| Brut - Total  |  | R0060   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 47                       |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  |  | R0140   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 37                       |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes   |  | R0150   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 10                       |
| <b>Provisions pour sinistres</b>  |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| Brut – total  |  | R0160   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 19 571                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  |  | R0240   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 19 272                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres  |  | R0250   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 300                      |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>  |  | R0260   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 19 618                   |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>   |  | R0270   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 309                      |
| <b>Marge de risque</b>  |  | R0280   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 152                      |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| Provisions techniques calculées comme un tout   |  | R0290   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Meilleure estimation  |  | R0300   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Marge de risque   |  | R0310   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  |  |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| Provisions techniques – Total   |  | R0320   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 19 771                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  |  | R0330   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 19 309                   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite  |  | R0340   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 462                      |



## III.E. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

|             |       | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours |       | Somme des années (cumulé) |         |
|-------------|-------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|-------|---------------------------|---------|
| Année       |       | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + | C0170          | C0180 |                           |         |
|             |       | C0010                  | C0020  | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |       |                           |         |
| Précédentes | R0100 |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |       |                           |         |
|             | R0100 | 755                    |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0100          | 755   | 353 997                   |         |
| N-9         | R0160 | 60 418                 | 47 500 | 803   | 1 975 | 83    | 562   | 193   | 19    | 0     | 81    |         | R0160          | 81    | 111 634                   |         |
| N-8         | R0170 | 51 344                 | 2 366  | 793   | 232   | 695   | 259   | 174   | 307   | 231   |       |         | R0170          | 231   | 56 402                    |         |
| N-7         | R0180 | 6 629                  | 3 816  | 622   | 256   | 165   | 71    | 197   | 16    |       |       |         | R0180          | 16    | 11 772                    |         |
| N-6         | R0190 | 8 531                  | 4 219  | 792   | 540   | 121   | 51    | 208   |       |       |       |         | R0190          | 208   | 14 462                    |         |
| N-5         | R0200 | 8 236                  | 3 301  | 1 126 | 491   | 153   | 484   |       |       |       |       |         | R0200          | 484   | 13 791                    |         |
| N-4         | R0210 | 5 305                  | 1 638  | 305   | 181   | 524   |       |       |       |       |       |         | R0210          | 524   | 7 952                     |         |
| N-3         | R0220 | 859                    | 181    | 103   | 46    |       |       |       |       |       |       |         | R0220          | 46    | 1 189                     |         |
| N-2         | R0230 | 87                     | 79     | 55    |       |       |       |       |       |       |       |         | R0230          | 55    | 221                       |         |
| N-1         | R0240 | 88                     | 48     |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240          | 48    | 136                       |         |
| N           | R0250 | 43                     |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250          | 43    | 43                        |         |
|             |       |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | <b>Total</b>   | R0260 | 2 489                     | 571 599 |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

|             |       | Année de développement |       |        |        |        |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |       |        |
|-------------|-------|------------------------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|-------|--------|
| Année       |       | 0                      | 1     | 2      | 3      | 4      | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + | C0360                             |       |        |
|             |       | C0200                  | C0210 | C0220  | C0230  | C0240  | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |       |        |
| Précédentes | R0100 |                        |       |        |        |        |       |       |       |       |       |         |                                   |       |        |
|             | R0100 | 6 259                  |       |        |        |        |       |       |       |       |       |         | R0100                             | 6 094 |        |
| N-9         | R0160 |                        |       |        |        |        |       | 1 440 | 1 277 | 1 241 | 1 185 |         | R0160                             | 1 131 |        |
| N-8         | R0170 |                        |       |        |        |        | 2 343 | 2 255 | 1 302 | 1 161 |       |         | R0170                             | 1 101 |        |
| N-7         | R0180 |                        |       |        |        | 3 697  | 3 276 | 3 080 | 902   |       |       |         | R0180                             | 856   |        |
| N-6         | R0190 |                        |       |        | 1 621  | 987    | 680   | 866   |       |       |       |         | R0190                             | 830   |        |
| N-5         | R0200 |                        |       | 2 703  | 1 691  | 1 363  | 1 015 |       |       |       |       |         | R0200                             | 957   |        |
| N-4         | R0210 |                        | 9 199 | 12 709 | 12 409 | 10 543 |       |       |       |       |       |         | R0210                             | 8 086 |        |
| N-3         | R0220 | 760                    | 323   | 117    | 90     |        |       |       |       |       |       |         | R0220                             | 86    |        |
| N-2         | R0230 | 90                     | 122   | 349    |        |        |       |       |       |       |       |         | R0230                             | 331   |        |
| N-1         | R0240 | 74                     | 45    |        |        |        |       |       |       |       |       |         | R0240                             | 43    |        |
| N           | R0250 | 59                     |       |        |        |        |       |       |       |       |       |         | R0250                             | 56    |        |
|             |       |                        |       |        |        |        |       |       |       |       |       |         | <b>Total</b>                      | R0260 | 19 571 |

## III.F. Fonds propres

S.23.01.01  
Fonds propres

|  |              | Total         | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|--------------|---------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
|  |              | C0010         | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        | 8 840         | 8 840                    |                      | 0        |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 4             | 4                        |                      | 0        |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 0             | 0                        |                      | 0        |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0             |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Fonds excédentaires  | R0070        | 0             | 0                        |                      |          |          |
| Actions de préférence  | R0090        | 0             |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        | 0             |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 9 592         | 9 592                    |                      |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 0             |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 0             |                          |                      |          | 0        |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        | 0             | 0                        | 0                    | 0        | 0        |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |               |                          |                      |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        | 0             |                          |                      |          |          |
| <b>Déductions</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        | 0             | 0                        | 0                    | 0        |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>18 436</b> | <b>18 436</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        | 0             |                          |                      | 0        |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        | 0             |                          |                      | 0        |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        | 0             |                          |                      | 0        | 0        |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        | 0             |                          |                      | 0        | 0        |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        | 0             |                          |                      | 0        |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        | 0             |                          |                      | 0        | 0        |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        | 0             |                          |                      | 0        |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        | 0             |                          |                      | 0        | 0        |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        | 0             |                          |                      | 0        | 0        |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> | <b>0</b>      |                          |                      | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 18 436        | 18 436                   | 0                    | 0        | 0        |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 18 436        | 18 436                   | 0                    | 0        |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 18 436        | 18 436                   | 0                    | 0        | 0        |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 18 436        | 18 436                   | 0                    | 0        |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>1 867</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>3 700</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>988%</b>   |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>498%</b>   |                          |                      |          |          |



### Réserve de réconciliation

|  |              | <b>C0060</b> |
|--|--------------|--------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              | <b>C0060</b> |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700        | 18 436       |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710        | 0            |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720        | 0            |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730        | 8 844        |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740        | 0            |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | <b>R0760</b> | <b>9 592</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |              |              |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770        | 0            |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780        | 0            |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | <b>R0790</b> | <b>0</b>     |

## III.G. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

## S.25.01.21

## Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE  | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090  | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 1 768                              |  |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 135                                |  |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 0                                  | Aucun  |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 0                                  | Ecart type du risque de primes en santé non-SLT ; Ecart type du risque de réserve en santé non-SLT |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        | 81                                 | Ecart type du risque de primes en non-vie ; Ecart type du risque de réserve en non-vie             |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -153                               |  |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        | 0                                  |  |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>1 831</b>                       |  |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |  |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 549                                |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        | 0                                  |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -513                               |  |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>1 867</b>                       |  |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>1 867</b>                       |  |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |  |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        | 0                                  |  |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        | 0                                  |  |                 |

## III.H. Minimum de capital requis (MCR)

S.28.01.01 Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010   |   |  |
|--|-------|---|---|--|
| ResultatMCR <sub>NL</sub>  | R0010 | 26  |   |  |
|  |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |  |
|  |       | C0020   | C0030   |  |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 0   | 0   |  |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 | 0   | 0   |  |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 | 0   | 0   |  |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 | 303   | 0   |  |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 | 6   | 0   |  |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 | 0   | 0   |  |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | 0   | 0   |  |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 | 0   | 0   |  |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 | 0   | 0   |  |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 | 0   | 0   |  |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 | 0   | 0   |  |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 | 0   | 0   |  |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 | 0   | 0   |  |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 | 0   | 0   |  |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 | 0   | 0   |  |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 | 0   | 0   |  |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040   |   |  |
|---|-------|---|---|--|
| ResultatMCR <sub>V</sub>  | R0200 | 1   |   |  |
|   |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation) |  |
|   |       | C0050   | C0060   |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 | 0   |   |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 | 0   |   |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 | 0   |   |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 70  |   |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |   | 0   |  |

Calcul du MCR global

|                               |       | C0070 |
|-------------------------------|-------|-------|
| MCR linéaire                  | R0300 | 28    |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 1 867 |
| Plafond du MCR                | R0320 | 840   |
| Plancher du MCR               | R0330 | 467   |
| MCR combiné                   | R0340 | 467   |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350 | 3 700 |
|                               |       | C0070 |
| Minimum de capital requis     | R0400 | 3 700 |



# THÉMIS



|   |            |
|---|------------|
| <b>IV.A. Bilan</b>  | <b>321</b> |
| <b>IV.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activité</b>                               | <b>323</b> |
| <b>IV.C. Provisions techniques non-vie</b>  | <b>325</b> |
| <b>IV.D. Sinistres en non-vie</b>   | <b>327</b> |
| <b>IV.E. Fonds propres</b>  | <b>328</b> |
| <b>IV.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>330</b> |
| <b>IV.G. Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>331</b> |



## IV.A. Bilan

## S.02.01.02 Bilan

|   |              | Valeur Solvabilité II |
|---|--------------|-----------------------|
| Actifs  |              | C0010                 |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        | 0                     |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 0                     |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        | 0                     |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 0                     |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 7 012                 |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 0                     |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 0                     |
| Actions   | R0100        | 0                     |
| Actions – cotées  | R0110        | 0                     |
| Actions – non cotées  | R0120        | 0                     |
| Obligations   | R0130        | 5 563                 |
| Obligations d'État  | R0140        | 3 591                 |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 1 972                 |
| Titres structurés   | R0160        | 0                     |
| Titres garantis   | R0170        | 0                     |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 1 449                 |
| Produits dérivés  | R0190        | 0                     |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 0                     |
| Autres investissements  | R0210        | 0                     |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 0                     |
| Avances sur police  | R0240        | 0                     |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 0                     |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 0                     |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 0                     |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 0                     |
| Non-vie hors santé  | R0290        | 0                     |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 0                     |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 0                     |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 0                     |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | 0                     |
| Vie UC et indexés   | R0340        | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 0                     |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 276                   |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 0                     |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 25                    |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        | 0                     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        | 0                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 1 203                 |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 13                    |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>8 529</b>          |

| Passifs  |              | C0010        |
|--|--------------|--------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510        | 1 644        |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520        | 1 644        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530        | 0            |
| Meilleure estimation   | R0540        | 1 571        |
| Marge de risque  | R0550        | 73           |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560        | 0            |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570        | 0            |
| Meilleure estimation   | R0580        | 0            |
| Marge de risque  | R0590        | 0            |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600        | 0            |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610        | 0            |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620        | 0            |
| Meilleure estimation   | R0630        | 0            |
| Marge de risque  | R0640        | 0            |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650        | 0            |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660        | 0            |
| Meilleure estimation   | R0670        | 0            |
| Marge de risque  | R0680        | 0            |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690        | 0            |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700        | 0            |
| Meilleure estimation   | R0710        | 0            |
| Marge de risque  | R0720        | 0            |
| Passifs éventuels  | R0740        | 0            |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750        | 0            |
| Provisions pour retraite   | R0760        | 0            |
| Dépôts des réassureurs   | R0770        | 0            |
| Passifs d'impôts différés  | R0780        | 83           |
| Produits dérivés   | R0790        | 0            |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800        | 0            |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810        | 0            |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820        | 320          |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830        | 0            |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840        | 554          |
| Passifs subordonnés  | R0850        | 0            |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860        | 0            |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870        | 0            |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880        | 0            |
| <b>Total du passif</b>   | <b>R0900</b> | <b>2 601</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | <b>R1000</b> | <b>5 929</b> |

## IV.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

### S.05.01.02 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0200 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0400 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   |       | Total |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|-----------|---|-------|-------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens |       |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160 | C0200 |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 1 278   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 1 278 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0200 | 1 278   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 1 278 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 1 291   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 1 291 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0300 | 1 291   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 1 291 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 375   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 375   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0400 | 375   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 375   |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 5   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 5     |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0500 | 5   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 5     |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 690   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 690   |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |  |           |   |       | 0     |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |            |                             |  |           |   |       | 690   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |   |  | Engagements de réassurance vie |                 | Total |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|---|--|--------------------------------|-----------------|-------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |       |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250   | C0260  | C0270                          | C0280           | C0300 |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1410 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Part des réassureurs                              | R1420 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Net   | R1500 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1510 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Part des réassureurs                              | R1520 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Net   | R1600 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1610 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Part des réassureurs                              | R1620 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Net   | R1700 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1710 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Part des réassureurs                              | R1720 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Net   | R1800 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Dépenses engagées                                 | R1900 | 0   | 0  | 0  | 0                     | 0   | 0  | 0                              | 0               | 0     |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |   |  |                                |                 | 0     |
| Total des dépenses                                | R2500 |   |  |  |                       |   |  |                                |                 | 0     |

## IV.C. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02 Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions pour primes</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Brut - Total</b>  | R0060 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions pour sinistres</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Brut - total</b>  | R0160 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - brut</b>   | R0260 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Total meilleure estimation - net</b>  | R0270 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0290 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Meilleure estimation</b>  | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Marge de risque</b>   | R0310 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   | R0320 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |

|  |       | Segmentation par  |            |                             |  |   |   |  | Total obligation non-vie |
|--|-------|---|------------|-----------------------------|--|---|---|--|--------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |  |                          |
|  |       | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle |                          |
|  |       | C0110   | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160   | C0170                                    | C0180                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions pour primes</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Brut - Total</b>  | R0060 | 107   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 107                      |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | 107   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 107                      |
| <b>Provisions pour sinistres</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Brut – total</b>  | R0160 | 1 464   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 464                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 1 464   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 464                    |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>   | R0260 | 1 571   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 571                    |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>  | R0270 | 1 571   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 571                    |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 73  | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 73                       |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Meilleure estimation   | R0300 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Marge de risque  | R0310 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                          |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   | R0320 | 1 644   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 644                    |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  | R0330 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                        |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 1 644   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 1 644                    |

