

# Rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière de Saint-Christophe Prévoyance sur l'exercice 2021

**(Solvency and Financial Conditions Report (S.F.C.R))**



DOCUMENT VALIDE PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 31/03/2022

## **Saint-Christophe Prévoyance**

Société anonyme au capital de 14 322 552 € - RCS Paris 399 227 404

Siège social : 277 rue Saint-Jacques - 75256 Paris cedex 05

Tél : 01 56 24 77 40 – [service.prevoyance@msc-assurance.fr](mailto:service.prevoyance@msc-assurance.fr) - [www.saint-christophe-assurances.fr](http://www.saint-christophe-assurances.fr)

Entreprise régie par le Code des assurances

# Table des matières

|  |           |
|--|-----------|
| Synthèse .....   | 4         |
| <b>A. Activité et résultats .....</b>                                | <b>6</b>  |
| A.1. Activités .....   | 6         |
| A.2. Résultats de souscription.....                                  | 9         |
| A.3. Résultats des investissements .....                             | 14        |
| A.4. Résultat des autres activités.....                              | 15        |
| A.5. Autres informations.....  | 15        |
| <b>B. Système de gouvernance .....</b>                               | <b>15</b> |
| B.1. Informations générales sur le système de gouvernance .....      | 15        |
| B.2. Exigences de compétence et d'honorabilité .....                 | 20        |
| B.3. Système de gestion des risques .....                            | 23        |
| B.4. Système de contrôle interne .....                               | 27        |
| B.5. Fonction d'audit interne .....                                  | 31        |
| B.6. Fonction actuarielle .....                                      | 32        |
| B.7. Sous-traitance .....  | 33        |
| B.8. Autres informations .....                                       | 34        |
| <b>C. Profil de risque .....</b>                                     | <b>34</b> |
| C.1. Risque de souscription .....                                    | 34        |
| C.2. Risque de marché .....  | 35        |
| C.3. Risque de crédit .....  | 36        |
| C.4. Risque de liquidité .....                                       | 37        |
| C.5. Risque opérationnel.....  | 37        |
| C.6. Autres risques importants .....                                 | 38        |
| C.7. Autres informations .....                                       | 38        |
| <b>D. Valorisation à des fins de solvabilité .....</b>               | <b>39</b> |
| D.1. Actifs .....  | 39        |
| D.2. Provisions techniques.....                                      | 40        |
| D.3. Autres passifs.....   | 42        |
| D.4. Méthodes de valorisation alternatives.....                      | 43        |
| D.5. Autres informations.....  | 43        |
| <b>E. Gestion du capital.....</b>                                    | <b>43</b> |
| E.1. Fonds propres .....   | 43        |
| E.2. Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis..... | 45        |

|   |           |
|---|-----------|
| E.3. Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis .....   | 47        |
| E.4. Différences entre la formule standard et tout le modèle interne utilisé .....  | 47        |
| E.5. Non-respect du minimum de capital requis et non-respect du capital de solvabilité requis....   | 47        |
| E.6. Autres informations .....  | 47        |
| <b>Annexes</b> .....  | <b>48</b> |
| 1. Etat de bilan : S.02.01 .....  | 48        |
| 2. Etat de primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité : S.05.01.....  | 50        |
| 3. Etat des provisions techniques vie et santé SLT : S.12.01.....   | 53        |
| 4. Etat des provisions techniques non-vie : S.17.01 .....   | 55        |
| 5. Etat des sinistres non-vie : S.19.01 .....   | 59        |
| 6. Etat des Fonds Propres : S.23.01.....  | 61        |
| 7. Etat du Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard : S.25.01.....  | 64        |
| 8. Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement : S.28.01 ..... | 65        |

# Synthèse

## A. Activité et résultats

Filiale à près de 100 % de la Mutuelle Saint-Christophe assurances (MSC), Saint-Christophe Prévoyance (SCP) propose des produits de santé collective et de prévoyance collective pour garantir les bénéficiaires contre les aléas de l'existence (frais médicaux, arrêts de travail, invalidité, décès, rentes...). Saint-Christophe Prévoyance est une société anonyme à conseil d'administration, régie par le Code des assurances.

Comme en 2020, la crise sanitaire n'a pas eu d'effet significatif sur l'activité commerciale de la société en 2021 qui observe une croissance globale de 22,4% de son chiffre d'affaires, principalement portée par l'activité « Direct et Courtage » (développement du portefeuille hors acceptations).

L'année 2021 a été marquée par une hausse de sinistralité notamment en santé (rattrapage soins de 2020) et la poursuite de la dégradation des résultats techniques en prévoyance en Direct et en Acceptations liée à une hausse des arrêts de travail en fréquence et en durée en lien avec la poursuite de la crise sanitaire.

Pour 2020, le résultat net avant impôt de l'exercice est de 366 K€, le résultat technique contribuant à hauteur de 164 K€.

## B. Système de gouvernance

La gouvernance de l'entreprise est assurée par un conseil d'administration de 13 membres, dont le président et directeur général (PDG). Outre le PDG, deux autres dirigeants effectifs ont été nommés par le conseil sur proposition du PDG : le directeur commercial et distribution et le directeur administratif et financier (DAF). Ce dernier a la hiérarchie de l'ensemble des fonctions clés hormis la fonction audit interne portée par un administrateur, président du comité d'audit. Les fonctions clés, sauf la fonction audit interne, sont communes avec la Mutuelle Saint-Christophe assurances.

Les activités commerciales et de souscription sont pilotées par le directeur commercial et distribution ; les fonctions supports sont pilotées par le DAF. Cette organisation permet la séparation des pouvoirs et le bon fonctionnement du double regard.

Le comité de direction est commun à Saint-Christophe Prévoyance (SCP) et à la Mutuelle Saint-Christophe assurances (MSC ou la Mutuelle) qui en est l'actionnaire majoritaire.

Un ensemble de comités a été mis en place afin de :

- Valider les opérations, mettre en œuvre les politiques, contrôler et arbitrer,
- Effectuer le suivi de l'évaluation des risques et des contrôles, et décider des actions de maîtrise à mener,
- Partager une vision commune et globale des projets de l'entreprise et développer la coopération interservices.

## C. Profil de risque

En matière de souscription de contrats collectifs, SCP exerce son activité en assurance directe et courtage ou en réassurance acceptée en France Métropolitaine et dans les départements et régions français d'outre-mer. L'activité de SCP se répartit entre les branches ci-dessous :

- Santé,
- Prévoyance,
- Frais de scolarité (financement des études par l'assurance en cas de défaillance du répondant financier).

La souscription est encadrée par une politique et un dispositif de tarification contraignants. Les demandes de dérogations font l'objet d'un processus d'arbitrage. Les portefeuilles font l'objet d'un suivi de rentabilité systématique au moins annuel. SCP présente la particularité d'avoir un portefeuille de prévoyance de l'enseignement catholique en acceptation dont la rentabilité doit s'apprécier en intégrant la provision de PB venant en apurement de la réserve générale puisque les appels de cotisation avaient été réduits à cette fin.

Le risque de souscription est atténué par un plan de réassurance limitant l'exposition aux risques atypiques et catastrophiques, mixant des traités proportionnels et non-proportionnels.

La gestion du portefeuille d'actifs de SCP est déléguée à la Direction des Investissements d'AXA France. Une convention de gestion entre AXA France et SCP fixe les limites de cette délégation ainsi que les rôles des parties. En 2018 une étude ALM a redéfini la stratégie d'allocations dans le cadre des critères d'appétence aux risques approuvés par le conseil d'administration. La gestion des actifs de SCP entre dans le cadre du dispositif de gestion des risques mis en place par AXA France.

SCP délègue ses opérations d'encaissement des activités d'assurance à des courtiers délégataires et s'appuie sur d'autres assureurs dans le cadre de ses opérations de réassurance acceptée. De plus, une part importante de son activité est réassurée. Le risque de crédit est donc particulièrement significatif pour la société.

Les réassureurs de SCP sont des entités du groupe AXA et la Mutuelle Saint-Christophe assurances. Pour limiter le risque de contrepartie de ses réassureurs, SCP leur impose de déposer en titres ou en espèces l'équivalent des montants des sinistres déclarés.

Le risque de liquidité est suivi sur base de la proportion d'actifs liquides dans le portefeuille d'actifs. Un niveau minimum d'actifs liquides est déterminé dans l'appétence au risque. Le suivi du risque de liquidité est trimestriel.

En matière de risque opérationnel, la société s'appuie sur des cartographies des risques opérationnels et sur le déploiement de sa politique de contrôle interne

Les principaux risques identifiés à ce jour sont les suivants :

- Risque de non-conformité à des obligations réglementaires
- Risques liés à l'externalisation.

## D. Valorisation à des fins de solvabilité

L'actif en valeur S2 de Saint-Christophe Prévoyance s'élève à 231,6M€ et le passif à 209,2 M€.

Le BE net de réassurance s'élève à 23,9 M€, le BE cédé représente 95,7 M€ et la marge pour risque est de 1 M€.

Les autres passifs s'élèvent 88,5 M€ en valeur S2, l'écart de valorisation avec le social correspondant à 0,3 M€ d'impôts différés au passif et à 0,9 M€ de retraitement des PANE cédées.

## E. Gestion du capital

Les ratios de couverture du SCR et du MCR sur les années 2020/2021 sont les suivants :

| Ratio de couverture | 2020 | 2021 |
|---------------------|------|------|
| <b>SCR</b>          | 308% | 214% |
| <b>MCR</b>          | 396% | 382% |

Le ratio de couverture du SCR est en baisse sur l'exercice, dû principalement à une hausse du SCR (+2,5M€, soit +39%) tandis que les fonds propres économiques sont en baisse de 0,9M€ pour s'établir à 26.5M€ à fin 2021.

# A. Activité et résultats

## A.1. Activités

### 1) Informations générales sur Saint Christophe Prévoyance

Filiale à près de 100 % de la Mutuelle Saint-Christophe assurances, SCP propose des produits de santé collective et de prévoyance collective pour garantir les bénéficiaires contre les aléas de l'existence (frais médicaux, arrêts de travail, invalidité, décès, rentes...). Dès ses débuts en 1998, Saint-Christophe Prévoyance a eu pour objectif d'offrir la meilleure protection sociale possible aux sociétaires de la Mutuelle Saint-Christophe assurances puis à des structures de l'économie sociale et solidaire permettant de répondre à des besoins variés.

### ➤ **Nom et forme juridique de SCP**

Saint-Christophe Prévoyance est une société anonyme à conseil d'administration, régie par le Code des assurances. Le siège social est fixé à Paris 5ème, 277 rue Saint-Jacques. Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 399 227 404.

### ➤ **Autorité de contrôle**

La société est soumise à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) française, dont les locaux se situent à Paris 9ème, 4 place de Budapest. Les contrôles sont placés sous la responsabilité de la brigade 5 (2ème direction du contrôle des assurances), placée sous la responsabilité de Madame Kaminski.

### ➤ **Auditeur externe - Commissaire aux comptes**

Conformément aux statuts de SCP, l'assemblée générale ordinaire désigne pour six exercices, en se conformant aux modalités légales et réglementaires, un ou plusieurs commissaires aux comptes.

Le commissaire aux comptes de SCP en 2021 est le cabinet Mazars, dont le siège social est situé 61 Rue Henri Regnault, 92400 Courbevoie. Le mandat a été renouvelé lors de l'assemblée générale du 24 juin 2020 pour une durée de six ans.

Les travaux d'audit sont placés sous la responsabilité de François Lembezat, associé de Mazars.

Monsieur Michel Barbet-Masin est commissaire aux comptes suppléant, son mandat suit celui du commissaire aux comptes titulaire et arrivera par conséquent à échéance lors de l'assemblée générale 2026 qui statuera sur les comptes 2025.

### ➤ **Détenteurs de participations qualifiées dans l'entreprise**

La Mutuelle Saint-Christophe assurances possède quasiment 100% des parts de l'entreprise.

### ➤ **Les partenariats et entreprises liées à SCP**

La société fonctionne en étroite relation avec la Mutuelle. Ainsi, elle ne dispose pas de salariés propres : MSC met des collaborateurs à disposition de SCP.

Les fonctions transverses sont mutualisées pour les deux entités MSC et SCP : direction administrative et financière, direction des ressources humaines, direction des systèmes d'information, services généraux, marketing etc...

Deux des dirigeants effectifs sont communs entre MSC et SCP, le représentant légal et le directeur administratif et financier. Les fonctions clés sont communes à SCP et MSC, à l'exception de la fonction clé audit interne qui est propre à SCP.

Plusieurs comités sont communs entre MSC et SCP, notamment le comité de direction.