## IV.D. Sinistres en non-vie

## S.19.01.21

Sinistres en non-vie  
Total activités non-vie

Ligne d'activité 10

## Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

| Année       | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |       |       |
|-------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|-------|-------|
|             | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170 | C0180 |
|             | C0010                  | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |       |       |
| Précédentes | R0100                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           |       |       |
| N-9         | R0160                  | 102   | 264   | 196   | 84    | 33    | 18    | 6     | 3     | -2    | -2      | R0100          | -6                        | 2 961 |       |
| N-8         | R0170                  | 128   | 216   | 185   | 85    | 46    | 32    | 26    | 11    | 4     |         | R0160          | -2                        | 702   |       |
| N-7         | R0180                  | 87    | 188   | 95    | 77    | 39    | 23    | 10    | 10    |       |         | R0170          | 4                         | 732   |       |
| N-6         | R0190                  | 101   | 196   | 117   | 98    | 35    | 31    | 15    |       |       |         | R0180          | 10                        | 530   |       |
| N-5         | R0200                  | 103   | 280   | 171   | 57    | 74    | 38    |       |       |       |         | R0190          | 15                        | 594   |       |
| N-4         | R0210                  | 113   | 214   | 98    | 50    | 44    |       |       |       |       |         | R0200          | 38                        | 724   |       |
| N-3         | R0220                  | 51    | 73    | 47    | 35    |       |       |       |       |       |         | R0210          | 44                        | 520   |       |
| N-2         | R0230                  | 66    | 121   | 77    |       |       |       |       |       |       |         | R0220          | 35                        | 207   |       |
| N-1         | R0240                  | 64    | 74    |       |       |       |       |       |       |       |         | R0230          | 77                        | 264   |       |
| N           | R0250                  | 39    |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240          | 74                        | 138   |       |
|             |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250          | 39                        | 39    |       |
|             |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | <b>Total</b>   | R0260                     | 328   | 7 411 |

## Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

| Année       | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |       |       |
|-------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|-------|-------|
|             | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360 |       |
|             | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |       |       |
| Précédentes | R0100                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       |       |
| N-9         | R0160                  |       |       |       |       |       | 103   | 81    | 53    | 40    |         | R0100                             | 97    |       |
| N-8         | R0170                  |       |       |       |       | 113   | 98    | 82    | 68    |       |         | R0160                             | 40    |       |
| N-7         | R0180                  |       |       |       | 172   | 92    | 58    | 38    |       |       |         | R0170                             | 68    |       |
| N-6         | R0190                  |       |       | 276   | 160   | 144   | 102   |       |       |       |         | R0180                             | 39    |       |
| N-5         | R0200                  |       |       | 335   | 202   | 99    | 88    |       |       |       |         | R0190                             | 103   |       |
| N-4         | R0210                  |       | 485   | 250   | 181   | 89    |       |       |       |       |         | R0200                             | 89    |       |
| N-3         | R0220                  | 395   | 197   | 117   | 81    |       |       |       |       |       |         | R0210                             | 90    |       |
| N-2         | R0230                  | 437   | 224   | 159   |       |       |       |       |       |       |         | R0220                             | 81    |       |
| N-1         | R0240                  | 395   | 243   |       |       |       |       |       |       |       |         | R0230                             | 160   |       |
| N           | R0250                  | 450   |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240                             | 245   |       |
|             |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250                             | 453   |       |
|             |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | <b>Total</b>                      | R0260 | 1 464 |

## IV.E. Fonds propres

S.23.01.01  
Fonds propres

|  |              | Total        | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|--------------|--------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
|  |              | C0010        | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |              |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        | 2 500        | 2 500                    |                      | 0        |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 5            | 5                        |                      | 0        |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 0            | 0                        |                      | 0        |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0            |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Fonds excédentaires  | R0070        | 0            | 0                        |                      |          |          |
| Actions de préférence  | R0090        | 0            |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        | 0            |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 3 424        | 3 424                    |                      |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 0            |                          | 0                    | 0        | 0        |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 0            |                          |                      |          | 0        |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        | 0            | 0                        | 0                    | 0        | 0        |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |              |                          |                      |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        | 0            |                          |                      |          |          |
| <b>Déductions</b>  |              |              |                          |                      |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        | 0            | 0                        | 0                    | 0        |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>5 929</b> | <b>5 929</b>             | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |              |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande  | R0300        | 0            |                          |                      | 0        |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        | 0            |                          |                      | 0        |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        | 0            |                          |                      | 0        | 0        |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        | 0            |                          |                      | 0        | 0        |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        | 0            |                          |                      | 0        |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        | 0            |                          |                      | 0        | 0        |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        | 0            |                          |                      | 0        |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        | 0            |                          |                      | 0        | 0        |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        | 0            |                          |                      | 0        | 0        |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> | <b>0</b>     |                          |                      | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |              |                          |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 5 929        | 5 929                    | 0                    | 0        | 0        |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 5 929        | 5 929                    | 0                    | 0        |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 5 929        | 5 929                    | 0                    | 0        | 0        |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 5 929        | 5 929                    | 0                    | 0        |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>648</b>   |                          |                      |          |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>2 500</b> |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>915%</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>237%</b>  |                          |                      |          |          |



**Réserve de réconciliation**

|  |              | <b>C0060</b> |
|--|--------------|--------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              | <b>C0060</b> |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700        | 5 929        |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710        | 0            |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720        | 0            |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730        | 2 504        |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740        | 0            |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | <b>R0760</b> | <b>3 424</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |              |              |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770        | 0            |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780        | 0            |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | <b>R0790</b> | <b>0</b>     |

## IV.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

S.25.01.21

Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE  | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090  | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 150                                |  |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 83                                 |  |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 0                                  | Aucun  |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 0                                  | Ecart type du risque de primes en santé non-SLT ; Ecart type du risque de réserve en santé non-SLT |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        | 583                                | Ecart type du risque de primes en non-vie ; Ecart type du risque de réserve en non-vie             |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -132                               |  |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        | 0                                  |  |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>684</b>                         |  |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |  |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 47                                 |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        | 0                                  |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -83                                |  |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>648</b>                         |  |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>648</b>                         |  |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |  |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        | 0                                  |  |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        | 0                                  |  |                 |

## IV.G. Minimum de capital requis (MCR)

5.28.01.01 Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010  |   |
|--|-------|--|---|
| ResultatMCR <sub>NL</sub>  |       | R0010  | 262   |
|  |       | Meilleure estimation et PT<br>calculées comme un tout,<br>nettes (de la réassurance / des<br>véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12<br>derniers mois, nettes (de la<br>réassurance) |
|  |       | C0020  | C0030   |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 0  | 0   |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 | 0  | 0   |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 | 0  | 0   |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 | 0  | 0   |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 | 0  | 0   |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 | 0  | 0   |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | 0  | 0   |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 | 0  | 0   |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 | 0  | 0   |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 | 1 571  | 1 278   |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 | 0  | 0   |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 | 0  | 0   |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 | 0  | 0   |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 | 0  | 0   |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 | 0  | 0   |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 | 0  | 0   |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040  |  |
|---|-------|--|--|
| ResultatMCR <sub>V</sub>  |       | R0200  | 0  |
|   |       | Meilleure estimation et PT<br>calculées comme un tout,<br>nettes (de la réassurance / des<br>véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous<br>risque net (de la réassurance/<br>des véhicules de titrisation) |
|   |       | C0050  | C0060  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 | 0  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 | 0  |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 | 0  |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 0  |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |  | 0  |

Calcul du MCR global

|                               |       | C0070 |  |
|-------------------------------|-------|-------|--|
| MCR linéaire                  | R0300 | 262   |  |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 648   |  |
| Plafond du MCR                | R0320 | 291   |  |
| Plancher du MCR               | R0330 | 162   |  |
| MCR combiné                   | R0340 | 262   |  |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350 | 2 500 |  |
|                               |       | C0070 |  |
| Minimum de capital requis     | R0400 | 2 500 |  |



# MUTAVIE



|             |  |             |
|-------------|--|-------------|
| <b>V.A.</b> | <b>Bilan</b>   | <b>333</b>  |
| <b>V.B.</b> | <b>Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                                  | <b>335</b>  |
| <b>V.C.</b> | <b>Provisions techniques vie et sante similaire à la vie</b>                               | <b>337</b>  |
| <b>V.D.</b> | <b>Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires</b> | <b>338</b>  |
| <b>V.E.</b> | <b>Fonds propres</b>   | <b>339</b>  |
| <b>V.F.</b> | <b>Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b>    | <b>341</b>  |
| <b>V.G.</b> | <b>Minimum de capital requis (MCR)</b>   | <b>3422</b> |



## V.A. Bilan

### S.02.01.02 Bilan

|   |              | Valeur Solvabilité II |
|---|--------------|-----------------------|
|   |              | C0010                 |
| <b>Actifs</b>   |              |                       |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        | 0                     |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 0                     |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        | 0                     |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 15 913                |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 25 922 408            |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 922 788               |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 5 945                 |
| Actions   | R0100        | 22 496                |
| Actions – cotées  | R0110        | 0                     |
| Actions – non cotées  | R0120        | 22 496                |
| Obligations   | R0130        | 18 891 912            |
| Obligations d'État  | R0140        | 6 426 318             |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 12 114 211            |
| Titres structurés   | R0160        | 335 806               |
| Titres garantis   | R0170        | 15 576                |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 5 231 593             |
| Produits dérivés  | R0190        | 0                     |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 847 675               |
| Autres investissements  | R0210        | 0                     |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        | 616 802               |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 41 170                |
| Avances sur police  | R0240        | 40 920                |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 0                     |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 250                   |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 2 180                 |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 0                     |
| Non-vie hors santé  | R0290        | 0                     |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 0                     |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 2 180                 |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 2 024                 |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | 156                   |
| Vie UC et indexés   | R0340        | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 26 172                |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 10 015                |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 425                   |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 16 532                |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        | 0                     |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        | 0                     |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 70 588                |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 550                   |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>26 722 756</b>     |



| <b>Passifs</b>   |              | <b>C0010</b>      |
|--|--------------|-------------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510        | 0                 |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520        | 0                 |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530        | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0540        | 0                 |
| Marge de risque  | R0550        | 0                 |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560        | 0                 |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570        | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0580        | 0                 |
| Marge de risque  | R0590        | 0                 |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600        | 24 183 936        |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610        | 76 694            |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620        | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0630        | 61 338            |
| Marge de risque  | R0640        | 15 356            |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650        | 24 107 242        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660        | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0670        | 23 896 976        |
| Marge de risque  | R0680        | 210 266           |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690        | 571 420           |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700        | 0                 |
| Meilleure estimation   | R0710        | 567 838           |
| Marge de risque  | R0720        | 3 581             |
| Passifs éventuels  | R0740        | 0                 |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750        | 188               |
| Provisions pour retraite   | R0760        | 6 144             |
| Dépôts des réassureurs   | R0770        | 984               |
| Passifs d'impôts différés  | R0780        | 34 121            |
| Produits dérivés   | R0790        | 0                 |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800        | 582               |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810        | 12 965            |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820        | 71 678            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830        | 114               |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840        | 20 160            |
| Passifs subordonnés  | R0850        | 150 370           |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860        | 0                 |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870        | 150 370           |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880        | 0                 |
| <b>Total du passif</b>   | <b>R0900</b> | <b>25 052 664</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | <b>R1000</b> | <b>1 670 092</b>  |



# V.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0200 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0300 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0400 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |



**MUTAVIE**

V.B – Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   |       | Total |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|-----------|---|-------|-------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens |       |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160 |       |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0200 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0300 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0400 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |  |           |   |       |       |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0   | 0          | 0                           |  |           |   |       | 0     |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Part des réassureurs                              | R0440 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Net   | R0500 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 0     |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |  |           |   |       | 0     |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |            |                             |  |           |   |       | 0     |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  |   | Engagements de réassurance vie |                 | Total     |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|--|---|--------------------------------|-----------------|-----------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |           |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270                          | C0280           |           |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1410 | 5 599   | 2 001 047                                  | 69 348                                   | 6 781                 | 0  | 0   | 7 693                          | 17 562          | 2 108 030 |
| Part des réassureurs                              | R1420 | 286   | 0  | 0  | 713                   | 0  | 0   | 0                              | 0               | 999       |
| Net   | R1500 | 5 313   | 2 001 047                                  | 69 348                                   | 6 068                 | 0  | 0   | 7 693                          | 17 562          | 2 107 031 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1510 | 5 599   | 2 001 047                                  | 69 348                                   | 6 781                 | 0  | 0   | 7 693                          | 17 562          | 2 108 030 |
| Part des réassureurs                              | R1520 | 286   | 0  | 0  | 713                   | 0  | 0   | 0                              | 0               | 999       |
| Net   | R1600 | 5 313   | 2 001 047                                  | 69 348                                   | 6 068                 | 0  | 0   | 7 693                          | 17 562          | 2 107 031 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1610 | 5 403   | 1 790 007                                  | -2 204                                   | 17 553                | 0  | 0   | 6 137                          | 2 678           | 1 819 574 |
| Part des réassureurs                              | R1620 | 688   | 0  | 0  | 130                   | 0  | 0   | 0                              | 0               | 818       |
| Net   | R1700 | 4 715   | 1 790 007                                  | -2 204                                   | 17 424                | 0  | 0   | 6 137                          | 2 678           | 1 818 756 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |           |
| Brut  | R1710 | -341  | 630 710                                    | 118 879                                  | -2 015                | 0  | 0   | 2 501                          | 64              | 749 798   |
| Part des réassureurs                              | R1720 | 0   | 0  | 0  | 73                    | 0  | 0   | 0                              | 0               | 73        |
| Net   | R1800 | -341  | 630 710                                    | 118 879                                  | -2 087                | 0  | 0   | 2 501                          | 64              | 749 726   |
| Dépenses engagées                                 | R1900 | 2 875   | 119 957                                    | 5 662                                    | 2 559                 | 0  | 0   | 3 702                          | 8 906           | 143 663   |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 0         |
| Total des dépenses                                | R2600 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 143 663   |





# V.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie

S.12.01.02 Provisions techniques vie et santé SLT

|  |       | Assurance indexée et en unités de compte |                                    |                                    | Autres assurances vie |                                    |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance acceptée | Total (vie hors santé, y compris UC) |            |
|--|-------|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----------------------|--------------------------------------|------------|
|  |       | Assurance indexée et en unités de compte | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | Autres assurances vie | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |   |                      |                                      |            |
|  |       | C0020                                    | C0030                              | C0040                              | C0050                 | C0060                              | C0070                              | C0080   | C0090                | C0100                                | C0150      |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010 | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    |   | 0                    | 0                                    | 0          |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    |   | 0                    | 0                                    | 0          |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |       |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |            |
| Meilleure estimation   |       |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |            |
| Meilleure estimation brute   | R0030 | 23 898 355                               | 0                                  | 0                                  | 567 838               |                                    | 18 931                             | 0   | 0                    | -20 310                              | 24 464 814 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 156                                | 0   | 0                    | 0                                    | 156        |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 | 23 898 355                               |                                    | 0                                  | 567 838               |                                    | 18 775                             | 0   | 0                    | -20 310                              | 24 464 658 |
| Marge de risque  | R0100 | 208 096                                  | 3 581                              |                                    |                       | 2 170                              |                                    |   | 0                    | 0                                    | 213 847    |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |       |  |                                    |                                    |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |            |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110 | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    |   | 0                    | 0                                    | 0          |
| Meilleure estimation   | R0120 | 0  |                                    | 0                                  | 0                     |                                    | 0                                  | 0   | 0                    | 0                                    | 0          |
| Marge de risque  | R0130 | 0  | 0                                  |                                    |                       | 0                                  |                                    |   | 0                    | 0                                    | 0          |
| Provisions techniques – Total  | R0200 | 24 106 451                               | 571 420                            |                                    |                       | 21 101                             |                                    |   | 0                    | -20 310                              | 24 678 662 |

|  |       | Assurance santé (assurance directe) |                                    |       | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|--|-------|-------------------------------------|------------------------------------|-------|--|--|----------------------------------|
|  |       | Contrats sans options ni garanties  | Contrats avec options ou garanties |       |  |  |                                  |
|  |       | C0160                               | C0170                              | C0180 | C0190  | C0200                                    | C0210                            |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010 | 0                                   |                                    |       | 0  | 0  | 0                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | 0                                   |                                    |       | 0  | 0  | 0                                |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Meilleure estimation   |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Meilleure estimation brute   | R0030 |                                     | 27 471                             | 0     | 0  | 33 867                                   | 61 338                           |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 |                                     | 2 024                              | 0     | 0  | 0  | 2 024                            |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 |                                     | 25 448                             | 0     | 0  | 33 867                                   | 59 314                           |
| Marge de risque  | R0100 |                                     | 4 990                              |       | 0  | 10 366                                   | 15 356                           |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110 |                                     | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| Meilleure estimation   | R0120 |                                     | 0                                  | 0     | 0  | 0  | 0                                |
| Marge de risque  | R0130 |                                     | 0                                  |       | 0  | 0  | 0                                |
| Provisions techniques – Total  | R0200 |                                     | 32 461                             |       | 0  | 44 233                                   | 76 694                           |