SCP bénéficie également des moyens disponibles via le GIE AXA France et le Groupe AXA notamment la mise à disposition d'outils informatique, d'assistance technique et la gestion des placements et de la trésorerie.

D'autre part, le marché de la santé et de la prévoyance collective nécessite des investissements importants en ressources humaines et informatiques en raison de sa nature très réglementée et des infrastructures de marché auxquelles il est nécessaire de se connecter pour interagir avec l'ensemble de la place. SCP, compte tenu de sa taille, a décidé depuis son origine de s'appuyer sur des délégataires de gestion pour assurer la gestion de ses contrats. Ces délégataires de gestion sont, pour la majorité, également apporteurs d'affaires.

Par ailleurs, plusieurs autres entreprises ou associations sont liées à SCP pour des activités complémentaires :

- OMA, société par actions simplifiée, filiale de la Mutuelle, qui place des contrats d'assurance en courtage. Bien que ces statuts ne soient pas restrictifs, elle s'est spécialisée dans l'accompagnement des fondations, congrégations religieuses et établissements scolaires privés ;
- L'association Saint-Christophe (ASC) qui gère la solidarité.

## 2) Lignes d'activités importantes de l'entreprise et zones géographiques importantes

Au regard des garanties qu'elle propose, Saint-Christophe Prévoyance exerce son activité répartie sur plusieurs lignes d'activités ou Lines Of Business (LoB) au sens de Solvabilité 2 :

- Lob 1 : Frais de soins
- Lob 2 : Pertes de revenus
- Lob 13 : Réassurance Frais de soins
- Lob 14 : Réassurance Perte de revenus
- Lob 33 : Rentes Assurances Non-Vie
- Lob 35 : Rentes Réassurance Non-vie
- Lob 32 : Assurances Vie Autres
- Lob 36 : Réassurance vie

SCP exerce son activité exclusivement en France.

## 3) Opérations et événements importants survenus au cours de l'exercice

### **Poursuite des effets de la pandémie de Covid-19 :**

La crise sanitaire consécutive à la pandémie mondiale de COVID-19 s'est poursuivie en 2021. Néanmoins, le déploiement des campagnes de vaccination, en complément du maintien des mesures sanitaires ont permis d'en freiner les effets.

La société a poursuivi les plans d'actions mis en place en 2020 afin de gérer les effets de la pandémie et des mesures sanitaires prises par le gouvernement, d'évaluer les perturbations et autres risques pour ses activités et d'adapter son organisation.

2021 a été une année de retour à une activité commerciale plus soutenue malgré une crise sanitaire toujours présente.



L'année 2021 a également été marquée par une hausse de sinistralité notamment en santé (rattrapage soins de 2020) et la poursuite de la dégradation des résultats techniques en prévoyance en Direct et en Acceptations liée à une hausse des arrêts de travail en fréquence et en durée en lien avec la poursuite de la crise sanitaire.

La taxe COVID Santé au titre de l'exercice 2020 a été réglée pour un montant de 493 k€, légèrement inférieur à celui provisionné à fin 2020 (502k€). La provision au titre de l'exercice 2021 provisionnée dans les comptes 2020 a été ajustée dans les comptes 2021 et s'élève à un peu moins de 320k€.

Dans ce contexte encore incertain, la société continue de suivre de près ses expositions, notamment l'impact opérationnel sur son activité, les conséquences de la détérioration des conditions macroéconomiques, les impacts sur les couvertures d'assurance et de réassurance, et l'évolution du prix des actifs et des conditions financières.

Par ailleurs, l'année a permis de renforcer l'efficacité interne tout d'abord avec la mise en production de l'application SCP (outil permettant de centraliser la vision client sur tous les aspects contractuels) et en développant la gestion des flux à travers ce même outil.

Enfin, l'année 2021 est également marquée par la dégradation des résultats du pool EEP (Etablissements d'Enseignement Privé) en prévoyance. La branche arrêt de travail du contrat des enseignants est déficitaire ; des négociations sont en cours pour rétablir l'équilibre du compte. Compte tenu de la réassurance mise en place en 2017 auprès de AXA et de la Mutuelle Saint-Christophe l'impact est non significatif sur le résultat net de Saint-Christophe Prévoyance.

## 4) Evènement majeur survenu après clôture

Le 24 février 2022, la Russie a envahi l'Ukraine, déclenchant une guerre et des tensions géopolitiques mondiales, ce qui a conduit les États-Unis, l'Europe et certains autres pays à imposer des sanctions financières et commerciales sans précédent à l'économie russe, y compris des gels d'actifs et des restrictions sur des individus et des institutions, notamment la Banque centrale russe. En conséquence, le Rouble s'est considérablement affaibli et l'économie russe est confrontée à une crise majeure ayant des répercussions sur l'économie mondiale.

Ces évènements n'ont pas d'incidence significative sur les opérations ou le financement de la Société.

## A.2. Résultats de souscription

Le périmètre géographique de SCP se résume à la France.

SCP commercialise 3 grandes natures de produits :

- La santé collective (en direct ou en acceptation),
- La prévoyance collective (en direct ou en acceptation),
- Les frais de scolarité.

Les résultats techniques des produits sont variables selon les produits.

La progression des cotisations émises au 31 décembre 2021 est de 22,4 % par rapport à 2020. Elle est plus marquée sur le réseau direct / courtage que pour les acceptations. Cette évolution est plus importante sur le périmètre non-vie.

Les émissions s'établissent à 67 435 K€ contre 55 084 K€ à la fin de l'année 2020.

Le tableau suivant détaille les évolutions des primes émises par LoB :

| Line Of Business |   | 2020          |               | 2021          |               | Variation 2021 / 2020 |              |
|------------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|
| N°               | Libellé                                   | en K€         | En %          | en K€         | En %          | en K€                 | En %         |
| 1                | Frais de soin                             | 11 343        | 20,6%         | 17 943        | 26,6%         | 6 599                 | 58,2%        |
| 2                | Perte de revenus                          | 3 003         | 5,5%          | 5 321         | 7,9%          | 2 318                 | 77,2%        |
| 13               | Réass Frais de soins                      | 9 371         | 17,0%         | 10 504        | 15,6%         | 1 132                 | 12,1%        |
| 14               | Réass Perte de revenus                    | 9 961         | 18,1%         | 9 775         | 14,5%         | -186                  | -1,9%        |
|                  | <b>Total Santé NON similaire à la Vie</b> | <b>33 678</b> | <b>61,1%</b>  | <b>43 542</b> | <b>64,6%</b>  | <b>9 864</b>          | <b>29,3%</b> |
| 33               | Rentes Ass. NV                            | 2 242         | 4,1%          | 3 330         | 4,9%          | 1 089                 | 48,6%        |
| 35               | Rentes Réass NV                           | 5 929         | 10,8%         | 5 141         | 7,6%          | -788                  | -13,3%       |
|                  | <b>Total Santé similaire à la Vie</b>     | <b>8 171</b>  | <b>14,8%</b>  | <b>8 471</b>  | <b>12,6%</b>  | <b>301</b>            | <b>3,7%</b>  |
| 32               | Ass. Vie Autres                           | 5 158         | 9,4%          | 6 407         | 9,5%          | 1 249                 | 24,2%        |
| 36               | Réass Vie                                 | 8 077         | 14,7%         | 9 015         | 13,4%         | 937                   | 11,6%        |
|                  | <b>Total Vie</b>                          | <b>13 235</b> | <b>24,0%</b>  | <b>15 422</b> | <b>22,9%</b>  | <b>2 187</b>          | <b>16,5%</b> |
|                  | <b>Total SCP</b>                          | <b>55 084</b> | <b>100,0%</b> | <b>67 435</b> | <b>100,0%</b> | <b>12 351</b>         | <b>22,4%</b> |

### Résultat de souscription global

| en K€                      | 2020       | 2021       | Var en %    | Var en K€   |
|----------------------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Primes acquises            | 55 084     | 67 435     | 22%         | 12 351      |
| Charge Technique           | -51 367    | -69 549    | 35%         | -18 182     |
| Solde de Réassurance       | 1 818      | 13 398     | 637%        | 11 580      |
| Frais                      | -6 596     | -7 827     | 19%         | -1 231      |
| Autres produits techniques | 1 586      | -3 293     | -308%       | -4 879      |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>525</b> | <b>164</b> | <b>-69%</b> | <b>-361</b> |

Les cotisations connaissent une croissance soutenue de 22 %.

La progression des frais suit la courbe des primes.

La variation de la charge technique et des autres produits techniques (incluant les produits financiers, la PB et les autres produits et charges techniques) doit être analysée globalement.

Le solde de la réassurance atteint 13 398 K€, soit une progression de 637 % en lien avec la dégradation de la branche arrêt de travail du pool prévoyance de l'enseignement catholique réassuré à 100%.

Le détail des comptes de revenus et dépenses est présenté dans les tableaux qui suivent :

### **LoB 1 : Frais de soin**

| en K€                      | 2020      | 2021        | Var en %      | Var en K€     |
|----------------------------|-----------|-------------|---------------|---------------|
| Primes acquises            | 11 343    | 17 943      | 58%           | 6 599         |
| Charge Technique           | -8 854    | -16 833     | 90%           | -7 978        |
| Solde de Réassurance       | -312      | 714         | -329%         | 1 026         |
| Frais                      | -1 935    | -2 709      | 40%           | -774          |
| Autres produits techniques | -150      | -44         | -71%          | 106           |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>93</b> | <b>-929</b> | <b>-1103%</b> | <b>-1 022</b> |

Les cotisations émises de 17 943 K€ à la fin de 2021 sont en augmentation de 6 599 K€. Cette croissance est consécutive à l'apport net de l'exercice (dont 2 affaires nouvelles significatives).

La charge technique et les frais augmentent, mais plus vite que les primes (effet rattrapage de consommation 2020). On note également une amélioration du solde de réassurance qui devient positif.

Au total, il en résulte une nette détérioration du résultat technique.

### **LoB 2 : Perte de revenus**

| en K€                      | 2020          | 2021          | Var en %    | Var en K€  |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| Primes acquises            | 3 003         | 5 321         | 77%         | 2 318      |
| Charge Technique           | -5 899        | -11 087       | 88%         | -5 188     |
| Solde de Réassurance       | 1 596         | 5 236         | 228%        | 3 640      |
| Frais                      | -493          | -739          | 50%         | -246       |
| Autres produits techniques | 143           | 135           | -6%         | -8         |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>-1 650</b> | <b>-1 134</b> | <b>-31%</b> | <b>516</b> |

Cette LoB regroupe la garantie incapacité temporaire commercialisée dans différents produits de SCP.

Sa croissance est liée au bon niveau de production des produits dans lesquels elle est commercialisée. Les cotisations émises de 5 321 K€ à la fin de 2021 sont en hausse de 77 %.

La charge technique se dégrade, enregistrant une augmentation de plus de 5 M€. En contrepartie, la réassurance supporte cette hausse (+3,7 M€). Compte tenu de ces éléments, le résultat technique s'améliore, tout en restant négatif pour plus de 1,1 M€.

### **LoB 13 : Réassurance frais de soin**

| en K€                      | 2020       | 2021       | Var en %    | Var en K€   |
|----------------------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Primes acquises            | 9 371      | 10 504     | 12%         | 1 132       |
| Charge Technique           | -7 927     | -9 265     | 17%         | -1 338      |
| Solde de Réassurance       | 0          | 0          | 0%          | 0           |
| Frais                      | -1 128     | -1 053     | -7%         | 76          |
| Autres produits techniques | 180        | 20         | -89%        | -161        |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>497</b> | <b>206</b> | <b>-59%</b> | <b>-291</b> |

Les cotisations émises pour 10 504 K€ à fin 2021 sont en augmentation de 1,13 M€, expliqué en grande partie par le rattrapage de plusieurs années de cotisations sur l'exercice précédent.

La charge technique, en hausse de 1,3 M€ se dégrade contrairement aux frais. On notera une détérioration des autres produits techniques, contrairement à l'exercice précédent.

Au total, le résultat technique baisse de 291 K€ mais reste bénéficiaire pour 206 K€.

#### **LoB 14 : Réassurance perte de revenus**

| en K€                      | 2020         | 2021        | Var en %     | Var en K€     |
|----------------------------|--------------|-------------|--------------|---------------|
| Primes acquises            | 9 961        | 9 775       | -2%          | -186          |
| Charge Technique           | -8 545       | -12 900     | 51%          | -4 356        |
| Solde de Réassurance       | 1 004        | 6 172       | 515%         | 5 168         |
| Frais                      | -696         | -632        | -9%          | 64            |
| Autres produits techniques | -668         | -3 134      | 369%         | -2 466        |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>1 056</b> | <b>-720</b> | <b>-168%</b> | <b>-1 775</b> |

Cette LoB regroupe la couverture incapacité des affaires en acceptations. La charge technique est en nette augmentation (-4,3 M€) tandis que les primes connaissent une très légère baisse (-186 K€). Les frais sont en diminution tandis que la réassurance, en lien notamment à la charge technique, se redresse mécaniquement.

Les autres produits techniques dégradent de manière significative le résultat technique qui se détériore et devient négatif.

#### **LoB 32 : Assurance Vie autres**

| en K€                      | 2020        | 2021       | Var en %     | Var en K€  |
|----------------------------|-------------|------------|--------------|------------|
| Primes acquises            | 5 158       | 6 407      | 24%          | 1 249      |
| Charge Technique           | -4 250      | -4 464     | 5%           | -214       |
| Solde de Réassurance       | 399         | 51         | -87%         | -348       |
| Frais                      | -1 195      | -1 305     | 9%           | -110       |
| Autres produits techniques | -214        | -111       | -48%         | 103        |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>-102</b> | <b>579</b> | <b>-669%</b> | <b>680</b> |

On retrouve dans cette LoB la garantie décès commercialisée dans les contrats prévoyance et frais de scolarité.

Les cotisations sont en augmentation de 24%, soit 1 249 K€.

La charge technique enregistre une hausse de 214 K€ tandis que le solde de réassurance se dégrade pour 348 K€.

Au total le résultat technique se redresse, devenant positif pour 579 K€.

#### **LoB 33 : Rentes assurance non-vie**

| en K€                      | 2020         | 2021       | Var en %    | Var en K€   |
|----------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| Primes acquises            | 2 242        | 3 330      | 49%         | 1 089       |
| Charge Technique           | 355          | -861       | -343%       | -1 215      |
| Solde de Réassurance       | -1 103       | -1 178     | 7%          | -75         |
| Frais                      | -367         | -465       | 27%         | -98         |
| Autres produits techniques | 36           | 29         | -21%        | -8          |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>1 163</b> | <b>856</b> | <b>-26%</b> | <b>-307</b> |

On retrouve dans cette LoB, La garantie invalidité commercialisée dans les contrats prévoyance.

Les cotisations sont en augmentation de 49%, soit 1 089 K€.

La charge technique se dégrade, tout comme le solde de réassurance et les frais. Les autres produits techniques restent constants, le tout amène un résultat positif de 856 K€ à fin 2021.

Ces éléments entraînent une baisse du résultat technique par rapport à 2020.

### **LoB 35 : Rentes réassurance non-vie**

| en K€                      | 2020        | 2021       | Var en %    | Var en K€  |
|----------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| Primes acquises            | 5 929       | 5 141      | -13%        | -788       |
| Charge Technique           | -6 456      | -5 872     | -9%         | 584        |
| Solde de Réassurance       | -103        | 974        | -1046%      | 1 077      |
| Frais                      | -313        | -308       | -1%         | 5          |
| Autres produits techniques | 12          | 4          | -65%        | -8         |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>-931</b> | <b>-61</b> | <b>-93%</b> | <b>870</b> |

Cette LoB contient la garantie invalidité des affaires en acceptations.

Les cotisations s'élèvent à 5 141 K€, soit une diminution de 13%. La charge technique connaît une amélioration, tout comme le solde de réassurance (+1 077 K€).

Finalement, le résultat technique se redresse pour 870 K€, tout en restant légèrement négatif.

### **LoB 36 : Réassurance Vie**

| en K€                      | 2020       | 2021         | Var en %    | Var en K€  |
|----------------------------|------------|--------------|-------------|------------|
| Primes acquises            | 8 077      | 9 015        | 12%         | 937        |
| Charge Technique           | -9 791     | -8 268       | -16%        | 1 523      |
| Solde de Réassurance       | 337        | 1 429        | 324%        | 1 092      |
| Frais                      | -469       | -615         | 31%         | -147       |
| Autres produits techniques | 2 245      | -192         | -109%       | -2 437     |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>400</b> | <b>1 368</b> | <b>242%</b> | <b>968</b> |

Cette LoB comprend la branche décès des acceptations de Saint Christophe Prévoyance.

Les primes augmentent de 12%, tout comme la réassurance (significativement) et les frais. En contrepartie, la charge technique est en net recul (1,5 M€), contrairement aux autres produits techniques, en baisse de 2,4 M€. Finalement, le résultat reste bénéficiaire pour 1.4 M€.

## A.3. Résultats des investissements

### 1) Analyse de la performance globale des investissements

Durant la période, le portefeuille titres SCP a été exposé aux éléments suivants :

- Une hausse des indices de référence (CAC, Eurostoxx, ...)
- Des taux d'intérêts particulièrement bas sur la période ne favorisant pas les investissements en obligations d'Etat.

Lors de cet exercice, le portefeuille de SCP s'est bien maintenu. Les résultats financiers de SCP sont les suivants :

| en K€  | 2020       | 2021       | Variation     |
|--|------------|------------|---------------|
| Revenus des placements   | 2 371      | 2 395      | 1,0%          |
| Autres produits des placements   | 100        | 39         | -60,4%        |
| Profits provenant de la réalisation des placements                     | 460        | 161        | -65,0%        |
| Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers | -1 774     | -1 762     | -0,7%         |
| Autres charges des placements  | -45        | -56        | 25,1%         |
| Pertes provenant de la réalisation de placements                       | -150       | 0          | -100,0%       |
| <b>Revenus Financiers</b>  | <b>962</b> | <b>778</b> | <b>-19,1%</b> |

Le bilan des actifs de SCP en valeur d'acquisition est le suivant pour 2020 et 2021 :

| en K€   | 2020           | 2021           | Variation   |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Immobilisations corporelles pour usage propre |                |                |             |
| Immobilier (autre que pour usage propre)      |                |                |             |
| Participations                                |                |                |             |
| Obligations d'État                            | 8 517          | 9 517          | 11,7%       |
| Obligations d'entreprise                      | 20 326         | 20 194         | -0,6%       |
| Actions                                       |                |                |             |
| Organismes de placement collectif             | 3 188          | 3 123          | -2,1%       |
| Dépôts auprès des cédantes                    | 73 670         | 80 794         | 9,7%        |
| <b>Par catégorie</b>                          | <b>105 702</b> | <b>113 628</b> | <b>7,5%</b> |

Quelques plus-values ont été réalisées sur l'exercice 2021, dans le cadre de cessions de titres visant à converger vers nos cibles ALM.

### 2) Analyse des impacts de profits et pertes comptabilisés directement en fonds propres

Il n'y a pas pour SCP de profits ou pertes directement comptabilisé en fonds propres.

### 3) Informations sur les titrisations

Saint Christophe Prévoyance n'a pas eu recours à la titrisation.

#### A.4. Résultat des autres activités

Les produits et charges non techniques sont ceux sans lien avec l'activité d'assurance. Les produits et charges exceptionnels sont ceux qui ont un caractère non récurrent, étranger à l'exploitation ou exceptionnel quant à leur montant ou leur incidence.

A la clôture 2021, tout comme en 2020, il n'y a pas de produit et charge non technique et les produits financiers sur fonds propres représentent 313 K€, contre 407 K€ en 2020.

L'impôt est évalué en fonction du niveau de résultat.

#### A.5. Autres informations

SCP n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur l'activité et les résultats.

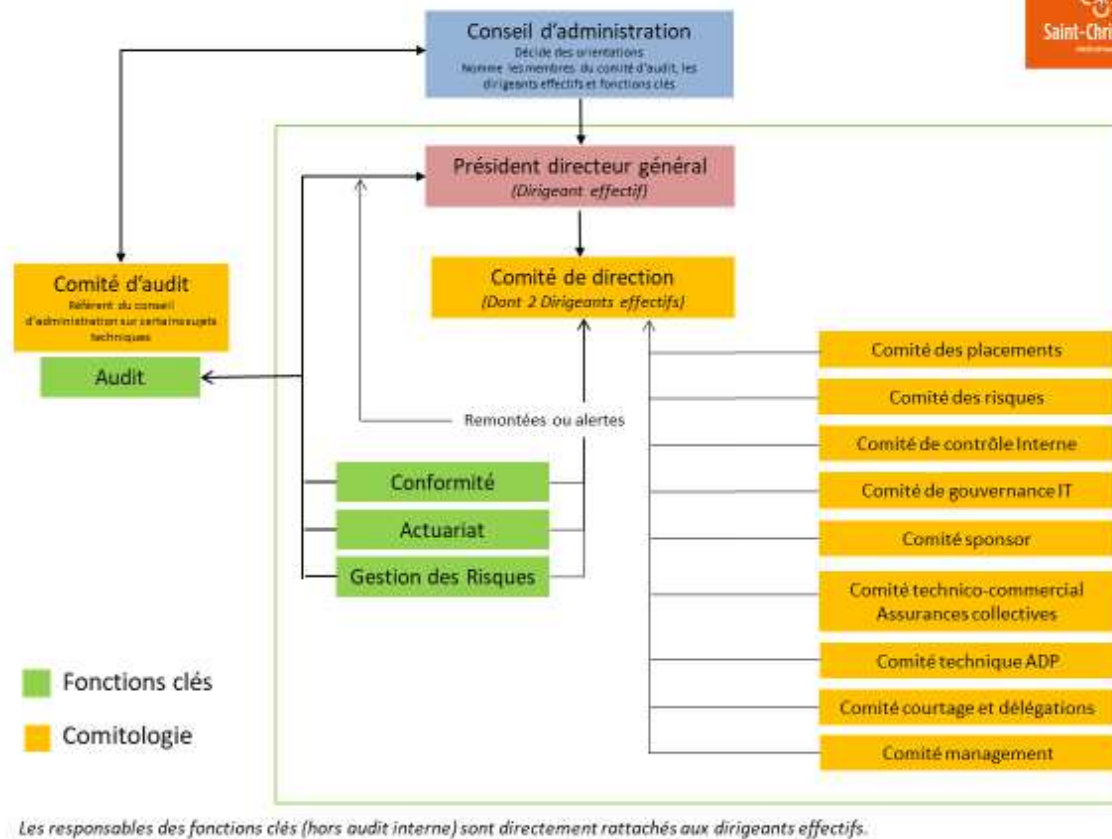
## B. Système de gouvernance

### B.1. Informations générales sur le système de gouvernance

#### 1) Structure de gouvernance de l'entreprise

Saint-Christophe Prévoyance est dirigée par différentes instances au sein desquelles sont répartis les pouvoirs décisionnaires et dont les missions sont détaillées ci-dessous. Chacune de ces responsabilités est assurée par différents organes qui agissent en fonction des pouvoirs qui leur sont conférés par le Code des assurances et par les statuts de la société.

Le schéma suivant reprend la structure de gouvernance existante au sein de Saint-Christophe Prévoyance :



## - Le Conseil d'administration

Le conseil d'administration de SCP est composé de treize membres avec voix délibérative comprenant un président. Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale ; leur mandat est d'une durée de six ans renouvelable.

Au cours de l'exercice 2021, le conseil s'est réuni à trois reprises sur convocation du président et une consultation a été faite par écrit.

Le conseil :

- détermine les orientations des activités de l'entreprise, notamment sur les sujets clés tels que la stratégie et s'assure de leur mise en œuvre (validation des politiques écrites, participation au système de gestion des risques, audition des fonctions clés...) ;
- Nomme le président et directeur général ;
- Désigne les dirigeants effectifs et les responsables des fonctions clé.

Les décisions du conseil sont prises aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi.

Pour mener à bien sa mission et préparer ses délibérations, le conseil d'administration est assisté par plusieurs comités spécialisés :

- Comité de direction,
- Comité d'audit,
- Comité des placements,
- Comité des risques,
- Comité de contrôle interne,
- Comité de gouvernance IT,
- Comité sponsor,
- Comité technico-commercial assurances collectives,
- Comité technique ADP,



- Comité courtage et délégations,
- Comité management.

### - La direction générale et les dirigeants effectifs

La direction générale est exercée par le président et directeur général nommé par le conseil d'administration. Il exerce ses pouvoirs dans les conditions définies par la loi, les statuts et le conseil d'administration.

La durée du mandat du président directeur général suit la durée de son mandat d'administrateur soit six ans renouvelables.

Au cours de l'exercice 2021, le directeur général délégué, également dirigeant effectif, a fait valoir ses droits à la retraite. Un nouveau dirigeant effectif a été désigné par le conseil d'administration. Au sein de la société, les dirigeants effectifs sont désormais :

- Le président directeur général,
- Le directeur commercial et distribution,
- Le directeur administratif et financier.

Les dirigeants effectifs de la société doivent remplir les conditions requises de l'évaluation de compétence et d'honorabilité, conformément à la politique interne de la société. De plus chaque nomination ou renouvellement de dirigeant effectif doit être notifiée à l'Autorité de tutelle (ACPR).