## V.D. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires

**S.22.01.21****Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires**

|   |       | Montant avec<br>mesures relatives<br>aux garanties de<br>long terme et<br>mesures transitoires | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>provisions<br>techniques | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>taux d'intérêt | Impact d'une<br>correction pour<br>volatilité fixée à<br>zéro | Impact d'un<br>ajustement<br>égalisateur fixé<br>à zéro |
|---|-------|--|---|---|---|---|
|   |       | C0010  | C0030   | C0050   | C0070   | C0090   |
| Provisions techniques   | R0010 | 24 755 356   | 0   | 0   | 30 047  | 0   |
| Fonds propres de base   | R0020 | 1 820 463  | 0   | 0   | -22 280   | 0   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 1 820 463  | 0   | 0   | -22 280   | 0   |
| Capital de solvabilité requis   | R0090 | 765 145  | 0   | 0   | 39 234  | 0   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis     | R0100 | 1 738 955  | 0   | 0   | -18 749   | 0   |
| Minimum de capital requis   | R0110 | 344 315  | 0   | 0   | 17 655  | 0   |



## V.E. Fonds propres

### S.23.01.01 Fonds propres

|  |              | Total            | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2       | Niveau 3 |
|--|--------------|------------------|--------------------------|----------------------|----------------|----------|
|  |              | C0010            | C0020                    | C0030                | C0040          | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |                  |                          |                      |                |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        | 46 200           | 46 200                   |                      | 0              |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 0                | 0                        |                      | 0              |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 0                | 0                        |                      | 0              |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Fonds excédentaires  | R0070        | 726 691          | 726 691                  |                      |                |          |
| Actions de préférence  | R0090        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        | 0                |                          | 0                    | 0              | 0        |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 897 202          | 897 202                  |                      |                |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 150 370          |                          | 0                    | 150 370        | 0        |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 0                |                          |                      |                | 0        |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        | 0                | 0                        | 0                    | 0              | 0        |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |                  |                          |                      |                |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        | 0                |                          |                      |                |          |
| <b>Déductions</b>  |              |                  |                          |                      |                |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        | 0                | 0                        | 0                    | 0              |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>1 820 463</b> | <b>1 670 092</b>         | <b>0</b>             | <b>150 370</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |                  |                          |                      |                |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande  | R0300        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        | 0                |                          |                      | 0              |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        | 0                |                          |                      | 0              | 0        |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> | <b>0</b>         |                          |                      | <b>0</b>       | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |                  |                          |                      |                |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 1 820 463        | 1 670 092                | 0                    | 150 370        | 0        |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 1 820 463        | 1 670 092                | 0                    | 150 370        |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 1 820 463        | 1 670 092                | 0                    | 150 370        | 0        |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 1 738 955        | 1 670 092                | 0                    | 68 863         |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>765 145</b>   |                          |                      |                |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>344 315</b>   |                          |                      |                |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>238%</b>      |                          |                      |                |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>505%</b>      |                          |                      |                |          |



### Réserve de réconciliation

|  |       | <b>C0060</b>   |
|--|-------|----------------|
|  |       | C0060          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |       |                |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700 | 1 670 092      |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710 | 0              |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720 | 0              |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730 | 772 891        |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | 0              |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | R0760 | <b>897 202</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |       |                |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770 | 0              |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780 | 0              |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | R0790 | 0              |



# V.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

S.25.01.21

Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE  | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090  | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 2 608 613                          |  |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 45 526                             |  |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 425 267                            | Aucun  |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 26 030                             | Ecart type du risque de primes en santé non-SLT ; Ecart type du risque de réserve en santé non-SLT |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        | 0                                  | Ecart type du risque de primes en non-vie ; Ecart type du risque de réserve en non-vie             |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -339 160                           |  |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        | 0                                  |  |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>2 766 276</b>                   |  |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |  |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 112 139                            |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        | -2 079 149                         |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -34 121                            |  |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>765 145</b>                     |  |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        | 0                                  |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>765 145</b>                     |  |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |  |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        | 0                                  |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        | 0                                  |  |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        | 0                                  |  |                 |



## V.G. Minimum de capital requis (MCR)

### S.28.02.01 Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

#### Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|                                 |       | C0080       |
|---------------------------------|-------|-------------|
| <b>ResultatMCR<sub>NL</sub></b> | R0200 | 648 765 390 |

|   |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|---|-------|---|--|
|   |       | C0110   | C0120  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 | 21 614 915  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 | 3 010 131   |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 | 567 838   |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 57 779  |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |   | 502 999  |

#### Calcul du MCR global

|                                  |       | C0130          |
|----------------------------------|-------|----------------|
| MCR linéaire                     | R0300 | 648 765        |
| Capital de solvabilité requis    | R0310 | 765 145        |
| Plafond du MCR                   | R0320 | 344 315        |
| Plancher du MCR                  | R0330 | 191 286        |
| MCR combiné                      | R0340 | 344 315        |
| Seuil plancher absolu du MCR     | R0350 | 3 700          |
| <b>Minimum de capital requis</b> | R0400 | <b>344 315</b> |

#### Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie

|  |       | C0150   |
|--|-------|---------|
| Montant notionnel du MCR linéaire  | R0500 | 648 765 |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 765 145 |
| Plafond du montant notionnel du MCR  | R0520 | 344 315 |
| Plancher du montant notionnel du MCR   | R0530 | 191 286 |
| Montant notionnel du MCR combiné   | R0540 | 344 315 |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR                                      | R0550 | 3 700   |
| Montant notionnel du MCR   | R0560 | 344 315 |



# MACIF-MUTUALITÉ

|  |             |
|--|-------------|
| <b>VI.A. Bilan</b>   | <b>344</b>  |
| <b>VI.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                                  | <b>346</b>  |
| <b>VI.C. Provisions techniques vie et sante similaire à la vie</b>                               | <b>347</b>  |
| <b>VI.D. Provisions techniques non-vie</b>   | <b>348</b>  |
| <b>VI.E. Sinistres en non-vie</b>  | <b>349</b>  |
| <b>VI.F. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires</b> | <b>350</b>  |
| <b>VI.G. Fonds propres</b>   | <b>351</b>  |
| <b>VI.H. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b>    | <b>3533</b> |
| <b>VI.I. Minimum de capital requis (MCR)</b>   | <b>354</b>  |

## VI.A. Bilan

## S.02.01.02

## Bilan SFCR

| Actifs  |              | Valeur Solvabilité |
|---|--------------|--------------------|
|   |              | II<br>C0010        |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        |                    |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        | 7 434              |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        |                    |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 21 907             |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 1 165 597          |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 0                  |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 7 062              |
| Actions   | R0100        | 7 799              |
| Actions – cotées  | R0110        |                    |
| Actions – non cotées  | R0120        | 7 799              |
| Obligations   | R0130        | 993 878            |
| Obligations d'État  | R0140        | 235 728            |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 752 436            |
| Titres structurés   | R0160        | 5 715              |
| Titres garantis   | R0170        |                    |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 140 623            |
| Produits dérivés  | R0190        |                    |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 16 234             |
| Autres investissements  | R0210        |                    |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        |                    |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 1 992              |
| Avances sur police  | R0240        |                    |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 33                 |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        | 1 959              |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 62 532             |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 2 909              |
| Non-vie hors santé  | R0290        |                    |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 2 909              |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | 59 623             |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | 84 694             |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        | -25 071            |
| Vie UC et indexés   | R0340        |                    |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        | 27 954             |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 37 638             |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 12 052             |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 38 263             |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        |                    |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        |                    |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 3 383              |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 225                |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>1 378 977</b>   |



| <b>Passifs</b>   |              | <b>C0010</b>   |
|--|--------------|----------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510        | 37 009         |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520        |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530        |                |
| Meilleure estimation   | R0540        |                |
| Marge de risque  | R0550        |                |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560        | 37 009         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570        |                |
| Meilleure estimation   | R0580        | 31 006         |
| Marge de risque  | R0590        | 6 003          |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600        | 678 225        |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610        | 370 932        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620        |                |
| Meilleure estimation   | R0630        | 326 049        |
| Marge de risque  | R0640        | 44 884         |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650        | 307 293        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660        |                |
| Meilleure estimation   | R0670        | 249 997        |
| Marge de risque  | R0680        | 57 296         |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690        |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700        |                |
| Meilleure estimation   | R0710        |                |
| Marge de risque  | R0720        |                |
| Passifs éventuels  | R0740        |                |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750        | 285            |
| Provisions pour retraite   | R0760        | 10 160         |
| Dépôts des réassureurs   | R0770        | 92 732         |
| Passifs d'impôts différés  | R0780        |                |
| Produits dérivés   | R0790        |                |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800        | 826            |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810        | 19 879         |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820        | 21 280         |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830        | 11 207         |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840        | 67 006         |
| Passifs subordonnés  | R0850        |                |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860        |                |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870        |                |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880        | 8 561          |
| <b>Total du passif</b>   | <b>R0900</b> | <b>947 170</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | <b>R1000</b> | <b>431 807</b> |



# VI.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   |       | Total   |
|---|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|--|-----------|---|-------|---------|
|   | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens |         |
|   | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             | C0100                             | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160 | C0200   |
| <b>Primes émises</b>                              |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – assurance directe                          | R0110   | 401 673                           | 188  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 401 861 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120   | 31 909                            | 1 266                                      |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 33 175  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Part des réassureurs                              | R0140   | 43 417                            |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 43 417  |
| Net   | R0200   | 390 165                           | 1 454                                      |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 391 619 |
| <b>Primes acquises</b>                            |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – assurance directe                          | R0210   | 401 682                           | 188  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 401 870 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220   | 31 909                            | 1 266                                      |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 33 175  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Part des réassureurs                              | R0240   | 43 417                            |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 43 417  |
| Net   | R0300   | 390 174                           | 1 454                                      |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 391 628 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – assurance directe                          | R0310   | 284 063                           | 129  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 284 192 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320   | 26 700                            | 694  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 27 394  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Part des réassureurs                              | R0340   | 38 809                            |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 38 809  |
| Net   | R0400   | 271 953                           | 823  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 272 777 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – assurance directe                          | R0410   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       |         |
| Part des réassureurs                              | R0440   | 177                               |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 177     |
| Net   | R0500   | -177                              |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | -177    |
| <b>Dépenses engagées</b>                          | R0550   | 88 189                            | 550  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 | 0                                 | 0          | 0                           | 0  | 0         | 0   | 0     | 88 739  |
| <b>Autres dépenses</b>                            | R1200   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 0       |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R1300   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |            |                             |  |           |   |       | 88 739  |

|   | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  |   | Engagements de réassurance vie |                 | Total   |
|---|---|--|--|-----------------------|--|---|--------------------------------|-----------------|---------|
|   | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |         |
|   | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270                          | C0280           | C0300   |
| <b>Primes émises</b>                              |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |         |
| Brut  | R1410   | 37 270                                     | 96 375                                   | 43 380                |  |   | 28 128                         | 4 334           | 209 488 |
| Part des réassureurs                              | R1420   | 20 606                                     | 1 942                                    | 24 473                |  |   | 126                            | 225             | 47 371  |
| Net   | R1500   | 16 665                                     | 94 434                                   | 18 907                |  |   | 28 002                         | 4 109           | 162 117 |
| <b>Primes acquises</b>                            |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |         |
| Brut  | R1510   | 37 308                                     | 96 258                                   | 43 380                |  |   | 28 128                         | 4 334           | 209 408 |
| Part des réassureurs                              | R1520   | 20 606                                     | 1 942                                    | 24 473                |  |   | 126                            | 225             | 47 371  |
| Net   | R1600   | 16 702                                     | 94 316                                   | 18 907                |  |   | 28 002                         | 4 109           | 162 037 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |         |
| Brut  | R1610   | 18 846                                     | 27 981                                   | 10 051                |  |   | 26 861                         | 689             | 84 427  |
| Part des réassureurs                              | R1620   | 5 959                                      | 626                                      | 4 733                 |  |   |                                |                 | 11 318  |
| Net   | R1700   | 12 886                                     | 27 355                                   | 5 318                 |  |   | 26 861                         | 689             | 73 109  |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |         |
| Brut  | R1710   | 11 706                                     | 19 076                                   | 2 077                 |  |   | 3 640                          | 1 748           | 38 246  |
| Part des réassureurs                              | R1720   | 8 484                                      |  | 132                   |  |   |                                |                 | 8 616   |
| Net   | R1800   | 3 223                                      | 19 076                                   | 1 945                 |  |   | 3 640                          | 1 748           | 29 630  |
| <b>Dépenses engagées</b>                          | R1900   | 10 576                                     | 35 289                                   | 0                     | 12 128   | 0   | 1 432                          | 3 876           | 63 301  |
| <b>Autres dépenses</b>                            | R2500   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 0       |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R2500   |  |  |                       |  |   |                                |                 | 63 301  |

# VI.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie

S.12.01.02

Provisions techniques vie et santé SLT

|  |       | Assurance indexée et en unités de compte |                                    |                                    |       | Autres assurances vie |                                    |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance acceptée | Total (vie hors santé, y compris UC) |
|--|-------|--|------------------------------------|------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|----------------------|--------------------------------------|
|  |       | Assurance indexée et en unités de compte | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |       | Autres assurances vie | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties |   |                      |                                      |
|  |       | C0020                                    | C0030                              | C0040                              | C0050 | C0060                 | C0070                              | C0080                              | C0090   | C0100                | C0150                                |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010 | 0  | 0                                  |                                    |       | 0                     |                                    |                                    | 0   | 0                    | 0                                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |       |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Meilleure estimation   |       |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Meilleure estimation brute   | R0030 | 237 302                                  | 0                                  | 0                                  | 0     |                       | 7 992                              | 0                                  | 0   | 4 703                | 249 997                              |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 | 498                                      |                                    |                                    |       |                       | -25 568                            |                                    |   |                      | -25 071                              |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 | 236 804                                  |                                    |                                    |       |                       | 33 560                             |                                    |   | 4 703                | 275 067                              |
| Marge de risque  | R0100 | 28 045                                   | 0                                  |                                    |       | 21 698                |                                    |                                    | 0   | 7 553                | 57 296                               |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |       |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110 |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Meilleure estimation   | R0120 |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Marge de risque  | R0130 |  |                                    |                                    |       |                       |                                    |                                    |   |                      |                                      |
| Provisions techniques – Total  | R0200 | 265 347                                  | 0                                  |                                    |       | 29 690                |                                    |                                    | 0   | 12 256               | 307 293                              |

|  |       | Assurance santé (assurance directe) |                                    |        | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|--|-------|-------------------------------------|------------------------------------|--------|--|--|----------------------------------|
|  |       | Contrats sans options ni garanties  | Contrats avec options ou garanties |        |  |  |                                  |
|  |       | C0160                               | C0170                              | C0180  | C0190  | C0200                                    | C0210                            |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0010 | 0                                   |                                    |        | 0  | 0  | 0                                |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | 0                                   |                                    |        | 0  | 0  | 0                                |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   |       |                                     |                                    |        |  |  |                                  |
| Meilleure estimation   |       |                                     |                                    |        |  |  |                                  |
| Meilleure estimation brute   | R0030 |                                     | 214 926                            | 67 550 | 0  | 43 573                                   | 326 049                          |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 |                                     | 40 501                             | 44 193 | 0  | 0  | 84 694                           |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 |                                     | 174 425                            | 23 357 |  | 43 573                                   | 241 354                          |
| Marge de risque  | R0100 |                                     | 31 817                             |        | 0  | 13 067                                   | 44 884                           |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  |       |                                     |                                    |        |  |  |                                  |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0110 |                                     | 0                                  |        | 0  | 0  | 0                                |
| Meilleure estimation   | R0120 |                                     |                                    |        |  |  |                                  |
| Marge de risque  | R0130 |                                     |                                    |        |  |  |                                  |
| Provisions techniques – Total  | R0200 |                                     | 314 293                            |        | 0  | 56 639                                   | 370 932                          |