### - Les responsables des fonctions clés

Suite à la mise en œuvre de la réglementation Solvabilité II, la société doit prévoir un système de gouvernance garantissant une gestion saine et prudente de son activité. Ce système de gouvernance repose sur une séparation claire des responsabilités et doit être proportionnée à la nature, à l'ampleur et la complexité des opérations.

En complément des personnes qui dirigent effectivement la société, quatre fonctions clés doivent être désignées par le conseil d'administration. Ces dernières ont pour mission d'éclairer le conseil d'administration et les dirigeants effectifs ; elles ont aussi un rôle d'alerte des instances dirigeantes sur les risques encourus actuellement ou susceptibles d'émerger dans le futur.

- **La fonction gestion des risques** (cf partie B.3) :
  - Facilite la mise en œuvre du système de gestion des risques et en fournit une vision transversale ;
  - Assure le suivi du profil de risque dans son ensemble et veille à ce que le niveau de risque pris soit cohérent avec les orientations et les objectifs définis par le conseil d'administration ;
  - Identifie et évalue les risques émergents ;
  - Rend compte au conseil d'administration des expositions au risque et le conseille sur les questions de gestion des risques.
  
- **La fonction de vérification de la conformité** (cf partie B.4) :
  - Évalue l'impact que tout changement juridique peut avoir sur SCP et veille au respect de la mise en application de la réglementation. A ce titre il conseille les organes dirigeants et surveille les risques de non-conformité ;
  - Met en place une politique de conformité et un plan de conformité et veille à leur mise en œuvre ;

- Rend compte des expositions aux risques de non-conformité, des travaux réalisés et des actions à mener.

➤ **La fonction d'audit interne** (cf partie B.5) :

- Évalue si les directions opérationnelles et fonctionnelles de Saint-Christophe Prévoyance exercent efficacement leurs fonctions en matière de contrôle des risques et de pilotage de leurs activités ;
- Donne une vision indépendante et objective sur la mise en œuvre des orientations stratégiques de l'entreprise ;
- Définit le plan d'audit ;
- Soumet annuellement au conseil d'administration un rapport écrit présentant les travaux réalisés en matière d'audit interne et leur résultat.

Le conseil d'administration a désigné un nouveau responsable de la fonction clé audit interne au cours de l'exercice.

➤ **La fonction actuarielle** (cf. partie B.6) :

- Informe le conseil d'administration et les dirigeants effectifs de la fiabilité et du caractère adéquat et suffisant du calcul des provisions techniques, qu'elle coordonne ;
- Formule un avis sur la politique globale de souscription et de réassurance ;
- Contribue à la mise en œuvre du système de gestion des risques ;
- Établit un rapport annuel qui rend compte de tous ses travaux et de leur résultat, indique toute défaillance et émet des recommandations sur la manière d'y remédier. Ce rapport est soumis au conseil d'administration.

Chaque fonction est en droit de s'entretenir de toute question pertinente avec le conseil d'administration et les dirigeants effectifs (gouvernance exécutive et / ou non exécutive). En particulier, elle remonte rapidement aux dirigeants effectifs, puis ensuite éventuellement au conseil d'administration toute problématique à caractère stratégique sans aucune restriction ni sanction.

Chacune des personnes amenées à exercer ces fonctions clés doit, de la même manière que les dirigeants effectifs, se conformer à une évaluation de ses compétences et de son honorabilité et faire l'objet d'une notification auprès de l'Autorité de tutelle.

Le conseil d'administration entend, directement et de sa propre initiative, chaque fois qu'il l'estime nécessaire et au moins une fois par an, les responsables des fonctions clés. Cette audition peut se dérouler hors la présence du président directeur général si les membres du conseil d'administration l'estiment nécessaire.

## 2) Opérations et événements importants survenus en 2021

Au cours de l'exercice, les événements importants survenus dans le système de gouvernance interne sont les changements d'un dirigeant effectif et du responsable de la fonction clé audit interne.

## 3) Informations sur la politique de rémunération

Bien que SCP ne soit pas employeur, une politique de rémunération commune avec la Mutuelle Saint-Christophe assurances a été approuvée par le conseil d'administration compte tenu des liens existants. Cette politique s'applique aux collaborateurs de la Mutuelle mis à disposition de SCP.

- **Administrateurs**

En dehors des membres du comité d'audit, les membres du conseil d'administration ne perçoivent pas de rémunération au titre de leur mandat, de leur implication dans la vie de la société ni de leur participation au conseil d'administration. Seuls les frais de déplacement sont remboursés à l'ensemble des administrateurs.

Les statuts (article 16) prévoient que le conseil d'administration peut décider d'allouer des jetons de présence aux administrateurs dans les limites fixées à l'assemblée générale. Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale de juin 2021 a fixé une enveloppe globale à allouer aux membres du comité d'audit. Le conseil d'administration, lors de sa séance du mois de décembre 2021, a décidé d'attribuer à ces derniers la somme globale de 12 000 € répartie entre eux au prorata de leur participation aux comités d'audit sur l'année 2021 ; les montants seront effectivement versés début janvier 2022.

- **Dirigeants effectifs**

Le système de rémunération du président directeur général est validé par le conseil d'administration. Les modalités de rémunération des autres dirigeants effectifs sont identiques à celles de l'ensemble des autres salariés exposées ci-dessous.

- **Responsables des fonctions clés**

Le responsable de la fonction clé audit interne est administrateur et président du comité d'audit. Dans le cadre de l'enveloppe décidée par l'assemblée générale, le conseil d'administration a décidé d'attribuer une somme complémentaire de 1 000 € au président du comité d'audit. Cette somme est versée début 2022.

La responsabilité des fonctions clé Actuariat, Gestion des risques et Vérification de la conformité est mutualisée avec MSC ; ces trois responsables sont rattachés hiérarchiquement au directeur administratif et financier, déclaré comme dirigeant effectif.

Les modalités de leur rémunération sont identiques à celles de l'ensemble des autres salariés exposées ci-dessous. Aucune disposition spécifique n'est prévue en matière de rémunération relative aux tâches qui leur incombent en tant que fonction clé. En effet, leur rémunération est envisagée globalement c'est-à-dire sur l'ensemble des missions formulées dans leurs fiches de poste respectives.

- **Salariés**

Tout salarié dispose d'un revenu fixe ainsi que d'un complément de rémunération variable dont le versement partiel ou intégral est conditionné par l'atteinte d'objectifs personnels de performance quantitatifs et / ou qualitatifs mesurables, fixés annuellement par le manager. Pour les non-cadres, une partie de la part variable est fonction d'un objectif collectif, c'est-à-dire un objectif d'équipe.

Dans la politique de rémunération, les composantes fixes et variables sont équilibrées de sorte que la composante fixe représente une part suffisamment élevée de la rémunération totale, pour éviter que les salariés ne dépendent de manière excessive de la composante variable.

Par ailleurs, les objectifs fixés aux personnes exerçant les fonctions clés ou occupant un poste déterminant dans la gouvernance de SCP sont établis et articulés de manière à éviter tout conflit d'intérêts et conformément au principe de la personne prudente.

Au-delà de la rémunération annuelle, des avantages sociaux sont accordés aux collaborateurs conformément aux conventions collectives et accords en vigueur. Les salariés bénéficient notamment :

- d'un intéressement,
- d'une participation aux bénéfices légale,
- d'une adhésion à un plan d'épargne interentreprises, dont les versements effectués par les salariés peuvent faire l'objet d'abondements (plafonnés) de la part de MSC,
- d'un régime de retraite supplémentaire (Article 84),
- de la participation de l'employeur à une couverture complémentaire santé et à une couverture complémentaire d'assurance prévoyance et de dépendance,
- d'indemnités de fin de carrière.

La politique telle qu'établie promeut une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas la prise de risques au-delà des limites de tolérance au risque de SCP.

## 4) Informations sur les transactions importantes conclues

SCP n'a pas réalisé de transactions importantes avec des personnes exerçant une influence notable sur SCP ou des membres du conseil d'administration.

## B.2. Exigences de compétence et d'honorabilité

### 1) Personnes visées

Conformément à la réglementation, les exigences de compétences et d'honorabilité s'appliquent à toutes les personnes qui « dirigent effectivement l'entreprise et celles qui occupent des fonctions clés », ainsi qu'aux membres du conseil d'administration.

Sont visés :

- Les membres du conseil d'administration, dont :
  - o le président directeur général, dirigeant effectif,
  - o le président du comité d'audit, responsable de la fonction audit interne,
- Le directeur commercial et distribution et le directeur administratif et financier, dirigeants effectifs,
- Les trois autres responsables de fonctions clés :
  - o Le responsable du service actuariat et statistiques, fonction clé actuariat,
  - o le responsable du service risques et contrôle de gestion, fonction clé gestion des risques,
  - o le responsable du secrétariat général et de la conformité, fonction clé vérification de la conformité.

### 2) Exigences en matière de compétences

Le conseil d'administration doit avoir collectivement une qualification, une expérience et les connaissances nécessaires couvrant les domaines suivants :

- **Connaissance du marché de l'assurance et de son environnement, connaissance des marchés financiers** : la capacité à comprendre les spécificités assurantielles (inversion du cycle de production, impact des provisions, importance du cycle des placements...), et

la connaissance du marché et des produits de l'assurance non-vie et vie (dommages corporels, santé, prévoyance ...) et de la concurrence ; une connaissance des marchés financiers (supports de placements, duration, rendements ...) afin de comprendre les enjeux financiers engagés pour une société d'assurance ;

- **Stratégie d'entreprise et modèle économique** : la capacité à définir des orientations stratégiques et à en mesurer les impacts au travers d'un business plan (ex. développement d'un nouveau marché ou d'un nouveau produit et compréhension des mesures d'impact sur les équilibres techniques et financiers de la société) ;
- **Système de gouvernance** : une connaissance des rôles et des responsabilités du conseil d'administration, des dirigeants effectifs, des quatre fonctions clés et du processus d'évaluation interne des risques et de solvabilité (ORSA) ;
- **Analyse financière et actuarielle** : la capacité à savoir lire un bilan et un compte de résultat, comprendre et challenger, entre autres, l'analyse des provisions Best Estimate (méthode Chain Ladder), les calculs de risques SCR, le rapport de la fonction actuarielle, une étude de tarification... ;
- **Cadre et dispositions réglementaires** : une connaissance de la réglementation applicable à une société d'assurance.

Les dirigeants effectifs et les responsables des fonctions clés doivent également pouvoir justifier de leurs compétences personnelles dans les domaines cités ci-dessus. Par ailleurs, plus spécifiquement pour les fonctions clés, les compétences exigibles par spécialité sont définies comme suit :

- Le responsable de la fonction actuarielle doit posséder une connaissance et une pratique des statistiques, mathématiques actuarielles et financières solides pour pouvoir coordonner et apprécier le calcul de provisions mathématiques. Le responsable de cette fonction doit également être compétent pour émettre des avis sur la politique de souscription et la politique de réassurance de SCP, pour contribuer à la mise en œuvre du système de gestion et pour s'assurer de la qualité des données.
- Le responsable de la fonction de gestion des risques doit être compétent pour gérer les risques relatifs à la souscription, au provisionnement, à la gestion actif-passif, aux investissements, à la gestion du risque de liquidité et de concentration, à la gestion des risques opérationnels et stratégiques et aux techniques d'atténuation du risque. Le responsable de la fonction doit également être compétent pour gérer l'autoévaluation des risques (ORSA) de SCP.
- Le responsable de la fonction de vérification de la conformité doit posséder une connaissance suffisante de la réglementation dans le secteur assurantiel, mais également de l'activité de SCP pour être à même d'appréhender l'exposition au risque de non-conformité.
- Le responsable de la fonction d'audit interne doit être compétent pour établir, mettre en œuvre et garder opérationnel un plan d'audit, détaillant les travaux d'audit à conduire pour améliorer le fonctionnement de SCP. Le responsable de la fonction doit également être compétent pour comprendre, tester et émettre un avis sur les divers travaux conduits par SCP.

### 3) Processus d'évaluation de la compétence et de l'honorabilité

- **Évaluation de la compétence**

Saint-Christophe Prévoyance considère que les exigences de compétences sont appréhendées à titre individuel pour les dirigeants effectifs et fonctions clés et à titre collectif pour les administrateurs.

➤ **Compétences individuelles**

Lorsqu'une personne occupe ou est pressentie pour occuper le poste de dirigeant effectif ou de responsable d'une fonction clé, SCP s'assure de la compétence de la personne pour le poste visé.

La direction des ressources humaines, le manager et/ou le directeur administratif et financier sont chargés d'apprécier les compétences de la personne dont la nomination est envisagée et rassembler les éléments permettant cette appréciation sur la base d'un curriculum vitae (CV) détaillé reprenant le cursus de formation, les diplômes obtenus et les fonctions exercées précédemment. La direction des ressources humaines peut être amenée à vérifier l'exactitude de certaines informations, et doit analyser, en lien avec le manager, les diplômes et les qualifications professionnelles des futurs collaborateurs et s'assurer que ces derniers disposent d'une expérience et de connaissances suffisantes dans le domaine pour répondre aux exigences de compétences pour le poste.

Le responsable du secrétariat général et conformité est chargé de conserver les éléments permettant d'appréciation des compétences de la personne.

Lorsque le conseil d'administration recherche des administrateurs, les candidatures sont au préalable présentées, pour analyse, au président ainsi qu'à un membre du conseil. Les candidats retenus sont invités à rencontrer le président qui proposera au conseil les candidatures sélectionnées. Le parcours professionnel des candidats est étudié tout comme les compétences acquises.

Le responsable du secrétariat général et conformité est chargé de conserver les éléments permettant d'appréciation des compétences de la personne.

➤ **Compétences collectives**

Le responsable du secrétariat général et conformité vérifie annuellement les compétences collectives du conseil d'administration au travers d'un questionnaire d'auto-évaluation adressé annuellement aux administrateurs. Cela permet d'attribuer une notation sur les cinq domaines cités dans le paragraphe B2-2.

Les critères de notation retenus sont les suivants :

| Note | Critère de notation                 |
|------|-------------------------------------|
| 1    | Pas de connaissances                |
| 2    | Connaissances de base - perfectible |
| 3    | Connaissances correctes             |
| 4    | Bonne maîtrise                      |
| 5    | Totalement maîtrisé - Expert        |

Suite à l'analyse des retours d'autoévaluation des administrateurs, le responsable du secrétariat général et conformité propose un plan de formation des administrateurs sur la base

de la vision globale des compétences mais aussi des compétences individuelles des membres du conseil d'administration dans le respect du principe de proportionnalité. Une procédure spécifique est prévue pour la formation d'un nouvel administrateur.

Ces exigences de compétences concourent à ce que la personne puisse exercer sa fonction de manière saine et prudente. Le responsable de la fonction conformité s'assure de la mise en œuvre des formations dans un délai raisonnable.

- **Évaluation de l'honorabilité**

Pour évaluer l'honorabilité des administrateurs, dirigeants effectifs et fonctions clé, SCP peut s'appuyer sur les formulaires de notification proposés par l'ACPR.

Le responsable du secrétariat général et conformité est responsable de la collecte des éléments permettant d'apprécier l'honorabilité des personnes. La direction des ressources humaines peut être sollicitée pour vérifier l'exactitude des éléments collectés.

SCP demande aux dirigeants effectifs, fonctions clé et administrateurs de signer annuellement une déclaration d'honorabilité.

Un extrait de casier judiciaire est demandé à la prise de fonction.

La réputation de la personne peut être également évaluée, de façon qualitative, par enquête informelle auprès de référents dont elle pourra se réclamer.

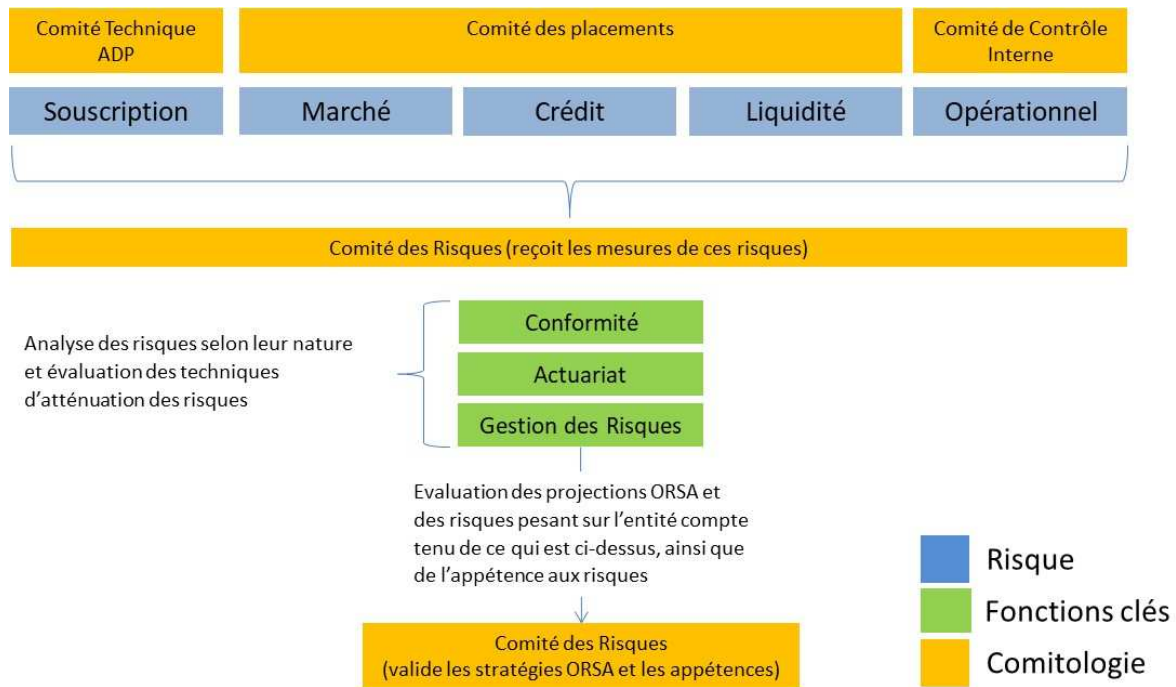
## B.3. Système de gestion des risques

Le dispositif de gestion des risques mis en place par SCP s'articule autour de politiques écrites portant chacune sur un domaine de risques, d'un système d'identification et d'évaluation des risques et de la définition de l'appétence au risque. L'ensemble est coordonné et animé par le responsable de la fonction clé gestion des risques.

### 1) Organisation générale de la gestion des risques

- **Vue synoptique de la gestion des risques**

Concernant ses process et objectifs, le système suit le schéma suivant :



### ➤ Instances de gouvernance en matière de gestion des risques

Le Conseil d'Administration valide les orientations stratégiques de l'entreprise en matière de gestion des risques et il est tenu informé de leur mise en œuvre.

Le Comité d'Audit revoit des points spécifiques et informe en particulier le Conseil d'Administration de l'efficacité du dispositif de contrôle interne et de gestion du risque mis en œuvre.

Le dispositif de suivi des risques est également garanti par la fonction gestion des risques. Le responsable doit s'assurer que les risques pris sont conformes aux politiques et limites définies par SCP via le système de gouvernance. Le responsable de la fonction gestion des risques est en droit de s'entretenir de toute question pertinente avec la gouvernance exécutive et / ou non exécutive. En particulier, il remonte rapidement aux dirigeants effectifs, puis ensuite éventuellement au conseil d'administration toute problématique à caractère stratégique, sans aucune restriction ni sanction.

Le responsable de la fonction gestion des risques informe une fois par an le conseil d'administration de ses travaux. Par ailleurs, il assure l'organisation des comités d'audit qu'il informe également des travaux réalisés en matière de gestion des risques et à qui il présente notamment :

- Le RSR et le SFCR,
- L'exercice ORSA et l'appétence aux risques.

Pour mener le suivi des risques, la fonction clé s'appuie sur les comités suivants :

- Le comité de contrôle interne,
- Le comité technique ADP,
- Le comité des placements (veille aux limites de risques définies)
- Le comité des risques.



Le comité de contrôle interne s'assure de la mise en œuvre des politiques de contrôle interne et gestion des risques opérationnels et de conformité. Par ailleurs, il valide le plan annuel de tests de contrôle interne, suit les dispositifs de traitement des réclamations et de gestion des incidents. Cette instance cible les risques opérationnels.

Le Comité Technique ADP définit et s'assure de la correcte application des politiques de souscription et de réassurance. En outre, il valide la structure de réassurance en lien avec les engagements Solvabilité 2. Enfin, il analyse les impacts des majorations et la rentabilité technique des portefeuilles. Cette instance traite les risques assurantiels.

Le comité de placement permet à SCP d'avoir de son gestionnaire d'actifs un reporting régulier sur l'état de ses placements, le respect de ses limites de risques (liquidité, concentration, allocation), le rendement de ses actifs et tout autre élément susceptible de nécessiter une décision de sa part. Le respect de ces limites est par ailleurs suivi par un comité ad hoc qui se réunit trimestriellement et dont les membres sont la Direction du Risk management d'Axa France et la direction ALM d'Axa France.

Le comité des risques assure le suivi et le pilotage des risques au niveau le plus global de l'entreprise. Il réunit le président directeur général, le directeur technique et indemnisation, le directeur commercial et le directeur administratif et financier ainsi que les responsables des fonctions clé actuariat et gestion des risques. Ce comité valide et s'assure de la mise en œuvre des politiques générale de gestion des risques, provisionnement, ORSA et qualité des données. De plus, il permet de présenter et valider les travaux portant notamment sur l'évaluation de la solvabilité de l'entreprise et sur l'exercice d'évaluation interne des risques (ORSA), valide ou définit les risques majeurs à dire d'expert qu'il convient de simuler dans le cadre des scénarii ORSA.

Par ailleurs, ce comité est appelé à se réunir à chaque fois que des décisions stratégiques susceptibles d'avoir un impact significatif sur la solvabilité de l'entreprise doivent être prises.

#### ➤ **Le responsable de la fonction de gestion des risques**

Le responsable de la fonction clé de gestion des risques contrôle le système de gestion des risques et donne une vue d'ensemble des risques sur l'organisation en y détaillant les expositions par risque.

Il s'appuie sur l'ensemble des responsables de services, couvrant l'ensemble des activités de l'entreprise et, en particulier, pour les risques opérationnels, sur le service contrôle interne.

Il satisfait aux exigences de compétence et d'honorabilité telles qu'établies dans la politique de compétence et d'honorabilité.

#### **Positionnement**

Le responsable de la fonction de gestion des risques est rattaché au directeur administratif et financier, dirigeant effectif.

Il est indépendant :

- des équipes responsables de la tarification, de la souscription et des investissements,
- de la fonction actuarielle, en charge du provisionnement,
- de l'audit Interne.

Au titre de sa fonction, il est invité au comité de direction lorsque les sujets abordés le nécessitent.

#### **Missions**

La fonction clé :

- Anime et coordonne le dispositif de gestion des risques
- Elabore la cartographie des risques top down et la maintient à jour

- Reporte au comité des risques et au comité d'audit l'exposition aux risques ainsi que les plans d'atténuation mis en place.
- Initie et coordonne le processus ORSA au sein de l'organisme.
- Propose l'appétence aux risques pour une durée d'un an.

## 2) L'évaluation interne des risques et de la solvabilité (ORSA)

### Processus d'évaluation interne des risques

L'évaluation interne des risques et de la solvabilité (Own Risk & Solvency Assessment - ORSA) recouvre l'ensemble des processus d'identification, de mesure, de surveillance, de gestion et de reporting des risques à court et à moyen terme, ainsi que la détermination du niveau des fonds propres requis en adéquation avec son profil d'activités et de risque. L'ORSA fait donc partie intégrante de la gouvernance de l'organisme.

La démarche ORSA retenue par la Société est ventilée en quatre chantiers qui couvrent l'ensemble des exigences réglementaires visées par l'Article 45 de la Directive Solvabilité II :



### Périodicité de l'évaluation interne et approbation

Une évaluation régulière interne des risques et de la solvabilité est réalisée annuellement, après remise des états quantitatifs du pilier I. Un processus ORSA non régulier peut également être déclenché, en cas de survenance d'événements structurants ou stratégiques pour SCP.

### Lien entre la gestion du capital et le profil de risque

L'ORSA permet au conseil d'administration de s'assurer que les orientations stratégiques tiennent compte de l'évolution de la solvabilité des différentes activités à 5 ans et des limites de tolérance au risque. En tant qu'outil du système de gestion des risques, l'ORSA contribue à renforcer la culture de gestion des risques et à en favoriser une compréhension complète.

Pour déterminer dans quelle mesure le profil de risques de la société s'écarte des hypothèses qui sous-tendent le SCR calculé en formule standard et quantifier ces écarts, la Société évalue son besoin global de solvabilité. Lors de cette première évaluation, SCP intègre l'ensemble des risques inhérents à son activité et à son développement qui ne seraient soit pas inclus, soit incorrectement pris en compte dans la formule standard.

La démarche de l'ORSA étant prospective, la situation financière et la gestion du capital de SCP sont ensuite projetées sur l'horizon du business plan.