# VI.D. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02  
Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | Total Non-Life obligation |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------|---------------------------------------|---|---|---------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   | Réassurance non proportionnelle acceptée |                             |                                       |   |   |                           |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance                               | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle |                           |
| CO020  | CO030 | CO040   | CO050                             | CO060                                      | CO070   | CO080                                  | CO090                                     | CO100   | CO110                                       | CO120                             | CO130                             | CO140                                    | CO150                       | CO160                                 | CO170                                     | CO180   |                           |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |   |                                   | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 | 0                                 | 0  | 0                           | 0                                     | 0   | 0   | 0                         |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Provisions pour primes   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Brut - Total   | R0060 | -20 617   | -18                               |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | -20 635                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | -1 510  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | -1 510                    |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | -19 107   | -18                               |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | -19 125                   |
| <b>Provisions pour sinistres</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Brut - total   | R0160 | 49 650  | 1 992                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 51 641                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 4 419   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 4 419                     |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 45 231  | 1 992                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 47 222                    |
| Total meilleure estimation - brut  | R0260 | 29 032  | 1 974                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 31 006                    |
| Total meilleure estimation - net   | R0270 | 26 124  | 1 974                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 28 098                    |
| Marge de risque  | R0280 | 5 981   | 21                                |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 6 003                     |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Marge de risque  | R0310 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   |                           |
| Provisions techniques - Total  | R0320 | 35 013  | 1 995                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 37 009                    |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 | 2 909   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 2 909                     |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 32 105  | 1 995                             |  |   |  |   |   |   |                                   |                                   |  |                             |                                       |   |   | 34 100                    |

## VI.E. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

|             | Année        | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |           |       |
|-------------|--------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|-----------|-------|
|             |              | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170     | C0180 |
|             |              | C0010                  | C0020  | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |           |       |
| Précédentes | R0100        |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0100          | 0                         | 0         |       |
| N-9         | R0160        | 0                      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0160          | 0                         | 0         |       |
| N-8         | R0170        | 198 336                | 19 995 | 732   | 36    | 12    | 18    | 7     | 3     | 3     | 0     | 0       | R0170          | 3                         | 219 142   |       |
| N-7         | R0180        | 222 241                | 28 657 | 866   | 72    | 24    | 19    | 4     | 9     | 0     | 0     | 0       | R0180          | 8                         | 251 201   |       |
| N-6         | R0190        | 222 571                | 28 318 | 1 212 | 89    | 44    | 52    | 4     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0190          | 3                         | 251 621   |       |
| N-5         | R0200        | 223 203                | 28 679 | 977   | 173   | 37    | 8     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0200          | 5                         | 252 392   |       |
| N-4         | R0210        | 222 666                | 29 117 | 1 129 | 89    | -4    | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0210          | -9                        | 252 333   |       |
| N-3         | R0220        | 240 773                | 30 969 | 1 177 | 159   | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0220          | 124                       | 272 152   |       |
| N-2         | R0230        | 248 639                | 32 449 | 1 242 | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0230          | 1 212                     | 281 603   |       |
| N-1         | R0240        | 268 360                | 33 498 | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0240          | 33 175                    | 301 185   |       |
| N           | R0250        | 277 725                | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0250          | 277 334                   | 277 334   |       |
|             | <b>Total</b> |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0260          | 311 856                   | 2 358 963 |       |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

|             | Année        | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |        |
|-------------|--------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|--------|
|             |              | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360  |
|             |              | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |        |
| Précédentes | R0100        |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0100                             | 0      |
| N-9         | R0160        |                        |       |       |       |       |       | 0     | 0     | 0     |       |         | R0160                             | 0      |
| N-8         | R0170        |                        |       |       |       |       |       | 0     | 0     | 0     |       |         | R0170                             | 0      |
| N-7         | R0180        |                        |       |       |       |       |       | 0     | 0     |       |       |         | R0180                             | 0      |
| N-6         | R0190        |                        |       |       |       | 0     | 0     | 0     |       |       |       |         | R0190                             | 0      |
| N-5         | R0200        |                        |       | 210   | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |         | R0200                             | 0      |
| N-4         | R0210        |                        | 2 313 | 155   | 0     | 0     |       |       |       |       |       |         | R0210                             | 0      |
| N-3         | R0220        | 51 681                 | 1 595 | 20    | 0     |       |       |       |       |       |       |         | R0220                             | 0      |
| N-2         | R0230        | 48 974                 | 901   | 500   |       |       |       |       |       |       |       |         | R0230                             | 501    |
| N-1         | R0240        | 45 576                 | 3 022 |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240                             | 3 030  |
| N           | R0250        | 44 716                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250                             | 44 811 |
|             | <b>Total</b> |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0260                             | 48 342 |

## VI.F. Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et de mesures transitoires

### S.22.01.21

#### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

|   |       | Montant avec<br>mesures relatives<br>aux garanties de<br>long terme et<br>mesures transitoires | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>provisions<br>techniques | Impact des<br>mesures<br>transitoires sur les<br>taux d'intérêt | Impact d'une<br>correction pour<br>volatilité fixée à<br>zéro | Impact d'un<br>ajustement<br>égalisateur fixé<br>à zéro |
|---|-------|--|---|---|---|---|
|   |       | C0010  | C0030   | C0050   | C0070   | C0090   |
| Provisions techniques   | R0010 | 715 234  |   |   | 8 616   |   |
| Fonds propres de base   | R0020 | 431 807  |   |   | -5 336  |   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 431 807  |   |   | -5 336  |   |
| Capital de solvabilité requis   | R0090 | 226 167  |   |   | 185   |   |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis     | R0100 | 424 373  |   |   | -7 194  |   |
| Minimum de capital requis   | R0110 | 68 080   |   |   | 230   |   |

## VI.G. Fonds propres

### S.23.01.01 Fonds propres

|  |              | Total          | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3     |
|--|--------------|----------------|--------------------------|----------------------|----------|--------------|
|  |              | C0010          | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050        |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |                |                          |                      |          |              |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        |                |                          |                      |          |              |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        |                |                          |                      |          |              |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 7 000          | 7 000                    |                      |          |              |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        |                |                          |                      |          |              |
| Fonds excédentaires  | R0070        |                |                          |                      |          |              |
| Actions de préférence  | R0090        |                |                          |                      |          |              |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        |                |                          |                      |          |              |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 417 373        | 417 373                  |                      |          |              |
| Passifs subordonnés  | R0140        |                |                          |                      |          |              |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        | 7 434          |                          |                      |          | 7 434        |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        |                |                          |                      |          |              |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |                |                          |                      |          |              |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        |                |                          |                      |          |              |
| <b>Déductions</b>  |              |                |                          |                      |          |              |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        |                |                          |                      |          |              |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>431 807</b> | <b>424 373</b>           |                      |          | <b>7 434</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |                |                          |                      |          |              |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        |                |                          |                      |          |              |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        |                |                          |                      |          |              |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        |                |                          |                      |          |              |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        |                |                          |                      |          |              |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        |                |                          |                      |          |              |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        |                |                          |                      |          |              |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        |                |                          |                      |          |              |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        |                |                          |                      |          |              |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        |                |                          |                      |          |              |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> |                |                          |                      |          |              |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |                |                          |                      |          |              |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 431 807        | 424 373                  |                      |          | 7 434        |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 424 373        | 424 373                  |                      |          |              |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 431 807        | 424 373                  |                      |          | 7 434        |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 424 373        | 424 373                  |                      |          |              |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>226 167</b> |                          |                      |          |              |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>68 080</b>  |                          |                      |          |              |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>191%</b>    |                          |                      |          |              |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>62,3%</b>   |                          |                      |          |              |



## Réserve de réconciliation

|  |       | <b>C0060</b>   |
|--|-------|----------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |       | C0060          |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700 | 431 807        |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710 |                |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720 |                |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730 | 14 434         |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 |                |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | R0760 | <b>417 373</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |       |                |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770 | -6 482         |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780 | 19 125         |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | R0790 | 12 643         |



# VI.H. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

S.25.01.21

**Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard**

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE  | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|--|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090  | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 124 374                            |  |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 14 345                             |  |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        | 25 872                             | Aucun  |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 115 687                            | Ecart type du risque de primes en santé non-SLT ; Ecart type du risque de réserve en santé non-SLT |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        |                                    | Ecart type du risque de primes en non-vie ; Ecart type du risque de réserve en non-vie             |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -75 499                            |  |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        |                                    |  |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>204 779</b>                     |  |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |  |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 21 387                             |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        |                                    |  |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        |                                    |  |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        |                                    |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>226 167</b>                     |  |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        |                                    |  |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>226 167</b>                     |  |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |  |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        |                                    |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        |                                    |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        |                                    |  |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        |                                    |  |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        |                                    |  |                 |

## VI.I. Minimum de capital requis (MCR)

### S.28.02.01

#### Minimum de capital requis – Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

|   |   | Activités en non-vie  | Activités en vie  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|---|---|---|---|----------------------|------------------|-------------------|------------------|---|---|---|---|-------|-------|-------|-------|
|   |   | MCR(NL, NL) Result  | MCR(NL, L) Result   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | C0010   | C0020   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie</b>                | R0010   | 19 654  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Activités en non-vie</th> <th colspan="2">Activités en vie</th> </tr> <tr> <th>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> <th>Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)</th> <th>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> <th>Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)</th> </tr> <tr> <th>C0030</th> <th>C0040</th> <th>C0050</th> <th>C0060</th> </tr> </thead> </table>   |   | Activités en non-vie |                  | Activités en vie  |                  | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)                     | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)                     | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Activités en non-vie  |   | Activités en vie  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)                     | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)   | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)                     |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0030   | C0040   | C0050   | C0060   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente   | R0020   | 26 124  | 383 909   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente                          | R0030   | 1 974   | 1 454   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente                           | R0040   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente                      | R0050   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente                             | R0060   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente                          | R0070   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente                    | R0080   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0090   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente                                  | R0100   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente                                  | R0110   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente   | R0120   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente                              | R0130   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Réassurance santé non proportionnelle   | R0140   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Réassurance accidents non proportionnelle   | R0150   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle   | R0160   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Réassurance dommages non proportionnelle  | R0170   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Activités en non-vie</th> <th>Activités en vie</th> </tr> <tr> <th>MCR(L, NL) Result</th> <th>MCR(L, L) Result</th> </tr> <tr> <th>C0070</th> <th>C0080</th> </tr> </thead> </table>  |   | Activités en non-vie | Activités en vie | MCR(L, NL) Result | MCR(L, L) Result | C0070   | C0080   |   |   |       |       |       |       |
| Activités en non-vie  | Activités en vie  |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| MCR(L, NL) Result   | MCR(L, L) Result  |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0070   | C0080   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie</b>                    | R0200   | 22 650  | 25 777  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Activités en non-vie</th> <th colspan="2">Activités en vie</th> </tr> <tr> <th>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> <th>Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> <th>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> <th>Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</th> </tr> <tr> <th>C0090</th> <th>C0100</th> <th>C0110</th> <th>C0120</th> </tr> </thead> </table> |   | Activités en non-vie |                  | Activités en vie  |                  | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Activités en non-vie  |   | Activités en vie  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)   | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation) |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0090   | C0100   | C0110   | C0120   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties  | R0210   |   | 236 804   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures                           | R0220   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte                                      | R0230   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé   | R0240   | 241 354   | 38 263  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie                           | R0250   |   | 23 159 566  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">C0130</th> </tr> </thead> </table>  |   | C0130                |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0130   |   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| <b>Calcul du MCR global</b>   |   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| MCR linéaire  | R0300   | 68 080  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Capital de solvabilité requis   | R0310   | 226 167   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Plafond du MCR  | R0320   | 101 775   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Plancher du MCR   | R0330   | 56 542  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| MCR combiné   | R0340   | 68 080  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350   | 6 200   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">C0130</th> </tr> </thead> </table>  |   | C0130                |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0130   |   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| <b>Minimum de capital requis</b>  | R0400   | 68 080  |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
|   |   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Activités en non-vie</th> <th>Activités en vie</th> </tr> <tr> <th>C0140</th> <th>C0150</th> </tr> </thead> </table>  |   | Activités en non-vie | Activités en vie | C0140             | C0150            |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Activités en non-vie  | Activités en vie  |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| C0140   | C0150   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| <b>Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie</b>  |   |   |   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Montant notionnel du MCR linéaire   | R0500   | 42 303  | 25 777  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul)                        | R0510   | 65 291  | 160 876   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Plafond du montant notionnel du MCR   | R0520   | 29 381  | 72 394  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Plancher du montant notionnel du MCR  | R0530   | 16 323  | 40 219  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Montant notionnel du MCR combiné  | R0540   | 29 381  | 40 219  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR   | R0550   | 2 500   | 3 700   |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |
| Montant notionnel du MCR  | R0560   | 29 381  | 40 219  |                      |                  |                   |                  |   |   |   |   |       |       |       |       |



# APIVIA MUTUELLE



|  |            |
|--|------------|
| <b>VII.A. Bilan</b>  | <b>356</b> |
| <b>VII.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                               | <b>358</b> |
| <b>VII.C. Provisions techniques non-vie</b>  | <b>360</b> |
| <b>VII.D. Sinistres en non-vie</b>   | <b>361</b> |
| <b>VII.E. Fonds propres</b>  | <b>362</b> |
| <b>VII.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>363</b> |
| <b>VII.G. Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>364</b> |