Enfin, SCP réalise des scénarii alternatifs qui vont permettre de vérifier sa solvabilité dans ces différentes situations décrites. SCP étudie dans ce cadre des scénarios économiques et de marché.

### **Test de résistance**

Dans le cadre des travaux ORSA 2021 sur les données à fin 2020, afin de vérifier la capacité de la Mutuelle à être solvable, un certain nombre de scénarios ont été étudiés. Constitués selon notre expertise, ils répondent aux risques identifiés dans notre cartographie des risques majeurs ou à certaines situations extrêmes dont nous souhaitons évaluer l'impact.

Plusieurs scénarii ont été envisagés :

- Scénarii économiques
- Scénarii de marché

Dans les modèles, le SCR et les Capitaux Propres Économiques sont recalculés, impactant le ratio de couverture.

Les résultats observés mettent en avant des ratios de couverture restant dans un intervalle acceptable pour l'entreprise.

## **B.4. Système de contrôle interne**

### **1) Description du dispositif de contrôle interne**

Le contrôle interne est un processus mis en œuvre par le Conseil d'administration, la Direction générale et le personnel mis à disposition de Saint Christophe Prévoyance, destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs suivants :

- La réalisation et l'optimisation des opérations.
- La fiabilité des informations financières et de gestion.
- La conformité aux lois et réglementations en vigueur.

Le dispositif de contrôle interne s'inscrit dans une démarche globale de gestion des risques et contribue à la maîtrise des risques opérationnels de Saint Christophe Prévoyance.

Ce dispositif repose sur :

- Des cartographies des risques opérationnels (identification et cotation des risques opérationnels et des éléments de maîtrise en place).
- Des plans de contrôle pour les risques forts à surveiller.
- Des plans d'actions pour les risques forts non maîtrisés.
- Une base de suivi des actions.

Le dispositif de contrôle interne s'articule autour de trois niveaux de contrôle :

- **Le contrôle de premier niveau (contrôle permanent)**

Il est mis en place par les métiers dans le cadre de leurs activités. Il s'agit des contrôles réalisés par les collaborateurs dans le flux de leur activité et des contrôles des managers chargés du pilotage et de la surveillance du fonctionnement de leur service.

Ce premier niveau comprend également les contrôles embarqués dans les systèmes d'information et l'ensemble des éléments de maîtrise nécessaires à la réalisation des processus (séparation de fonctions, formations, procédures...)

- **Le contrôle de second niveau (contrôle permanent)**

Il est mis en œuvre par le service contrôle interne et consiste à s'assurer de la pertinence et de l'efficacité des dispositifs de maîtrise mis en œuvre par les services métier face aux risques opérationnels identifiés.

Les contrôles de second niveau, ou tests de contrôle interne, sont recensés dans un plan de contrôle validé annuellement par le comité de contrôle interne.

Ils doivent permettre d'optimiser le dispositif de maîtrise des risques au travers de plans d'action si les résultats du test se révèlent non concluants et de faire évoluer les cartographies des risques.

- **Le contrôle de troisième niveau (contrôle périodique)**

Il s'agit de l'audit interne (cf. partie B.5)

Le dispositif est complété par un processus de suivi des incidents et un processus de traitement des réclamations qui contribuent à la révision de l'évaluation des risques opérationnels.

Un reporting sur les travaux et les résultats liés au dispositif de contrôle interne est régulièrement fait auprès du comité de contrôle interne et du comité d'audit.

## 2) Mise en œuvre de la fonction de vérification de la conformité

La fonction de vérification de la conformité est mise en œuvre dans le cadre défini par la politique de conformité qui est réexaminée au moins une fois par an et approuvée par le conseil d'administration.

### Objectifs

Les objectifs de la fonction de vérification de la conformité de SCP sont les suivants :

- s'assurer du respect des dispositions législatives et réglementaires ainsi que des bonnes pratiques et codes éthiques et professionnels,
- déterminer et délimiter les risques de non-conformité et évaluer leurs conséquences sur l'activité de SCP,

- proposer au conseil d'administration des mesures pour maîtriser et traiter les risques de non-conformité,
- évaluer les impacts de tout changement de l'environnement juridique sur les opérations de SCP.

## Périmètre

Les domaines couverts par la conformité sont ceux en lien avec l'activité de SCP :

- Les pratiques commerciales et la protection de la clientèle,
- La distribution des produits,
- Les opérations d'assurance et de réassurance à travers les dispositions du Code des assurances,
- La lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme,
- Les sanctions internationales ou mesures restrictives,
- La lutte contre la corruption,
- Les bonnes pratiques, normes des régulateurs,
- La protection des données à caractère personnel,
- L'éthique et déontologie professionnelle,
- Solvabilité II (incluant les compétences et l'honorabilité de dirigeants effectifs, administrateurs et fonctions clé).

Sont notamment hors du périmètre de la conformité (non spécifique au secteur de l'assurance) :

- Droit social
- Fiscalité des entreprises
- Environnement
- Responsabilité sociale de l'entreprise
- Comptabilité
- Droit des sociétés

lesquels sont pris en charge par les directions des fonctions supports concernées, comme la direction des ressources humaines et de l'engagement, la direction administrative et financière. Ces directions concernées ont la responsabilité des domaines qui ne relèvent pas de la conformité. Le contrôle de la mise en place d'un dispositif efficient de gestion des risques sur ces périmètres est assuré par le responsable de la fonction gestion des risques et le service contrôle interne.

## Organisation de la filière conformité

- Le responsable de la fonction clé vérification de la conformité

Les missions du responsable de la fonction de vérification de la conformité sont les suivantes :

- Conseiller la direction générale et les conseils d'administration sur les évolutions légales et réglementaires et leurs impacts sur l'activité de l'entreprise ;
- Contribuer à l'identification, à l'évaluation et au suivi des risques de non-conformité, en collaboration avec le service contrôle interne et les pilotes de processus, dans le cadre des cartographies des risques opérationnels ;
- Veiller à la conformité des opérations de SCP avec les dispositions législatives, réglementaires et administratives relevant de son périmètre ;

- S'assurer de la mise en place d'un dispositif de maîtrise des risques de non-conformité par les services opérationnels. A cet effet, elle veille notamment à la prise en compte des risques de non-conformité dans le plan annuel de test de contrôle interne ;
- Piloter et coordonner les sujets relevant du périmètre de la conformité avec les régulateurs ;
- Mettre en place une gouvernance de la conformité ;
- Porter la culture conformité, et accompagner les collaborateurs dans le cadre des changements et transformations induits, les sensibiliser aux normes internes et aux réglementations ;
- Avoir une fonction d'expertise sur certaines thématiques de conformité ;
- Etablir le plan de conformité et rédiger la politique de conformité.

Pour remplir ses missions, le responsable de la fonction conformité s'appuie sur un cadre de conformité qui comprend la maîtrise et l'anticipation des évolutions réglementaires, des processus et normes, un dispositif opérationnel de contrôle s'appuyant sur des cartographies des risques de non-conformité et un suivi des actions définies pour renforcer la maîtrise de ces risques.

La fonction conformité établit un plan de conformité qu'elle tient à jour périodiquement et partage avec les instances (comité de direction, conseil d'administration). Le plan de conformité permet de formaliser les évolutions réglementaires et leurs impacts, les actions à mener, réalisées ou reportées ainsi que les risques de non-conformité.

Le responsable de la fonction clé vérification de la conformité s'appuie sur un dispositif opérationnel, comprenant différents acteurs et dont le cadre de fonctionnement est défini par la politique de conformité et la charte de la gouvernance de la conformité :

- Les correspondants conformité

Des correspondants conformité ont été désignés au sein des différentes directions. Ils ont été choisis pour leurs compétences et leurs responsabilités dans l'organisation de SCP. Ils ont pour rôle de :

- Assurer la veille permanente sur les évolutions réglementaires relatives à leur domaine d'expertise.
- Animer pour leur domaine les actions de communication, d'information, de formation, nécessaires pour le maintien des bonnes pratiques dans les équipes.
- S'assurer que les exigences réglementaires sont respectées, le cas échéant :
  - o Identifier les écarts aux obligations, évaluer les impacts opérationnels.
  - o Mesurer le risque de non-conformité.
  - o Définir les actions correctives nécessaires et chiffrer l'effort à fournir.
  - o Alerter le responsable de la fonction conformité.
- Etre force de proposition dans la définition de contrôles de premier niveau.
- Effectuer un reporting régulier de son activité auprès responsable de la fonction de vérification de la conformité.

L'AMLO (*Anti Money Laundering Officer – responsable du dispositif de Lutte Contre le Blanchiment et le Financement de Terrorisme*) et le délégué à la protection des données sont de fait des correspondants conformité.

Par ailleurs, les correspondants conformité sont sollicités et / ou interviewés dans le cadre de la réalisation des contrôles.

- Le service contrôle interne

Les missions du service contrôle interne sont les suivantes :

- Réaliser les tests de contrôle interne (ou contrôles de second niveau) ;
  - Agir d'un point de vue opérationnel dans le cadre de l'établissement des cartographies de non-conformité ;
  - Suivre les recommandations et actions définies en vue de renforcer la maîtrise des risques de non-conformité ;
  - Alerter le responsable de la fonction clé vérification de la conformité lorsqu'un incident ayant trait à un risque de non-conformité vient de se produire, analyse les risques de non-conformité ;
  - Participer à l'élaboration du rapport de contrôle interne LCB-FT et au questionnaire sur la protection de la clientèle.
- 
- La fonction clé gestion des risques, interagit avec la fonction conformité sur la gestion globale de gestion des risques et l'établissement des reportings ;
  - La fonction audit interne, évalue l'adéquation et l'efficacité du système de contrôle interne et de vérification de la conformité. A cet effet, elle sollicite le responsable de la fonction conformité dans le cadre de l'élaboration du plan pluriannuel d'audit ;
  - Les responsables opérationnels définissent, en collaboration avec le responsable de la fonction conformité, les contrôles de 1er niveau de non-conformité. Ces derniers peuvent être désignés comme étant les éléments de maîtrise des risques de non-conformité.

## B.5. Fonction d'audit interne

### 1) Mise en œuvre de la fonction d'audit interne

L'audit interne est une activité indépendante et objective destinée à donner à Saint Christophe Prévoyance une assurance sur le degré de maîtrise de ses opérations, lui apporter ses conseils pour les améliorer, et contribuer à créer de la valeur ajoutée.

Il constitue le 3ème niveau de contrôle d'un dispositif de contrôle interne.

L'activité de l'audit interne s'organise autour d'un plan pluriannuel à cinq ans élaboré en prenant en compte :

- La cartographie des processus de SCP.
- Les éléments d'analyse des différents dispositifs de gestion des risques en vigueur au sein de SCP.
- Les attentes du comité d'audit, des dirigeants effectifs, des autres membres du comité de direction et des responsables des fonctions clés.
- Les résultats des audits précédents.

La réalisation des missions d'audit est externalisée.

Les rapports d'audit interne sont diffusés au comité d'audit, au directeur général, au directeur administratif et financier, aux responsables fonction clé vérification de la conformité et gestion des risques, au responsable du service contrôle interne et aux responsables des fonctions ou périmètres audités.

Les recommandations font l'objet d'un suivi régulier.

Le responsable de la fonction audit interne soumet a minima annuellement au conseil d'administration un rapport écrit présentant les travaux réalisés en matière d'audit interne et leur résultat.

## 2) Indépendance et objectivité de la fonction d'audit interne

Le responsable de la fonction clé audit interne est le président du comité d'audit. Ce positionnement lui confère l'autorité nécessaire à la réalisation de ses missions, établit son indépendance des fonctions opérationnelles et lui garantit un accès direct aux dirigeants effectifs, au conseil d'administration et à tout type d'information.

L'objectivité, quant à elle, est favorisée par le fait que la réalisation des missions d'audit interne est confiée à des prestataires externes qui s'engagent à respecter les normes professionnelles en vigueur, tout particulièrement les règles de déontologie applicables à l'audit interne.

### B.6. Fonction actuarielle

Dans le cadre des tâches qui lui sont confiées et conformément à l'article 272 du règlement délégué, la fonction actuarielle est responsable des normes de provisionnement, de l'évaluation du Best Estimate et de la coordination du calcul des provisions techniques.

La fonction actuarielle rédige chaque année un rapport actuariel et exprime un avis sur le calcul des provisions techniques et les politiques de souscription (notamment se prononcer sur la suffisance du tarif) et de réassurance (pertinence du programme au vu du profil du risque, choix des réassureurs...), conformément à l'article 48 de la Directive Solvabilité II.