## VII.A. Bilan

**S.02.01.02**

**Bilan SFCR**

|   |              | <b>Valeur<br/>Solvabilité II<br/>C0010</b> |
|---|--------------|--|
| <b>Actifs</b>   |              |  |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        |  |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        |  |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        |  |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 9 867                                      |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 161 251                                    |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        |  |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 50 049                                     |
| Actions   | R0100        | 15 631                                     |
| Actions – cotées  | R0110        |  |
| Actions – non cotées  | R0120        | 15 631                                     |
| Obligations   | R0130        | 51 337                                     |
| Obligations d'État  | R0140        |  |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 51 337                                     |
| Titres structurés   | R0160        |  |
| Titres garantis   | R0170        |  |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 22 145                                     |
| Produits dérivés  | R0190        |  |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 22 089                                     |
| Autres investissements  | R0210        |  |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        |  |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 568  |
| Avances sur police  | R0240        |  |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 568  |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        |  |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | -551                                       |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | -551                                       |
| Non-vie hors santé  | R0290        |  |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | -551                                       |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        |  |
| Santé similaire à la vie  | R0320        |  |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        |  |
| Vie UC et indexés   | R0340        |  |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        |  |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 17 040                                     |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 7  |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 20 937                                     |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        |  |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        |  |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 23 909                                     |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 598  |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>233 628</b>                             |

| <b>Passifs</b>   |       | <b>C0010</b>   |
|--|-------|----------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 30 887         |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 |                |
| Meilleure estimation   | R0540 |                |
| Marge de risque  | R0550 |                |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 30 887         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 |                |
| Meilleure estimation   | R0580 | 26 576         |
| Marge de risque  | R0590 | 4 312          |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 |                |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 |                |
| Meilleure estimation   | R0630 |                |
| Marge de risque  | R0640 |                |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 |                |
| Meilleure estimation   | R0670 |                |
| Marge de risque  | R0680 |                |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 |                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 |                |
| Meilleure estimation   | R0710 |                |
| Marge de risque  | R0720 |                |
| Passifs éventuels  | R0740 |                |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 |                |
| Provisions pour retraite   | R0760 |                |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 |                |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 | 5 371          |
| Produits dérivés   | R0790 |                |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 | 223            |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | 4 092          |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 4 489          |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 | 376            |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 34 908         |
| Passifs subordonnés  | R0850 |                |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 |                |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 |                |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 |                |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>80 348</b>  |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>153 280</b> |

# VII.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02  
Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 302 922   | 149                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 2 309   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 24 951  | 149                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0200 | 280 279   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 288 267   | 149                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 2 309   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 10 297  | 149                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0300 | 280 279   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 204 426   | 20                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 2 791   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 7 457   | 20                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0400 | 199 760   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0500 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 76 353  | 60                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R1300 | <b>76 353</b>   | <b>60</b>                         |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             |       |           | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |       | Total         |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|-------|-----------|--|-------|---------------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport                      | Biens |               |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130 | C0140     | C0150  | C0160 | C0200         |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – assurance directe                          | R0110 |   |            |                             |       |           |  |       | 303 071       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |            |                             |       |           |  |       | 2 309         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Part des réassureurs                              | R0140 |   |            |                             |       |           |  |       | 25 101        |
| Net   | R0200 |   |            |                             |       |           |  |       | 280 279       |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – assurance directe                          | R0210 |   |            |                             |       |           |  |       | 288 416       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |            |                             |       |           |  |       | 2 309         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Part des réassureurs                              | R0240 |   |            |                             |       |           |  |       | 10 446        |
| Net   | R0300 |   |            |                             |       |           |  |       | 280 279       |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – assurance directe                          | R0310 |   |            |                             |       |           |  |       | 204 446       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |            |                             |       |           |  |       | 2 791         |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Part des réassureurs                              | R0340 |   |            |                             |       |           |  |       | 7 478         |
| Net   | R0400 |   |            |                             |       |           |  |       | 199 760       |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Net   | R0500 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| Dépenses engagées                                 | R0550 |   |            |                             |       |           |  |       | 76 413        |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |       |           |  |       |               |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R1300 |   |            |                             |       |           |  |       | <b>76 413</b> |

|   | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |   |  | Engagements de réassurance vie |                 | Total |
|---|---|--|--|-----------------------|---|--|--------------------------------|-----------------|-------|
|   | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |       |
|   | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250   | C0260  | C0270                          | C0280           | C0300 |
| <b>Primes émises</b>                              |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1410   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1420   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1500   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Primes acquises</b>                            |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1510   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1520   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1600   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1610   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1620   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1700   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1710   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1720   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1800   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Dépenses engagées</b>                          | R1900   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Autres dépenses</b>                            | R2500   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R2500   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |



## VII.C. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02

Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour primes   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total   | R0060 | -1 668  | 44                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | -1 530  | -20                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | -138  | 64                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour sinistres  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total   | R0160 | 28 017  | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 817   | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 27 200  | 0                                 |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>   | R0260 | 26 349  | 227                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>  | R0270 | 27 063  | 64                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 4 312   | 0                                 |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque  | R0310 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques – Total  | R0320 | 30 661  | 227                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  | R0330 | -713  | 162                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 31 374  | 64                                |  |   |  |   |   |   |                                   |

|  |       | Segmentation par  |            |                             |  |   |   | Total Non-Life obligation |  |
|--|-------|---|------------|-----------------------------|--|---|---|---------------------------|--|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |                           |  |
|  |       | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle |                           | Réassurance dommages non proportionnelle |
|  |       | C0110   | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160   | C0170                     | C0180                                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Provisions pour primes   |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Brut - Total   | R0060 |   |            |                             |  |   |   |                           | -1 624                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 |   |            |                             |  |   |   |                           | -1 550                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 |   |            |                             |  |   |   |                           | -74                                      |
| Provisions pour sinistres  |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Brut - total   | R0160 |   |            |                             |  |   |   |                           | 28 200                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 |   |            |                             |  |   |   |                           | 999                                      |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 |   |            |                             |  |   |   |                           | 27 200                                   |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>   | R0260 |   |            |                             |  |   |   |                           | 26 576                                   |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>  | R0270 |   |            |                             |  |   |   |                           | 27 127                                   |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 |   |            |                             |  |   |   |                           | 4 312                                    |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Marge de risque  | R0310 |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |                           |  |
| Provisions techniques – Total  | R0320 |   |            |                             |  |   |   |                           | 30 887                                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  | R0330 |   |            |                             |  |   |   |                           | -551                                     |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 |   |            |                             |  |   |   |                           | 31 438                                   |



## VII.D. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité Total

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

| Année        | Année de développement |         |        |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |                  |       |
|--------------|------------------------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|------------------|-------|
|              | 0                      | 1       | 2      | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170            | C0180 |
|              | C0010                  | C0020   | C0030  | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |                  |       |
| Précédentes  | R0100                  | 0       |        |       |       |       |       |       |       |       |         |                | R0100                     | 0                | 0     |
| N-9          | R0160                  | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0160          | 0                         | 0                |       |
| N-8          | R0170                  | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0170          | 0                         | 0                |       |
| N-7          | R0180                  | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0180          | 0                         | 0                |       |
| N-6          | R0190                  | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0190          | 0                         | 0                |       |
| N-5          | R0200                  | 161 712 | 16 843 | 621   | 87    | 44    | 26    |       |       |       |         | R0200          | 26                        | 179 333          |       |
| N-4          | R0210                  | 159 448 | 20 017 | 1 075 | 271   | 111   |       |       |       |       |         | R0210          | 111                       | 180 922          |       |
| N-3          | R0220                  | 166 150 | 23 292 | 1 139 | 209   |       |       |       |       |       |         | R0220          | 209                       | 190 790          |       |
| N-2          | R0230                  | 170 365 | 24 427 | 928   |       |       |       |       |       |       |         | R0230          | 928                       | 195 720          |       |
| N-1          | R0240                  | 180 109 | 23 292 |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240          | 23 292                    | 203 401          |       |
| N            | R0250                  | 188 260 |        |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250          | 188 260                   | 188 260          |       |
| <b>Total</b> | <b>R0260</b>           |         |        |       |       |       |       |       |       |       |         | <b>R0260</b>   | <b>212 827</b>            | <b>1 138 427</b> |       |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

| Année        | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |               |   |
|--------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|---------------|---|
|              | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360         |   |
|              | C0200                  | C0210  | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |               |   |
| Précédentes  | R0100                  | 0      |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   | R0100         | 0 |
| N-9          | R0160                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0160                             | 0             |   |
| N-8          | R0170                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0170                             | 0             |   |
| N-7          | R0180                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0180                             | 0             |   |
| N-6          | R0190                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0190                             | 0             |   |
| N-5          | R0200                  | 0      | 0     | 0     | 48    | 0     | 0     |       |       |       |         | R0200                             | 0             |   |
| N-4          | R0210                  | 0      | 0     | 132   | 0     | 0     |       |       |       |       |         | R0210                             | 0             |   |
| N-3          | R0220                  | 0      | 788   | 0     | 0     |       |       |       |       |       |         | R0220                             | 0             |   |
| N-2          | R0230                  | 22 182 | 736   | 39    |       |       |       |       |       |       |         | R0230                             | 40            |   |
| N-1          | R0240                  | 24 612 | 1 431 |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240                             | 1 421         |   |
| N            | R0250                  | 25 446 |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250                             | 25 506        |   |
| <b>Total</b> | <b>R0260</b>           |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | <b>R0260</b>                      | <b>26 966</b> |   |

## VII.E. Fonds propres

### S.23.01.01

#### Fonds propres

|  |              | Total          | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|--------------|----------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
|  |              | C0010          | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |                |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        |                |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        |                |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 381            | 381                      |                      |          |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        |                |                          |                      |          |          |
| Fonds excédentaires  | R0070        |                |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence  | R0090        |                |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        |                |                          |                      |          |          |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 152 899        | 152 899                  |                      |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        |                |                          |                      |          |          |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        |                |                          |                      |          |          |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        |                |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |                |                          |                      |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        |                |                          |                      |          |          |
| <b>Déductions</b>  |              |                |                          |                      |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        |                |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>153 280</b> | <b>153 280</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |                |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        |                |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        |                |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande   | R0320        |                |                          |                      |          |          |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        |                |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        |                |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        |                |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        |                |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        |                |                          |                      |          |          |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        |                |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> |                |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |                |                          |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 153 280        | 153 280                  |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 153 280        | 153 280                  |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 153 280        | 153 280                  |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 153 280        | 153 280                  |                      |          |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>68 655</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>17 164</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>223%</b>    |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>893%</b>    |                          |                      |          |          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              |                |                          |                      |          |          |
|  |              | <b>C0060</b>   |                          |                      |          |          |
|  |              | <b>C0060</b>   |                          |                      |          |          |
| Réserve de réconciliation  |              |                |                          |                      |          |          |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700        | 153 280        |                          |                      |          |          |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710        |                |                          |                      |          |          |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720        |                |                          |                      |          |          |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730        | 381            |                          |                      |          |          |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés   | R0740        |                |                          |                      |          |          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | <b>R0760</b> | <b>152 899</b> |                          |                      |          |          |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |              |                |                          |                      |          |          |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770        |                |                          |                      |          |          |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780        | 74             |                          |                      |          |          |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | <b>R0790</b> | <b>74</b>      |                          |                      |          |          |

# VII.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

**S.25.01.21**
**Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard**

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 21 304                             |       |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 7 852                              |       |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        |                                    |       |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 53 693                             |       |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        |                                    |       |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -17 543                            |       |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        |                                    |       |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>65 305</b>                      |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 8 722                              |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        |                                    |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -5 371                             |       |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>68 655</b>                      |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>68 655</b>                      |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        |                                    |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        |                                    |       |                 |

## VII.G. Minimum de capital requis (MCR)

### S.28.01.01

#### Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

##### Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010 |   |   |
|--|-------|-------|---|---|
| <b>ResultatMCR<sub>NL</sub></b>  |       | R0010 | 14 453  |   |
|  |       |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|  |       |       | C0020   | C0030   |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 |       | 27 063  | 280 279   |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 |       | 64  |   |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 |       |   |   |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 |       |   |   |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 |       |   |   |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 |       |   |   |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 |       |   |   |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 |       |   |   |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 |       |   |   |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 |       |   |   |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 |       |   |   |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 |       |   |   |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 |       |   |   |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 |       |   |   |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 |       |   |   |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 |       |   |   |

##### Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040 |   |  |
|---|-------|-------|---|--|
| <b>ResultatMCR<sub>L</sub></b>  |       | R0200 |   |  |
|   |       |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|   |       |       | C0050   | C0060  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 |       |   |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 |       |   |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 |       |   |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 |       |   |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |       |   |  |

##### Calcul du MCR global

|                                  |              | C0070 |               |  |
|----------------------------------|--------------|-------|---------------|--|
| MCR linéaire                     | R0300        |       | 14 453        |  |
| Capital de solvabilité requis    | R0310        |       | 68 655        |  |
| Plafond du MCR                   | R0320        |       | 30 895        |  |
| Plancher du MCR                  | R0330        |       | 17 164        |  |
| MCR combiné                      | R0340        |       | 17 164        |  |
| Seuil plancher absolu du MCR     | R0350        |       | 2 500         |  |
|                                  |              |       | C0070         |  |
| <b>Minimum de capital requis</b> | <b>R0400</b> |       | <b>17 164</b> |  |



# MUTUELLE NATIONALE DES PERSONNELS D'AIR FRANCE (MNPAF)

|   |             |
|---|-------------|
| <b>VIII.A. Bilan</b>  | <b>366</b>  |
| <b>VIII.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                               | <b>368</b>  |
| <b>VIII.C. Provisions techniques non-vie</b>  | <b>370</b>  |
| <b>VIII.D. Sinistres en non-vie</b>   | <b>371</b>  |
| <b>VIII.E. Fonds propres</b>  | <b>372</b>  |
| <b>VIII.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>374</b>  |
| <b>VIII.G. Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>3755</b> |

## VIII.A. Bilan

## S.02.01.02

## Bilan SFCR

|   |              | Valeur<br>Solvabilité II |
|---|--------------|--------------------------|
|   |              | C0010                    |
| <b>Actifs</b>   |              |                          |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        |                          |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        |                          |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        |                          |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 47                       |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 95 596                   |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        |                          |
| Détentions dans des entreprises liées, y compris participations                                 | R0090        | 0                        |
| Actions   | R0100        |                          |
| Actions – cotées  | R0110        |                          |
| Actions – non cotées  | R0120        |                          |
| Obligations   | R0130        | 68 825                   |
| Obligations d'État  | R0140        |                          |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 68 825                   |
| Titres structurés   | R0160        |                          |
| Titres garantis   | R0170        |                          |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 24 262                   |
| Produits dérivés  | R0190        |                          |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 2 509                    |
| Autres investissements  | R0210        |                          |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        |                          |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 9 885                    |
| Avances sur police  | R0240        |                          |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 9 885                    |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        |                          |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        |                          |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        |                          |
| Non-vie hors santé  | R0290        |                          |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        |                          |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        |                          |
| Santé similaire à la vie  | R0320        |                          |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        |                          |
| Vie UC et indexés   | R0340        |                          |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        |                          |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 6 860                    |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        |                          |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 81                       |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        |                          |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        |                          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 5 409                    |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 22                       |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>117 900</b>           |

| Passifs  |       | C0010         |
|--|-------|---------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 11 251        |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 |               |
| Meilleure estimation   | R0540 |               |
| Marge de risque  | R0550 |               |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 11 251        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 |               |
| Meilleure estimation   | R0580 | 9 622         |
| Marge de risque  | R0590 | 1 629         |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 |               |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 |               |
| Meilleure estimation   | R0630 |               |
| Marge de risque  | R0640 |               |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 |               |
| Meilleure estimation   | R0670 |               |
| Marge de risque  | R0680 |               |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 |               |
| Meilleure estimation   | R0710 |               |
| Marge de risque  | R0720 |               |
| Passifs éventuels  | R0740 |               |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 |               |
| Provisions pour retraite   | R0760 |               |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 |               |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 | 669           |
| Produits dérivés   | R0790 |               |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 |               |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 |               |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 55            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 |               |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 15 395        |
| Passifs subordonnés  | R0850 |               |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 |               |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 |               |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 |               |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>27 370</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>90 530</b> |

# VIII.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                              |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|------------------------------|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   | C0010                        | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>  |                              |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe  | R0110                        | 109 391                           |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée   | R0120                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs  | R0140                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0200                        | 109 391                           |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Primes acquises</b>  |                              |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe  | R0210                        | 109 391                           |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée   | R0220                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs  | R0240                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0300                        | 109 391                           |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Charge des sinistres</b>   |                              |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe  | R0310                        | 99 614                            |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée   | R0320                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs  | R0340                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0400                        | 99 614                            |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b>   |                              |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe  | R0410                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée   | R0420                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs  | R0440                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0500                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Dépenses engagées   | R0550                        | 8 984                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Autres dépenses   | R1200                        |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses  | R1300                        | 8 984                             |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   | Total   |       |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|-----------|---|---------|-------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport |         | Biens |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     |         | C0160 |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – assurance directe                          | R0110 |   |            |                             |  |           |   | 109 391 |       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Part des réassureurs                              | R0140 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Net   | R0200 |   |            |                             |  |           |   | 109 391 |       |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – assurance directe                          | R0210 |   |            |                             |  |           |   | 109 391 |       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Part des réassureurs                              | R0240 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Net   | R0300 |   |            |                             |  |           |   | 109 391 |       |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – assurance directe                          | R0310 |   |            |                             |  |           |   | 99 614  |       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Part des réassureurs                              | R0340 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Net   | R0400 |   |            |                             |  |           |   | 99 614  |       |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Net   | R0500 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Dépenses engagées                                 | R0550 |   |            |                             |  |           |   | 8 984   |       |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |  |           |   |         |       |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |            |                             |  |           |   | 8 984   |       |



|   | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  |   | Engagements de réassurance vie |                 | Total |
|---|---|--|--|-----------------------|--|---|--------------------------------|-----------------|-------|
|   | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |       |
|   | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270                          | C0280           | C0300 |
| <b>Primes émises</b>                              |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1410   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1420   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1500   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Primes acquises</b>                            |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1510   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1520   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1600   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1610   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1620   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1700   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1710   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1720   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1800   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Dépenses engagées</b>                          | R1900   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Autres dépenses</b>                            | R2500   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R2500   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |

## VIII.C. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02  
Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour primes   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total   | R0060 | -1 585  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | -1 585  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour sinistres  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total   | R0160 | 11 207  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 11 207  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total meilleure estimation - brut  | R0260 | 9 622   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total meilleure estimation - net   | R0270 | 9 622   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque  | R0280 | 1 629   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque  | R0310 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques - Total  | R0320 | 11 251  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 11 251  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |

|  |       | Segmentation par                                 |            |                             |  |   |   |  | Total obligations non-vie |
|--|-------|--|------------|-----------------------------|--|---|---|--|---------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |  |                           |
|  |       | Assurance de protection juridique                | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle |                           |
|  |       | C0110  | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160   | C0170                                    | C0180                     |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions pour primes   |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Brut - Total   | R0060 |  |            |                             |  |   |   |  | -1 585                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 |  |            |                             |  |   |   |  | -1 585                    |
| Provisions pour sinistres  |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Brut - total   | R0160 |  |            |                             |  |   |   |  | 11 207                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 |  |            |                             |  |   |   |  | 11 207                    |
| Total meilleure estimation - brut  | R0260 |  |            |                             |  |   |   |  | 9 622                     |
| Total meilleure estimation - net   | R0270 |  |            |                             |  |   |   |  | 9 622                     |
| Marge de risque  | R0280 |  |            |                             |  |   |   |  | 1 629                     |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation   | R0300 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Marge de risque  | R0310 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques - Total  | R0320 |  |            |                             |  |   |   |  | 11 251                    |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 |  |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 |  |            |                             |  |   |   |  | 11 251                    |

## VIII.D. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité 1

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

| Précédentes | Année        | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |              |        |        |         |
|-------------|--------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|--------------|--------|--------|---------|
|             |              | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170        | C0180  |        |         |
|             |              | C0010                  | C0020  | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |              |        |        |         |
|             | R0100        |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | 0            | R0100  | 0      | 0       |
| N-9         | R0160        | 0                      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0              | 0                         | R0160        | 0      | 0      |         |
| N-8         | R0170        | 0                      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0              | 0                         | R0170        | 0      | 0      |         |
| N-7         | R0180        | 86 744                 | 11 324 | 293   | 21    | 4     | 2     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0              | 0                         | R0180        | 0      | 98 390 |         |
| N-6         | R0190        | 84 640                 | 10 151 | 266   | 21    | 4     | 0     | 1     |       |       |       |         |                |                           | R0190        | 1      | 95 084 |         |
| N-5         | R0200        | 84 422                 | 10 478 | 279   | 24    | 5     | 8     |       |       |       |       |         |                |                           | R0200        | 8      | 95 215 |         |
| N-4         | R0210        | 85 856                 | 10 738 | 320   | 17    | 15    |       |       |       |       |       |         |                |                           | R0210        | 15     | 96 946 |         |
| N-3         | R0220        | 81 381                 | 9 628  | 279   | 6     |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | R0220        | 6      | 91 294 |         |
| N-2         | R0230        | 83 095                 | 9 160  | 304   |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | R0230        | 304    | 92 559 |         |
| N-1         | R0240        | 84 187                 | 9 181  |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | R0240        | 9 181  | 93 367 |         |
| N           | R0250        | 87 997                 |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | R0250        | 87 997 | 87 997 |         |
|             | <b>Total</b> |                        |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | <b>Total</b> | R0260  | 97 512 | 750 852 |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

| Précédentes | Année        | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |       |              |        |        |
|-------------|--------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|-------|--------------|--------|--------|
|             |              | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360 |              |        |        |
|             |              | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |       |              |        |        |
|             | R0100        |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | 0            | R0100  | 0      |
| N-9         | R0160        | 0                      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0                                 | 0     | R0160        | 0      |        |
| N-8         | R0170        | 0                      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0                                 | 0     | R0170        | 0      |        |
| N-7         | R0180        | 0                      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0                                 | 0     | R0180        | 0      |        |
| N-6         | R0190        | 0                      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | 0                                 | 0     | R0190        | 0      |        |
| N-5         | R0200        | 0                      | 266   | 0     | 4     | 0     | 0     |       |       |       |       |         |                                   |       | R0200        | 0      |        |
| N-4         | R0210        | 11 166                 | 280   | 5     | 5     | 0     |       |       |       |       |       |         |                                   |       | R0210        | 0      |        |
| N-3         | R0220        | 10 803                 | 264   | 24    | 15    |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | R0220        | 15     |        |
| N-2         | R0230        | 10 605                 | 292   | 28    |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | R0230        | 28     |        |
| N-1         | R0240        | 11 181                 | 320   |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | R0240        | 321    |        |
| N           | R0250        | 10 387                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | R0250        | 10 411 |        |
|             | <b>Total</b> |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | <b>Total</b> | R0260  | 10 775 |

## VIII.E. Fonds propres

S.23.01.01

Fonds propres

|  |              | Total         | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|--------------|---------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
|  |              | C0010         | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        |               |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 1 800         | 1 800                    |                      |          |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds excédentaires  | R0070        |               |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence  | R0090        |               |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        |               |                          |                      |          |          |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 88 730        | 88 730                   |                      |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        |               |                          |                      |          |          |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        |               |                          |                      |          |          |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |               |                          |                      |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Déductions</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>90 530</b> | <b>90 530</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        |               |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande   | R0320        |               |                          |                      |          |          |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        |               |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        |               |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        |               |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        |               |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        |               |                          |                      |          |          |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> |               |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 90 530        | 90 530                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 90 530        | 90 530                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 90 530        | 90 530                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 90 530        | 90 530                   |                      |          |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>31 284</b> |                          |                      |          |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>7 821</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>289%</b>   |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>1158%</b>  |                          |                      |          |          |

**Réserve de réconciliation**

|  |       | <b>C0060</b>  |
|--|-------|---------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |       | C0060         |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700 | 90 530        |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710 |               |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720 |               |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730 | 1 800         |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 |               |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | R0760 | <b>88 730</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |       |               |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770 |               |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780 | 1 585         |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | R0790 | <b>1 585</b>  |

## VIII.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

## S.25.01.21

## Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 14 572                             |       |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 1 479                              |       |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        |                                    |       |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 20 742                             |       |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        |                                    |       |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -8 123                             |       |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        |                                    |       |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>28 671</b>                      |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 3 282                              |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        |                                    |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -669                               |       |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>31 284</b>                      |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>31 284</b>                      |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        |                                    |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        |                                    |       |                 |

## VIII.G. Minimum de capital requis (MCR)

S.28.01.01

Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010   |   |  |
|--|-------|---|---|--|
| ResultatMCR <sub>NL</sub>  |       | R0010   | 5 594   |  |
|  |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |  |
|  |       | C0020   | C0030   |  |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 9 622   | 109 391   |  |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 |   |   |  |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 |   |   |  |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 |   |   |  |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 |   |   |  |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 |   |   |  |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 |   |   |  |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 |   |   |  |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 |   |   |  |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 |   |   |  |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 |   |   |  |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 |   |   |  |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 |   |   |  |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 |   |   |  |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 |   |   |  |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 |   |   |  |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040   |  |  |
|---|-------|---|--|--|
| ResultatMCR <sub>L</sub>  |       | R0200   |  |  |
|   |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |  |
|   |       | C0050   | C0060  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 |   |  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 |   |  |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 |   |  |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 |   |  |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |   |  |  |

Calcul du MCR global

|                               |       | C0070  |  |  |
|-------------------------------|-------|--------|--|--|
| MCR linéaire                  | R0300 | 5 594  |  |  |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 31 284 |  |  |
| Plafond du MCR                | R0320 | 14 078 |  |  |
| Plancher du MCR               | R0330 | 7 821  |  |  |
| MCR combiné                   | R0340 | 7 821  |  |  |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350 | 2 500  |  |  |
|                               |       | C0070  |  |  |
| Minimum de capital requis     | R0400 | 7 821  |  |  |



**IBAMEO**

**IX**

|   |            |
|---|------------|
| <b>IX.A. Bilan</b>  | <b>377</b> |
| <b>IX.B. Primes, sinistres et depenses par ligne d'activité</b>                               | <b>379</b> |
| <b>IX.C. Provisions techniques vie et sante similaire à la vie</b>                            | <b>380</b> |
| <b>IX.D. Provisions techniques non-vie</b>  | <b>381</b> |
| <b>IX.E. Sinistres en non-vie</b>   | <b>382</b> |
| <b>IX.F. Fonds propres</b>  | <b>383</b> |
| <b>IX.G. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>384</b> |
| <b>IX.H. Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>385</b> |



## IX.A. Bilan

## S.02.01.02

## Bilan SFCR

|   |              | Valeur<br>Solvabilité II<br>C0010 |
|---|--------------|-----------------------------------|
| <b>Actifs</b>   |              |                                   |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        |                                   |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        |                                   |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        |                                   |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 33                                |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 65 941                            |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        |                                   |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 1                                 |
| Actions   | R0100        |                                   |
| Actions – cotées  | R0110        |                                   |
| Actions – non cotées  | R0120        |                                   |
| Obligations   | R0130        | 28 339                            |
| Obligations d'État  | R0140        | 25 450                            |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 2 888                             |
| Titres structurés   | R0160        |                                   |
| Titres garantis   | R0170        |                                   |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 36 828                            |
| Produits dérivés  | R0190        |                                   |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 773                               |
| Autres investissements  | R0210        |                                   |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        |                                   |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        |                                   |
| Avances sur police  | R0240        |                                   |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        |                                   |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        |                                   |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | -282                              |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        |                                   |
| Non-vie hors santé  | R0290        |                                   |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        |                                   |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        | -282                              |
| Santé similaire à la vie  | R0320        | -282                              |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        |                                   |
| Vie UC et indexés   | R0340        |                                   |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        |                                   |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 1 029                             |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        |                                   |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 1                                 |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        |                                   |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        |                                   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 699                               |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 24                                |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>67 446</b>                     |

| <b>Passifs</b>   |       | <b>C0010</b>  |
|--|-------|---------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 10 693        |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 |               |
| Meilleure estimation   | R0540 |               |
| Marge de risque  | R0550 |               |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 10 693        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 |               |
| Meilleure estimation   | R0580 | 9 846         |
| Marge de risque  | R0590 | 847           |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 | 10 091        |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 | 10 091        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 |               |
| Meilleure estimation   | R0630 | 10 017        |
| Marge de risque  | R0640 | 74            |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 |               |
| Meilleure estimation   | R0670 |               |
| Marge de risque  | R0680 |               |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 |               |
| Meilleure estimation   | R0710 |               |
| Marge de risque  | R0720 |               |
| Passifs éventuels  | R0740 |               |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 |               |
| Provisions pour retraite   | R0760 | 62            |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 |               |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 | 474           |
| Produits dérivés   | R0790 |               |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 |               |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 |               |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 41            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 | 18            |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 2 184         |
| Passifs subordonnés  | R0850 |               |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 |               |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 |               |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 |               |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>23 563</b> |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>43 883</b> |

## IX.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 37 967  | 869                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0200 | 37 967  | 869                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 37 967  | 869                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0300 | 37 967  | 869                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 34 574  | 1 337                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0400 | 34 574  | 1 337                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   | 212                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0500 |   | 212                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 4 298   | 88                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R1300 | 4 298   | 88                                |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |            |                             | Ligne d'activité pour réassurance non proportionnelle acceptée |           |   | Total  |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|--|-----------|---|--------|
|   |       | Assurance de protection juridique   | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé  | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens  |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130  | C0140     | C0150                                     | C0160  |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – assurance directe                          | R0110 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Part des réassureurs                              | R0140 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Net   | R0200 |   |            |                             |  |           |   | 38 835 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – assurance directe                          | R0210 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Part des réassureurs                              | R0240 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Net   | R0300 |   |            |                             |  |           |   | 38 835 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – assurance directe                          | R0310 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Part des réassureurs                              | R0340 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Net   | R0400 |   |            |                             |  |           |   | 35 911 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |            |                             |  |           |   |        |
| Net   | R0500 |   |            |                             |  |           |   | 212    |
| Dépenses engagées                                 | R0550 |   |            |                             |  |           |   | 4 386  |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |  |           |   |        |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R1300 |   |            |                             |  |           |   | 4 386  |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |   |  | Engagements de réassurance vie |                 | Total |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|---|--|--------------------------------|-----------------|-------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |       |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250   | C0260  | C0270                          | C0280           | C0300 |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1410 |   |  |  |                       | 1 576   |  |                                |                 | 1 576 |
| Part des réassureurs                              | R1420 |   |  |  |                       | 246   |  |                                |                 | 246   |
| Net   | R1500 |   |  |  |                       | 1 331   |  |                                |                 | 1 331 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1510 |   |  |  |                       | 1 576   |  |                                |                 | 1 576 |
| Part des réassureurs                              | R1520 |   |  |  |                       | 246   |  |                                |                 | 246   |
| Net   | R1600 |   |  |  |                       | 1 331   |  |                                |                 | 1 331 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1610 |   |  |  |                       | 2 346   |  |                                |                 | 2 346 |
| Part des réassureurs                              | R1620 |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1700 |   |  |  |                       | 2 346   |  |                                |                 | 2 346 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Brut  | R1710 |   |  |  |                       | 365   |  |                                |                 | 365   |
| Part des réassureurs                              | R1720 |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| Net   | R1800 |   |  |  |                       | 365   |  |                                |                 | 365   |
| Dépenses engagées                                 | R1900 |   |  |  |                       | 121   |  |                                |                 | 121   |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |   |  |                                |                 |       |
| <b>Total des dépenses</b>                         | R2500 |   |  |  |                       | 121   |  |                                |                 | 121   |