Pour émettre cet avis, la fonction actuarielle étudie la pertinence des méthodes et des hypothèses utilisées pour établir les provisions techniques, apprécie la suffisance et la qualité des données utilisées, compare les résultats obtenus avec l'expérience, analyse la suffisance des primes et les processus d'ajustement de ces dernières, ainsi que l'efficacité et impact de la politique de réassurance sur la solidité de l'entreprise.

En particulier, la fonction actuarielle a réalisé les travaux suivants :

- Calcul, sur l'ensemble du périmètre des affaires direct et courtage, des provisions techniques lors de la clôture de fin d'année
- Calcul de la meilleure estimation de sinistres, de primes, ainsi que de la Marge pour Risque, selon les normes Solvabilité 2, et analyse des variations
- Calcul des exigences de capital SCR et des MCR selon la formule standard Solvabilité 2
- Dans le cadre de l'ORSA, estimation du capital ORSA, projection sur les exercices futurs des ratios de couverture Solvabilité 2 et réalisation de stress tests de résistance des ratios de couverture futurs
- Revue de la rentabilité des produits (S/P et Ratio Combiné)
- Tests de résistance du programme de réassurance, selon des scénarios extrêmes, proposés dans le cadre des normes Solvabilité 2.



## B.7. Sous-traitance

### 1) Description de la politique de sous-traitance

- **Stratégie en matière de sous-traitance**

De par l'étendue de son activité et du fait qu'elle ne dispose pas de personnel propre, SCP fait le choix d'externaliser l'ensemble de ses activités à des tiers sous-traitants, à l'exception de la souscription et de la définition et du suivi de sa stratégie.

- **Sélection du prestataire et contractualisation**

Pour étudier les possibilités d'externalisation SCP se tourne en priorité vers la Mutuelle, dont elle est la filiale à près de 100%, ou vers des GIE avec lesquels elle a noué des relations de proximité dans le cadre de conventions de gestion.

Si cela n'est pas possible (absence des compétences requises, manque de ressources ou de disponibilité, mode de fonctionnement inadapté au contexte SCP...), SCP recherche un autre prestataire, en réalisant un benchmark (via, par exemple, un appel d'offres), des tarifs et de la qualité des services proposés par différentes entreprises.

Pour les courtiers apporteurs d'affaires qui exercent une activité de gestion déléguée par la société, la décision de leur déléguer la gestion du contrat apporté fait partie intégrante du processus de négociation du contrat ; la délégation de l'exécution du contrat ne peut ainsi pas être dissociée de l'apport du contrat.

Dans tous les cas, un accord écrit définit les droits et obligations respectifs des deux parties.

- **Suivi et contrôle du prestataire**

Les activités ou fonctions sous-traitées ou externalisées font l'objet d'un suivi et de contrôles pour s'assurer de la qualité de la prestation livrée. Les modalités du suivi sont précisées dans l'accord écrit.

Pour chacun de ses sous-traitants, la société désigne un interlocuteur interne qui est chargé de piloter, surveiller et évaluer la qualité des prestations fournies et la bonne application des contrats par le prestataire.

La société se réserve également le droit de réaliser des contrôles sur place ou à distance chez ses sous-traitants afin de s'assurer du respect des dispositions établies dans le contrat de sous-traitance ou d'externalisation.

### 2) Informations sur les activités importantes ou critiques sous-traitées

Au-delà des ressources humaines et matérielles mises à disposition par la Mutuelle Saint Christophe assurances, en 2021, les principales activités importantes ou critiques confiées pour tout ou partie à des sous-traitants étaient les suivantes :

- la gestion des contrats et des sinistres
- la réalisation des missions d'audit interne
- la réalisation de missions de contrôle à distance de délégataires de gestion

- la gestion des placements
- la mise à disposition d'outils informatiques et assistance technique informatique

L'ensemble des sous-traitants auxquels ces activités ont été confiées exercent leur activité en France.

## B.8. Autres informations

SCP n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur le système de gouvernance.

# C. Profil de risque

## C.1. Risque de souscription

En matière de souscription de contrats collectifs, SCP exerce son activité en assurance directe et courtage ou en réassurance acceptée en France Métropolitaine et dans les départements et régions français d'outre-mer. L'activité de SCP se répartit sur les branches ci-dessous :

- 1 : Accidents,
- 2 : Maladie
- 20 : Vie- décès.

Les volumétries d'activité et leurs évolutions peuvent être consultées dans la partie « Activités et Résultats ».

Pour SCP, le risque de souscription se matérialise essentiellement sous forme des risques suivants :

- Que les cotisations ne couvrent pas le montant des sinistres survenus pendant l'année en raison notamment d'hypothèses inadéquates en matière de tarification ou encore de politique de souscription.
- Que les provisions techniques constituées en prévision des paiements de sinistres soient insuffisantes.
- Que le profil de survie des assurés ait une tendance à la dérive (notamment pour les garanties vie-décès).
- Que la loi des grands nombres, diversifiant les risques, ne puisse pas s'appliquer à l'échelle de SCP et que les comptes soient déséquilibrés suite à la survenance d'un sinistre grave, notamment sur la garantie invalidité. Notons que la réassurance présente permet de limiter la sévérité pour SCP.
- Le risque de concentration d'assurés sur un même lieu, s'avère très limité pour SCP (moins de 2% des assurés sur un même lieu).

L'identification des risques liés à l'exercice des branches est réalisée lors de la mesure quantitative du risque de souscription dans le cadre des travaux du pilier I de Solvabilité 2. Le sous module de risques Santé représente 87.8% du SCR de souscription.

Par ailleurs, dans le cadre des tâches qui lui sont confiées et conformément à l'article 272 du Règlement Délégué, la fonction Actuarielle émet un avis sur la politique de souscription et met notamment en avant tout risque détectable qui y est attaché.

Afin de limiter les risques liés à son activité, SCP met en place des suivis de ces risques dans ses comités de Technique ADP.

Les tests de résistance au risque de souscription ont été réalisés à travers la simulation de stress-tests dans le cadre de l'ORSA. Ces stress test ont été calibrés sur les calculs solvabilité 2, soit avec une périodicité de 1/200 ans. Ils recouvrent des situations de sur sinistralité par branche ou globale et un évènement de concentration sur l'établissement assuré le plus important, occasionnant un déclenchement transversal des garanties décès, invalidité, incapacité et santé.

## C.2. Risque de marché

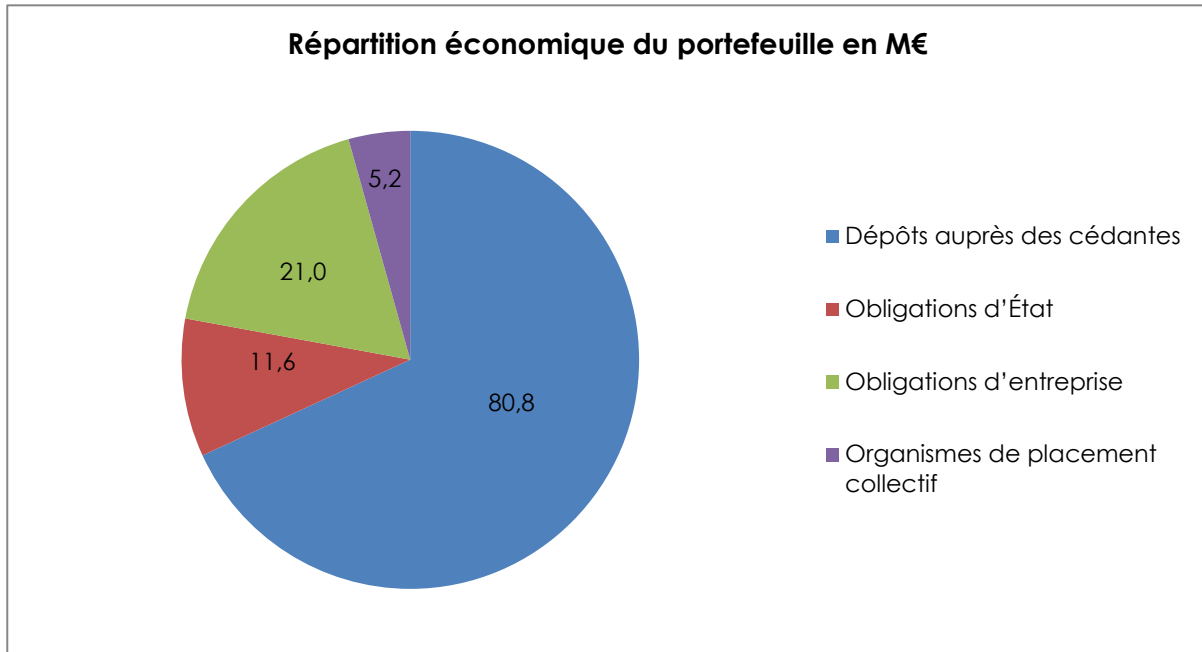
La gestion du portefeuille d'actifs SCP est déléguée à un gestionnaire spécialisé. Une convention de gestion entre AXA France et SCP fixe les limites de cette délégation ainsi que les rôles des parties.

Dans ce cadre, les propositions d'allocation du gestionnaire d'actif entrent dans le système général de gouvernance et des risques de marché d'AXA, répondant au principe de la personne prudente et basé sur les résultats de notre étude ALM.

Le principe de la personne prudente, est réparti entre SCP et son gestionnaire :

- SCP vérifie les risques, tout ce qui est inhabituel ou non admis sur un marché réglementé et les conflits d'intérêt pouvant exister pour le gestionnaire
- Le gestionnaire, dans les propositions de placement, s'assure que la qualité de signature, la répartition et la rentabilité correspondent aux directives de SCP

Au 31 décembre 2021, l'exposition de SCP au risque de marché est présentée ventilée selon les classes d'actifs suivantes :



Lors de l'évaluation du SCR marché, le risque de spread représente 39% du SCR de marché avant diversification et le risque action 48%.

Le risque de concentration est nul cette année. Ce risque est piloté via les limites fixées par indicateur d'appétence aux risques financiers, notamment l'exposition maximale par émetteur et les limites d'investissement par classe d'actif.

Le respect des limites est suivi par un comité ad hoc qui se réunit trimestriellement et dont les membres sont la Direction du Risk management d'Axa France et la direction ALM d'Axa France. Les reportings issus de ce comité sont partagés au sein du Comité des Placements pour analyse et mise en place d'actions de remédiation si nécessaire

### C.3. Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte que pourrait entraîner le défaut des contreparties ou de tout débiteur auquel SCP est exposée sous forme de risque de contrepartie. Il correspond aux risques du module « contrepartie » de la formule standard.

Il relève des catégories suivantes conformes à la classification Solvabilité 2 :

- Risques de défaut des réassureurs
- Risques de défaut des banques en tant que dépositaires des comptes
- Risques de défaut de tout débiteur autre que ceux ci-dessus mentionnés.

Le risque de contrepartie représente pour SCP près de 28% du BSCR avant diversification.

Le risque relatif à la dégradation de la qualité de crédit et, à l'extrême au défaut, d'émetteurs de valeurs mobilières est traité dans le risque de marché.

Les tests de résistance au risque de défaut ont été réalisés à travers la simulation de stress-tests portant sur des risques considérés comme majeurs.

## C.4. Risque de liquidité

Le risque de liquidité se définit comme le risque de ne pas pouvoir céder des actifs en vue d'honorer ses engagements financiers au moment où ceux-ci deviennent exigibles.

La gestion des risques liés aux investissements, à la gestion des actifs et des passifs et à la liquidité est partiellement externalisée conformément à la politique de sous-traitance. Une délégation de la gestion des actifs est ainsi signée par la direction générale de SCP, qui se réserve le droit de diriger les opérations de placements sensibles ou stratégiques pour SCP.

Le cadre de gestion du risque de liquidité repose sur une évaluation régulière de ce risque s'appuyant sur la surveillance du niveau de liquidité et la concentration de ses actifs.

Un plancher de liquidité est déterminé contractuellement et révisable à tout moment. C'est un montant exprimé en taux de l'actif permettant à SCP de disposer d'une certaine souplesse pour les opportunités d'investissement.

Enfin, le risque de défaut de paiement s'avère historiquement très limité. Nous avons considéré par conséquent que le calcul du bénéfice attendu des primes futures amenait un résultat nul.

## C.5. Risque opérationnel

Il s'agit du risque résultant d'une inadaptation ou d'une défaillance imputable à des procédures, personnels et systèmes internes ou à des événements extérieurs, y compris les événements de faible probabilité d'occurrence mais à risque de perte élevée. Le risque opérationnel, ainsi défini, inclut le risque de non-conformité

- Identification et évaluation des risques

Le dispositif d'identification et d'évaluation des risques opérationnels repose sur des cartographies des risques opérationnels qui sont établies sous la coordination du service contrôle interne, en appliquant la méthodologie suivante :

- Identification des risques et évaluation de la criticité brute (impact / probabilité de survenance).
- Identification des éléments de maîtrise en place et évaluation de leur efficacité.
- Evaluation nette des risques (croisement criticité brute / efficacité du dispositif de maîtrise).