# IX.C. Provisions techniques vie et santé similaire à la vie

S.12.01.02  
Provisions techniques vie et santé SLT

|  |       | Assurance indexée et en unités de compte   |  |                                    | Autres assurances vie              |                       |                                    | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance acceptée | Total (vie hors santé, y compris UC) |                                    |
|--|-------|--|--|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|---|----------------------|--------------------------------------|------------------------------------|
|  |       | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | Autres assurances vie | Contrats sans options ni garanties |   |                      |                                      | Contrats avec options ou garanties |
|  |       | C0020                                      | C0030                                    | C0040                              | C0050                              | C0060                 | C0070                              | C0080   | C0090                | C0100                                | C0150                              |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Meilleure estimation brute</b>  | R0030 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Marge de risque</b>   | R0100 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0110 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| Meilleure estimation   | R0120 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| Marge de risque  | R0130 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   | R0200 |  |  |                                    |                                    |                       |                                    |   |                      |                                      |                                    |

|  |       | Assurance santé (assurance directe) |                                    |       | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|--|-------|-------------------------------------|------------------------------------|-------|--|--|----------------------------------|
|  |       | Contrats sans options ni garanties  | Contrats avec options ou garanties |       |  |  |                                  |
|  |       | C0160                               | C0170                              | C0180 | C0190  | C0200                                    | C0210                            |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Meilleure estimation brute</b>  | R0030 |                                     |                                    |       | 10 017   |  | 10 017                           |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0080 |                                     |                                    |       | -282   |  | -282                             |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie – total  | R0090 |                                     |                                    |       | 10 299   |  | 10 299                           |
| <b>Marge de risque</b>   | R0100 |                                     |                                    |       | 74   |  | 74                               |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0110 |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Meilleure estimation   | R0120 |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| Marge de risque  | R0130 |                                     |                                    |       |  |  |                                  |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   | R0200 |                                     |                                    |       | 10 091   |  | 10 091                           |

## IX.D. Provisions techniques non-vie

## S.17.01.02

## Provisions techniques non-vie

|  |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|  |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|  | C0020 | C0030   | C0040                             | C0050                                      | C0060   | C0070                                  | C0080                                     | C0090   | C0100                                       |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour primes   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total   | R0060 | 538   | 263                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 | 538   | 263                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour sinistres  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total   | R0160 | 7 059   | 1 985                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 | 7 059   | 1 985                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>   | R0260 | 7 597   | 2 248                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>  | R0270 | 7 597   | 2 248                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 | 826   | 21                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque  | R0310 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques – Total  | R0320 | 8 423   | 2 270                             |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 | 8 423   | 2 270                             |  |   |  |   |   |   |                                   |

|  |       | Segmentation par  |            |                             |  |   |   |  | Total Non-Life obligation |
|--|-------|---|------------|-----------------------------|--|---|---|--|---------------------------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |  |                           |
|  |       | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle |                           |
|  | C0110 | C0120   | C0130      | C0140                       | C0150                                    | C0160                                     | C0170   | C0180                                    |                           |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 | 0   | 0          | 0                           | 0  | 0   | 0   | 0  | 0                         |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions pour primes   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Brut - Total   | R0060 |   |            |                             |  |   |   |  | 802                       |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 |   |            |                             |  |   |   |  | 802                       |
| Provisions pour sinistres  |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Brut - total   | R0160 |   |            |                             |  |   |   |  | 9 044                     |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 |   |            |                             |  |   |   |  | 9 044                     |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>   | R0260 |   |            |                             |  |   |   |  | 9 846                     |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>  | R0270 |   |            |                             |  |   |   |  | 9 846                     |
| <b>Marge de risque</b>   | R0280 |   |            |                             |  |   |   |  | 847                       |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Meilleure estimation   | R0300 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Marge de risque  | R0310 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |       |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques – Total  | R0320 |   |            |                             |  |   |   |  | 10 693                    |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  | R0330 |   |            |                             |  |   |   |  |                           |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie  | R0340 |   |            |                             |  |   |   |  | 10 693                    |



## IX.E. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

**Sinistres en non-vie**  
**Total activités non-vie**

Ligne d'activité Total

**Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)**

| Année              | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |              |               |  |                |
|--------------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|--------------|---------------|--|----------------|
|                    | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170        | C0180         |  |                |
|                    | C0010                  | C0020  | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |              |               |  |                |
| <b>Précédentes</b> | R0100                  |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           |              |               |  |                |
| N-9                | R0160                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                |                           |              |               |  |                |
| N-8                | R0170                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                |                           |              |               |  |                |
| N-7                | R0180                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                |                           |              |               |  |                |
| N-6                | R0190                  | 30 173 | 4 147 | 124   | 10    | 11    | 0     | 0     |       |       |         |                |                           |              |               |  | 34 466         |
| N-5                | R0200                  | 32 404 | 3 003 | 93    | 11    | 0     | 0     |       |       |       |         |                |                           |              |               |  | 35 512         |
| N-4                | R0210                  | 32 865 | 3 148 | 329   | 153   | 1     |       |       |       |       |         |                |                           |              |               |  | 36 496         |
| N-3                | R0220                  | 32 465 | 3 943 | 318   | 169   |       |       |       |       |       |         |                |                           | 169          |               |  | 36 896         |
| N-2                | R0230                  | 31 586 | 3 394 | 396   |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | 396          |               |  | 35 376         |
| N-1                | R0240                  | 30 441 | 3 481 |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | 3 481        |               |  | 33 922         |
| N                  | R0250                  | 30 705 |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | 30 705       |               |  | 30 705         |
|                    | <b>Total</b>           |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                |                           | <b>R0260</b> | <b>34 753</b> |  | <b>243 373</b> |

**Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)**

| Année              | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |       |              |              |  |              |
|--------------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|-------|--------------|--------------|--|--------------|
|                    | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360 |              |              |  |              |
|                    | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |       |              |              |  |              |
| <b>Précédentes</b> | R0100                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  |              |
| N-9                | R0160                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                                   |       |              |              |  |              |
| N-8                | R0170                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                                   |       |              |              |  |              |
| N-7                | R0180                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                                   |       |              |              |  |              |
| N-6                | R0190                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       |                                   |       |              |              |  |              |
| N-5                | R0200                  | 0     | 0     | 1 110 | 11    | 0     | 0     |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  |              |
| N-4                | R0210                  | 0     | 1 164 | 415   | 0     | 0     |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  |              |
| N-3                | R0220                  | 6 221 | 1 284 | 497   | 57    |       |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  | 57           |
| N-2                | R0230                  | 6 475 | 1 599 | 371   |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  | 372          |
| N-1                | R0240                  | 5 665 | 1 408 |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  | 1 412        |
| N                  | R0250                  | 6 784 |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       |              |              |  | 6 806        |
|                    | <b>Total</b>           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         |                                   |       | <b>R0260</b> | <b>8 646</b> |  | <b>8 646</b> |

## IX.F. Fonds propres

## S.23.01.01

## Fonds propres

|  |              | Total         | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|--------------|---------------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
|  |              | C0010         | C0020                    | C0030                | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010        |               |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040        | 3 049         | 3 049                    |                      |          |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds excédentaires  | R0070        |               |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence  | R0090        |               |                          |                      |          |          |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110        |               |                          |                      |          |          |
| Réserve de réconciliation  | R0130        | 40 834        | 40 834                   |                      |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        |               |                          |                      |          |          |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160        |               |                          |                      |          |          |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |              |               |                          |                      |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Déductions</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>43 883</b> | <b>43 883</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |               |                          |                      |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        |               |                          |                      |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310        |               |                          |                      |          |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande   | R0320        |               |                          |                      |          |          |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330        |               |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340        |               |                          |                      |          |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350        |               |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360        |               |                          |                      |          |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370        |               |                          |                      |          |          |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Total fonds propres auxiliaires</b>   | <b>R0400</b> |               |                          |                      |          |          |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500        | 43 883        | 43 883                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510        | 43 883        | 43 883                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540        | 43 883        | 43 883                   |                      |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550        | 43 883        | 43 883                   |                      |          |          |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0580</b> | <b>17 547</b> |                          |                      |          |          |
| <b>Minimum de capital requis</b>   | <b>R0600</b> | <b>4 387</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>   | <b>R0620</b> | <b>250%</b>   |                          |                      |          |          |
| <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>   | <b>R0640</b> | <b>1000%</b>  |                          |                      |          |          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              |               |                          |                      |          |          |
|  |              |               | <b>C0060</b>             |                      |          |          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              |               | <b>C0060</b>             |                      |          |          |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700        | 43 883        |                          |                      |          |          |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710        |               |                          |                      |          |          |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720        |               |                          |                      |          |          |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730        | 3 049         |                          |                      |          |          |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés   | R0740        |               |                          |                      |          |          |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | <b>R0760</b> | <b>40 834</b> |                          |                      |          |          |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |              |               |                          |                      |          |          |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770        | -802          |                          |                      |          |          |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780        | 1 223         |                          |                      |          |          |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | <b>R0790</b> | <b>422</b>    |                          |                      |          |          |

## IX.G. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

### S.25.01.21

#### Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 12 048                             |       |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 356                                |       |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        |                                    |       |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 8 911                              |       |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        |                                    |       |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -4 519                             |       |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        |                                    |       |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>16 796</b>                      |       |                 |
|   |              |                                    |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 1 225                              |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        |                                    |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        | -474                               |       |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>17 547</b>                      |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>17 547</b>                      |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        |                                    |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        |                                    |       |                 |



## IX.H. Minimum de capital requis (MCR)

### S.28.01.01

Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010  |  |
|--|-------|--|--|
| <b>ResultatMCR<sub>NE</sub></b>  | R0010 | 2 506  |  |
|  |       | <b>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</b> | <b>Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)</b> |
|  |       | C0020  | C0030  |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 7 597  | 37 873   |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 | 2 248  | 869  |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 |  |  |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 |  |  |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 |  |  |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 |  |  |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 |  |  |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 |  |  |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 |  |  |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 |  |  |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 |  |  |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 |  |  |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 |  |  |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 |  |  |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 |  |  |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 |  |  |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040  |  |
|---|-------|--|--|
| <b>ResultatMCR<sub>L</sub></b>  | R0200 | 216  |  |
|   |       | <b>Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</b> | <b>Montant total du capital sous risque net (de la réassurance / des véhicules de titrisation)</b> |
|   |       | C0050  | C0060  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | R0210 |  |  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | R0220 |  |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | R0230 |  |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 10 299   |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 |  |  |

Calcul du MCR global

|                                  |       | C0070        |
|----------------------------------|-------|--------------|
| MCR linéaire                     | R0300 | 2 722        |
| Capital de solvabilité requis    | R0310 | 17 547       |
| Plafond du MCR                   | R0320 | 7 896        |
| Plancher du MCR                  | R0330 | 4 387        |
| MCR combiné                      | R0340 | 4 387        |
| Seuil plancher absolu du MCR     | R0350 | 2 500        |
|                                  |       | C0070        |
| <b>Minimum de capital requis</b> | R0400 | <b>4 387</b> |



# MUTUELLE NATIONALE DES FONCTIONNAIRES DES COLLECTIVITES TERRITORIALES (MNFTC)

|             |   |            |
|-------------|---|------------|
| <b>X.A.</b> | <b>Bilan</b>  | <b>387</b> |
| <b>X.B.</b> | <b>Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité</b>                               | <b>389</b> |
| <b>X.C.</b> | <b>Provisions techniques non-vie</b>  | <b>390</b> |
| <b>X.D.</b> | <b>Sinistres en non-vie</b>   | <b>391</b> |
| <b>X.E.</b> | <b>Fonds propres</b>  | <b>392</b> |
| <b>X.F.</b> | <b>Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard</b> | <b>394</b> |
| <b>X.G.</b> | <b>Minimum de capital requis (MCR)</b>  | <b>395</b> |

## X.A. Bilan

## S.02.01.02

## Bilan SFCR

|   |              | Valeur<br>Solvabilité II<br>C0010 |
|---|--------------|-----------------------------------|
| <b>Actifs</b>   |              |                                   |
| Immobilisations incorporelles   | R0030        |                                   |
| Actifs d'impôts différés  | R0040        |                                   |
| Excédent du régime de retraite  | R0050        |                                   |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  | R0060        | 466                               |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070        | 16 588                            |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  | R0080        | 634                               |
| Détenions dans des entreprises liées, y compris participations                                  | R0090        | 1 444                             |
| Actions   | R0100        | 3                                 |
| Actions – cotées  | R0110        | 3                                 |
| Actions – non cotées  | R0120        |                                   |
| Obligations   | R0130        | 7 823                             |
| Obligations d'État  | R0140        | 151                               |
| Obligations d'entreprise  | R0150        | 7 673                             |
| Titres structurés   | R0160        |                                   |
| Titres garantis   | R0170        |                                   |
| Organismes de placement collectif   | R0180        | 4 093                             |
| Produits dérivés  | R0190        |                                   |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie   | R0200        | 2 590                             |
| Autres investissements  | R0210        |                                   |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés                             | R0220        |                                   |
| Prêts et prêts hypothécaires  | R0230        | 94                                |
| Avances sur police  | R0240        |                                   |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers   | R0250        | 94                                |
| Autres prêts et prêts hypothécaires   | R0260        |                                   |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance                                      | R0270        | 460                               |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280        | 460                               |
| Non-vie hors santé  | R0290        |                                   |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300        | 460                               |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310        |                                   |
| Santé similaire à la vie  | R0320        |                                   |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330        |                                   |
| Vie UC et indexés   | R0340        |                                   |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350        |                                   |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360        | 234                               |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370        | 505                               |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380        | 692                               |
| Actions propres auto-détenues (directement)   | R0390        |                                   |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)                   | R0400        |                                   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | R0410        | 2 563                             |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  | R0420        | 34                                |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>R0500</b> | <b>21 634</b>                     |

| Passifs  |       | C0010         |
|--|-------|---------------|
| Provisions techniques non-vie  | R0510 | 3 055         |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | R0520 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0530 |               |
| Meilleure estimation   | R0540 |               |
| Marge de risque  | R0550 |               |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | R0560 | 3 055         |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0570 |               |
| Meilleure estimation   | R0580 | 2 503         |
| Marge de risque  | R0590 | 552           |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | R0600 |               |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | R0610 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0620 |               |
| Meilleure estimation   | R0630 |               |
| Marge de risque  | R0640 |               |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | R0650 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0660 |               |
| Meilleure estimation   | R0670 |               |
| Marge de risque  | R0680 |               |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | R0690 |               |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | R0700 |               |
| Meilleure estimation   | R0710 |               |
| Marge de risque  | R0720 |               |
| Passifs éventuels  | R0740 |               |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | R0750 |               |
| Provisions pour retraite   | R0760 | 1 082         |
| Dépôts des réassureurs   | R0770 | 278           |
| Passifs d'impôts différés  | R0780 |               |
| Produits dérivés   | R0790 |               |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | R0800 | 462           |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 |               |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | R0820 | 91            |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | R0830 | 146           |
| Autres dettes (hors assurance)   | R0840 | 4 291         |
| Passifs subordonnés  | R0850 |               |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base            | R0860 |               |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base                | R0870 |               |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus                  | R0880 |               |
| <b>Total du passif</b>   | R0900 | <b>9 404</b>  |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | R1000 | <b>12 230</b> |

# X.B. Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.05.01.02

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance des frais médicaux  | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0010   | C0020                             | C0030                                      | C0040   | C0050                                  | C0060                                     | C0070   | C0080                                       | C0090                             |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0110 | 31 063  | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 1 018   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0200 | 30 046  | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 31 063  | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 1 018   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0300 | 30 046  | 183                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 25 391  | 156                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 3 181   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0400 | 22 210  | 156                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Net   | R0500 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Dépenses engagées                                 | R0550 | 9 292   | 37                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des dépenses                                | R1300 | 9 292   | 37                                |  |   |  |   |   |   |                                   |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de |            |                             | Ligne d'activité pour |           |   | Total |        |
|---|-------|---|------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|---|-------|--------|
|   |       | Assurance de protection juridique                     | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé                 | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport |       | Biens  |
|   |       | C0100   | C0110      | C0120                       | C0130                 | C0140     | C0150                                     | C0160 | C0200  |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – assurance directe                          | R0110 |   |            |                             |                       |           |   |       | 31 246 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Part des réassureurs                              | R0140 |   |            |                             |                       |           |   |       | 1 018  |
| Net   | R0200 |   |            |                             |                       |           |   |       | 30 228 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – assurance directe                          | R0210 |   |            |                             |                       |           |   |       | 31 246 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Part des réassureurs                              | R0240 |   |            |                             |                       |           |   |       | 1 018  |
| Net   | R0300 |   |            |                             |                       |           |   |       | 30 228 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – assurance directe                          | R0310 |   |            |                             |                       |           |   |       | 25 546 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Part des réassureurs                              | R0340 |   |            |                             |                       |           |   |       | 3 181  |
| Net   | R0400 |   |            |                             |                       |           |   |       | 22 365 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – assurance directe                          | R0410 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Part des réassureurs                              | R0440 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Net   | R0500 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Dépenses engagées                                 | R0550 |   |            |                             |                       |           |   |       | 9 328  |
| Autres dépenses                                   | R1200 |   |            |                             |                       |           |   |       |        |
| Total des dépenses                                | R1300 |   |            |                             |                       |           |   |       | 9 328  |

|   |       | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance vie |  |  |                       |  |   | Engagements de réassurance vie |                 | Total |
|---|-------|---|--|--|-----------------------|--|---|--------------------------------|-----------------|-------|
|   |       | Assurance maladie                                   | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | Autres assurances vie | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé | Réassurance maladie            | Réassurance vie |       |
|   |       | C0210   | C0220                                      | C0230                                    | C0240                 | C0250  | C0260   | C0270                          | C0280           | C0300 |
| <b>Primes émises</b>                              |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1410 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1420 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1510 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1520 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1600 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1610 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1620 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1700 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Brut  | R1710 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Part des réassureurs                              | R1720 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Net   | R1800 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Dépenses engagées                                 | R1900 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Autres dépenses                                   | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |
| Total des dépenses                                | R2500 |   |  |  |                       |  |   |                                |                 |       |

# X.C. Provisions techniques non-vie

S.17.01.02  
Provisions techniques non-vie

|   |       | Segmentation par  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
|   |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
|   |       | Assurance des frais médicaux                              | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
|   |       | C0020   | C0030                             | C0040                                      | C0050   | C0060                                  | C0070                                     | C0080   | C0090                                       | C0100                             |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | R0010 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Meilleure estimation</b>   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour primes  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - Total  | R0060 | -655  | -44                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0140 | 149   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes   | R0150 | -804  | -44                               |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions pour sinistres   |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut - total  | R0160 | 3 159   | 43                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | R0240 | 311   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres  | R0250 | 2 848   | 43                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total meilleure estimation - brut   | R0260 | 2 503   | -1                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Total meilleure estimation - net  | R0270 | 2 044   | -1                                |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque   | R0280 | 546   | 7                                 |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques calculées comme un tout   | R0290 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Meilleure estimation  | R0300 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Marge de risque   | R0310 |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| <b>Provisions techniques - Total</b>  |       |   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques - Total   | R0320 | 3 049   | 6                                 |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total  | R0330 | 460   |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite  | R0340 | 2 589   | 6                                 |  |   |  |   |   |   |                                   |

|  |       | Segmentation par                                 |            |                             |  |   |   | Total obligations non-vie |       |
|--|-------|--|------------|-----------------------------|--|---|---|---------------------------|-------|
|  |       | Assurance directe et réassurance proportionnelle |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |   |   |                           |       |
|  |       | Assurance de protection juridique                | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle |                           |       |
|  |       | C0110  | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160   | C0170                     | C0180 |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>   | R0010 |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de  | R0050 |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| <b>Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque</b>  |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| <b>Meilleure estimation</b>  |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Provisions pour primes   |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Brut - Total   | R0060 |  |            |                             |  |   |   |                           | -699  |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 |  |            |                             |  |   |   |                           | 149   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes  | R0150 |  |            |                             |  |   |   |                           | -848  |
| Provisions pour sinistres  |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Brut - total   | R0160 |  |            |                             |  |   |   |                           | 3 202 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 |  |            |                             |  |   |   |                           | 311   |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres   | R0250 |  |            |                             |  |   |   |                           | 2 891 |
| Total meilleure estimation - brut  | R0260 |  |            |                             |  |   |   |                           | 2 503 |
| Total meilleure estimation - net   | R0270 |  |            |                             |  |   |   |                           | 2 043 |
| Marge de risque  | R0280 |  |            |                             |  |   |   |                           | 552   |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>   |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | R0290 |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Meilleure estimation   | R0300 |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Marge de risque  | R0310 |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| <b>Provisions techniques - Total</b>   |       |  |            |                             |  |   |   |                           |       |
| Provisions techniques - Total  | R0320 |  |            |                             |  |   |   |                           | 3 055 |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total   | R0330 |  |            |                             |  |   |   |                           | 460   |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite   | R0340 |  |            |                             |  |   |   |                           | 2 595 |

# X.D. Sinistres en non-vie

S.19.01.21

Sinistres en non-vie

Total activités non-vie

Ligne d'activité

ALL

Sinistres payés bruts (non cumulés) - (valeur absolue)

| Année       | Année de développement |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Année en cours | Somme des années (cumulé) |         |
|-------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|----------------|---------------------------|---------|
|             | 0                      | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                |                           | C0170   |
|             | C0010                  | C0020  | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110   |                |                           |         |
| Précédentes | R0100                  |        |       |       |       |       |       |       |       |       | 0       | R0100          | 0                         | 0       |
| N-9         | R0160                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0160          | 0                         | 0       |
| N-8         | R0170                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0170          | 0                         | 0       |
| N-7         | R0180                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0180          | 0                         | 0       |
| N-6         | R0190                  | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0190          | 0                         | 0       |
| N-5         | R0200                  | 15 495 | 1 924 | 46    | 21    | 16    | 3     | 0     |       |       |         | R0200          | 3                         | 17 506  |
| N-4         | R0210                  | 16 155 | 2 285 | 101   | 31    | 0     |       |       |       |       |         | R0210          | 0                         | 18 572  |
| N-3         | R0220                  | 20 329 | 2 247 | 376   | 12    |       |       |       |       |       |         | R0220          | 12                        | 22 964  |
| N-2         | R0230                  | 22 763 | 2 411 | 127   |       |       |       |       |       |       |         | R0230          | 127                       | 25 301  |
| N-1         | R0240                  | 22 490 | 2 438 |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240          | 2 438                     | 24 928  |
| N           | R0250                  | 21 647 |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250          | 21 647                    | 21 647  |
|             | <b>Total</b>           |        |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0260          | 24 226                    | 130 917 |

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

| Année       | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | Fin d'année (données actualisées) |       |
|-------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-----------------------------------|-------|
|             | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 et + |                                   | C0360 |
|             | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300   |                                   |       |
| Précédentes | R0100                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0       | R0100                             | 0     |
| N-9         | R0160                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0160                             | 0     |
| N-8         | R0170                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0170                             | 0     |
| N-7         | R0180                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0180                             | 0     |
| N-6         | R0190                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0190                             | 0     |
| N-5         | R0200                  | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0       | R0200                             | 0     |
| N-4         | R0210                  | 0     | 53    | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |         | R0210                             | 0     |
| N-3         | R0220                  | 2 962 | 80    | 0     | 0     |       |       |       |       |       |         | R0220                             | 0     |
| N-2         | R0230                  | 2 988 | 234   | 26    |       |       |       |       |       |       |         | R0230                             | 26    |
| N-1         | R0240                  | 2 957 | 260   |       |       |       |       |       |       |       |         | R0240                             | 260   |
| N           | R0250                  | 2 777 |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0250                             | 2 784 |
|             | <b>Total</b>           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |         | R0260                             | 3 070 |

## X.E. Fonds propres

## S.23.01.01

## Fonds propres

|  |       | Total  | Niveau 1 – non<br>restreint | Niveau 1 –<br>restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|-------|--------|-----------------------------|-------------------------|----------|----------|
|  |       | C0010  | C0020                       | C0030                   | C0040    | C0050    |
| <b>Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35</b>                                      |       |        |                             |                         |          |          |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010 |        |                             |                         |          |          |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030 |        |                             |                         |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040 | 229    | 229                         |                         |          |          |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050 |        |                             |                         |          |          |
| Fonds excédentaires  | R0070 |        |                             |                         |          |          |
| Actions de préférence  | R0090 |        |                             |                         |          |          |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110 |        |                             |                         |          |          |
| Réserve de réconciliation  | R0130 | 12 001 | 12 001                      |                         |          |          |
| Passifs subordonnés  | R0140 |        |                             |                         |          |          |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets   | R0160 |        |                             |                         |          |          |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra  | R0180 |        |                             |                         |          |          |
| <b>Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II</b>      |       |        |                             |                         |          |          |
| Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II             | R0220 |        |                             |                         |          |          |
| <b>Déductions</b>  |       |        |                             |                         |          |          |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers  | R0230 |        |                             |                         |          |          |
| Total fonds propres de base après déductions   | R0290 | 12     | 12                          | 0                       | 0        | 0        |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |       |        |                             |                         |          |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300 |        |                             |                         |          |          |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 |        |                             |                         |          |          |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande   | R0320 |        |                             |                         |          |          |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330 |        |                             |                         |          |          |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340 |        |                             |                         |          |          |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350 |        |                             |                         |          |          |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  | R0360 |        |                             |                         |          |          |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  | R0370 |        |                             |                         |          |          |
| Autres fonds propres auxiliaires   | R0390 |        |                             |                         |          |          |
| Total fonds propres auxiliaires  | R0400 |        |                             |                         |          |          |
| <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>  |       |        |                             |                         |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500 | 12 230 | 12 230                      |                         |          |          |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510 | 12 230 | 12 230                      |                         |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0540 | 12 230 | 12 230                      |                         |          |          |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550 | 12 230 | 12 230                      |                         |          |          |
| Capital de solvabilité requis  | R0580 | 6 907  |                             |                         |          |          |
| Minimum de capital requis  | R0600 | 2 500  |                             |                         |          |          |
| Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis  | R0620 | 177%   |                             |                         |          |          |
| Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis  | R0640 | 489%   |                             |                         |          |          |





**Réserve de réconciliation**

|  |       | <b>C0060</b>  |
|--|-------|---------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |       | C0060         |
| Excédent d'actif sur passif  | R0700 | 12 230        |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | R0710 |               |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | R0720 |               |
| Autres éléments de fonds propres de base   | R0730 | 229           |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 |               |
| <b>Réserve de réconciliation</b>   | R0760 | <b>12 001</b> |
| <b>Bénéfices attendus</b>  |       |               |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  | R0770 |               |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie  | R0780 | 655           |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>   | R0790 | 655           |

# X.F. Capital de solvabilité requis pour les entreprises utilisant la formule standard

S.25.01.21

Capital de Solvabilité Requis pour les organismes utilisant la formule standard

|   |              | Capital de solvabilité requis brut | PPE   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0110                              | C0090 | C0100           |
| Risque de marché  | R0010        | 1 834                              |       |                 |
| Risque de contrepartie  | R0020        | 647                                |       |                 |
| Risque de souscription vie  | R0030        |                                    |       |                 |
| Risque de souscription santé  | R0040        | 4 928                              |       |                 |
| Risque de souscription non-vie  | R0050        |                                    |       |                 |
| Diversification entre modules   | R0060        | -1 512                             |       |                 |
| Risque lié aux actifs incorporels   | R0070        |                                    |       |                 |
| <b>SCR de base</b>  | <b>R0100</b> | <b>5 897</b>                       |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | R0130        | 1 010                              |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140        |                                    |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés  | R0150        |                                    |       |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | R0160        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | <b>6 907</b>                       |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210        |                                    |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | <b>6 907</b>                       |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | R0400        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | R0410        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | R0420        |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430        |                                    |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | R0440        |                                    |       |                 |

# X.G. Minimum de capital requis (MCR)

S.28.01.01

Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie

|  |       | C0010   |   |
|--|-------|---|---|
| ResultatMCR <sub>NL</sub>  |       | R0010   | 1 524   |
|  |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|  |       | C0020   | C0030   |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 2 044   | 30 046  |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | R0030 |   | 183   |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | R0040 |   |   |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 |   |   |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 |   |   |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 |   |   |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 |   |   |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 |   |   |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 |   |   |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 |   |   |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 |   |   |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 |   |   |
| Réassurance santé non proportionnelle  | R0140 |   |   |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | R0150 |   |   |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle                            | R0160 |   |   |
| Réassurance dommages non proportionnelle   | R0170 |   |   |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

|   |       | C0040   |  |
|---|-------|---|--|
| ResultatMCR <sub>L</sub>  |       | R0200   |  |
|   |       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|   |       | C0050   | C0060  |
| Engagements avec participation aux bénéficiaires – Prestations garanties                | R0210 |   |  |
| Engagements avec participation aux bénéficiaires – Prestations discrétionnaires futures | R0220 |   |  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte                | R0230 |   |  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                       | R0240 |   |  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie     | R0250 |   |  |

Calcul du MCR global

|                               |       | C0070 |  |
|-------------------------------|-------|-------|--|
| MCR linéaire                  | R0300 | 1 524 |  |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 6 907 |  |
| Plafond du MCR                | R0320 | 3 108 |  |
| Plancher du MCR               | R0330 | 1 727 |  |
| MCR combiné                   | R0340 | 1 727 |  |
| Seuil plancher absolu du MCR  | R0350 | 2 500 |  |
|                               |       | C0070 |  |
| Minimum de capital requis     | R0400 | 2 500 |  |