La méthodologie d'élaboration et de mise à jour des cartographies des risques opérationnels a été révisée en 2019.

- Risques importants

Les principaux risques identifiés à ce jour sont les suivants :

- Risque de non-conformité à des obligations réglementaires :  
SCP exerce son activité dans un contexte très encadré réglementairement et dont les évolutions réglementaires sont très fréquentes, que ce soit sur l'aspect purement métier (par exemple le reste à charge zéro, résiliation à tout moment) ou sur l'environnement d'exercice de ce métier (LCB-FT, DDA, RGPD...). Cela nécessite une veille, une analyse et

une adaptation des processus et des systèmes permanents pour SCP, qui dispose de moyens limités. Ce contexte génère un risque de non mise en conformité dans les temps à ces évolutions réglementaires.

- Risques liés à l'externalisation :

Comme cela a été précédemment évoqué, de par l'étendue de son activité et du fait qu'elle ne dispose pas de personnel propre, SCP fait le choix d'externaliser une grande partie de ses activités à des tiers sous-traitants. Ce contexte génère un risque de défaillance ou de dysfonctionnement d'un ou plusieurs prestataire(s)

- Atténuation du risque

Le traitement et le suivi des risques opérationnels s'appuient sur :

- Un dispositif de contrôle permanent de premier et second niveau.
- Le suivi des plans d'actions définis en vue de renforcer la maîtrise des risques.
- Un dispositif de collecte et de traitement des incidents.
- Un process de traitement des réclamations.
- Un dispositif de management de la continuité d'activité.
- Une politique de sécurité des systèmes d'informations.

## C.6. Autres risques importants

SCP n'identifie pas d'autres risques importants sur l'activité.

## C.7. Autres informations

SCP n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur le profil de risque.

## D. Valorisation à des fins de solvabilité

Le bilan de Saint Christophe Prévoyance se répartit de la façon suivante, selon les normes sociales et solvabilité 2 :

| Actif en K€                                   | Local          | SII            | Ecart de valorisation |
|---|----------------|----------------|-----------------------|
| Actifs incorporels                            | 407            |                | -407                  |
| Impôts différés actifs                        |                |                |                       |
| Immobilisations corporelles pour usage propre |                |                |                       |
| Placements                                    | 32 981         | 37 773         | 4 792                 |
| <i>dont Obligation d'état</i>                 | 9 488          | 11 565         | 2 077                 |
| <i>Obligation d'entreprise</i>                | 20 370         | 21 024         | 655                   |
| <i>Fond commun de placement</i>               | 3 123          | 5 183          | 2 060                 |
| Réassurance                                   | 101 253        | 95 729         | -5 525                |
| Dépôt auprès des cédantes                     | 80 794         | 80 794         |                       |
| Créances nées d'opérations d'assurance        | 13 285         | 5 524          | -7 761                |
| Créances nées d'opérations de réassurance     | 268            | 3 562          | 3 294                 |
| Autres créances (hors assurance)              | 2              | 2              |                       |
| Trésorerie et équivalent trésorerie           | 8 248          | 8 248          |                       |
| Autres actifs                                 |                |                |                       |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                            | <b>237 238</b> | <b>231 631</b> | <b>-5 606</b>         |

| Passif en K€                                       | Local          | SII            | Ecart de valorisation |
|--|----------------|----------------|-----------------------|
| Provisions Techniques - Non vie                    | 66 642         | 61 570         | -5 072                |
| Provisions techniques - Vie (à l'exclusion des UC) | 62 705         | 59 092         | -3 613                |
| Dépôts relatifs aux réassureurs                    | 81 096         | 81 096         |                       |
| Impôts différés passifs                            |                | 278            | 278                   |
| Dettes nées d'opérations d'assurance               | 1 875          | 1 875          |                       |
| Dettes nées d'opérations de réassurance            | 839            |                | -839                  |
| Dettes (hors assurance)                            | 993            | 993            |                       |
| Autres passifs                                     | 255            | 255            |                       |
| Passifs Subordonnés                                | 4 000          | 4 000          |                       |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                | <b>218 404</b> | <b>209 158</b> | <b>-9 246</b>         |

|  |               |               |              |
|--|---------------|---------------|--------------|
| <b>Excédent de l'actif sur le passif</b> | <b>18 834</b> | <b>22 473</b> | <b>3 640</b> |
|--|---------------|---------------|--------------|

### D.1. Actifs

#### 1) Valorisation des actifs incorporels

Les actifs incorporels (frais d'acquisition reportés (DAC en IFRS, logiciels, Goodwill etc...) sont annulés, sauf quand ils peuvent être cédés séparément dans le cadre d'une transaction

conclue, dans des conditions de concurrence normales, entre des parties informées et consentantes.

## 2) Valorisation des actifs corporels

Les immobilisations corporelles, comptabilisées au coût en IFRS, sont revalorisées à la juste valeur dans le bilan S2.

## 3) Valorisation des actifs de placement de la Société

Les placements sont un agrégat du bilan S2 incluant les investissements en Immobilier (autre que pour usage propre), Actions, Obligations, Fonds d'investissement, Produits dérivés, Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie et Autres placements et les Participations (correspondants aux entités n'étant pas des fonds d'investissements).

Le principe général est que tous les actifs doivent être évalués à leur juste valeur dans le bilan économique solvabilité 2.

## 4) Valorisation des actifs hors placements

Les autres actifs (et passifs) doivent également être comptabilisés au bilan SII selon leur juste valeur. Cependant, leur valeur IFRS est conservée comme approximation de leur juste-valeur. Les PANE (Primes Acquisées Non Emises) sont reclassées en diminution du BEL (Best Estimate Liabilities) ainsi que les PANE cédées en réassurance, reclassées en diminution du BEL cédé.

## D.2. Provisions techniques

Le tableau ci-dessous donne une récapitulation des provisions techniques de primes et de sinistres (en k€) à fin décembre 2021.

| LoB S2                   | BE BRUT        | BE cédé       | BE NET        | Marge pour risque |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|
| 1 - Frais de soins       | (1 370)        | (728)         | (643)         | (28)              |
| 2 - Pertes de revenus    | 19 317         | 11 640        | 7 677         | 330               |
| 13 - Réass Frais soins   | 1 328          | -             | 1 328         | 57                |
| 14 - Réass Perte revenus | 41 924         | 41 634        | 289           | 12                |
| 33 - Rentes Ass. NV      | 2 802          | 1 374         | 1 428         | 61                |
| 35 - Rentes Réass NV     | 21 624         | 21 272        | 352           | 15                |
| 32 - Ass. Vie Autres     | 12 689         | 5 142         | 7 548         | 324               |
| 36 - Réass Vie           | 21 322         | 15 394        | 5 928         | 254               |
|                          | <b>119 636</b> | <b>95 729</b> | <b>23 907</b> | <b>1 026</b>      |

Une ventilation légèrement différente des provisions techniques en valeur économique est présentée en annexe du rapport et correspond à l'état quantitatif s.02.01.02 des états réglementaires et à l'état s.17.01.02.



## 1) Description des provisions techniques

Les provisions techniques en vision Solvabilité 2 sont composées du BE (Best Estimate) des provisions pour sinistres, du BE des provisions de primes et des provisions pour participation aux bénéficiaires. Ces provisions sont évaluées brutes de réassurance dans un premier temps. Le BE cédé est ensuite évalué en appliquant le taux de quote-part par LoB au BE brut, et en procédant à un ajustement prenant en compte la probabilité de défaut du réassureur.

### ➤ **BE des provisions pour sinistres**

Le BE correspond à la somme actualisée des estimations 50/50 des flux de règlements futurs en run-off (sinistres en portefeuille à la date du calcul), en considérant les frais de gestion de sinistres, de placements et les frais d'administration jusqu'à extinction des sinistres, auxquels sont déduits les flux de trésorerie entrants futurs. L'estimation des flux repose sur des hypothèses de tables de mortalité, de taux de chute, de lois de passage et de maintien (en incapacité, invalidité) et de taux d'actualisation (courbe des taux EIOPA).

### ➤ **BE des provisions de primes**

Le BE sur primes doit règlementairement correspondre à la somme actualisée des estimations 50/50 des flux futurs de primes, de sinistres et de frais (de gestion des sinistres, de placements, d'administration et d'acquisition des polices), sur les quatre périmètres ci-dessous :

- Périmètre des sinistres à venir sur les contrats en cours, entre la date de calcul et la date de fin de couverture des contrats (périmètre équivalent à celui des PENA – Primes Emises Non Acquises),
- Périmètre des contrats déjà souscrits en date de calcul, mais à prise d'effet futur,
- Périmètre des contrats déjà reconduits à la date de calcul.
- Périmètre des primes acquises non émises (PANE)

Le calcul détaillé du BE est réalisé brut de réassurance. Le BE cédé est estimé en appliquant le programme de réassurance au BE brut y compris frais.

### ➤ **Marge pour risque**

La marge pour risques correspond à un coût du capital (6%) appliqué à la somme des SCR futurs actualisés le temps que les sinistres soient écoulés, comme si l'ensemble de l'activité d'assurance était transféré à un autre assureur, devant lui-même supporter l'immobilisation de capital face aux risques associés à cette activité.

Les spécifications techniques permettent l'utilisation de méthodes de calculs simplifiées, établissant une hiérarchie de 1 à 5. Il a été choisi d'utiliser la simplification n°3, approximant les SCR futurs par un prorata réalisé sur les Best Estimate futurs. Cette approche est assez bien adaptée pour l'activité essentiellement Santé « non similaire à la Vie » et Vie, de nature court-terme.

## 2) Incertitude autour des provisions techniques

Les provisions techniques évaluées selon les normes Solvabilité 2 contiennent intrinsèquement une incertitude d'estimation, dans la mesure où elles sont estimées à un niveau de quantile 50/50, c'est-à-dire que les flux futurs réels auront une chance sur deux d'être supérieurs (respectivement inférieurs) à l'estimation réalisée.

## D.3 Autres passifs

### 1) Passifs éventuels

Un passif éventuel est :

- une obligation potentielle résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance ou la non-survenance d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entreprise ;  
ou
- une obligation actuelle résultant d'événements passés mais qui n'est pas comptabilisée :
  - o soit parce qu'il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques est nécessaire pour éteindre l'obligation ;
  - o soit parce que le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

Les passifs éventuels sont comptabilisés en tant que passifs du bilan S2 dès lors qu'ils sont importants, tandis qu'en IFRS, une information est donnée en annexe.

Les passifs éventuels sont importants lorsque les informations relatives à leur taille ou à leur nature actuelle ou potentielle sont susceptibles d'influer sur la prise de décision ou le jugement des destinataires de ces informations, y compris les autorités de contrôle.

La valeur des passifs éventuels est égale à la valeur actuelle attendue des flux de trésorerie futurs nécessaires pour régler le passif éventuel sur sa durée de vie, déterminés à partir de la courbe des taux sans risque de base.

### 2) Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges n'est constatée à fin 2021 dans les comptes de SCP.

### 3) Impôts différés

Les principes utilisés pour le bilan S2 sont conformes aux IFRS (IAS 12), en application de l'article 15 des actes délégués, génère la constatation d'un impôt différé, sous réserve de recouvrabilité, tout élément du bilan qui fait l'objet d'une valorisation différente des éléments pris en compte dans la détermination du résultat fiscal (exemples : actif en valeur de marché, meilleure estimation des engagements,...).

Il est constaté un impôt différé passif (IDP) si l'imposition est différée, un impôt différé actif (IDA) si l'imposition a été anticipée.

Les retraitements d'impôts différés comptabilisés en complément de ceux reconnus en IFRS sont générés par les retraitements des éléments du bilan IFRS pour leur valorisation dans le bilan S2.

SCP ne répondant qu'à une seule juridiction fiscale, le principe de netting des impôts différés actifs et passif a été retenu. Conformément à la norme IAS 12, un solde présentant un impôt différé actif sera soit assorti d'un plan de recouvrement, soit éliminé du bilan actif.

## 4) Dettes financières

Les dettes subordonnées sont reconnues en fonds propres dans l'environnement Solvabilité 2 (en Tiers 1 ou Tiers 2 selon leurs caractéristiques).

En revanche, les dettes seniors restent classées en dettes mais doivent être réestimées à leur juste valeur hors variation de risque de crédit propre.

## D.4. Méthodes de valorisation alternatives

SCP ne dispose d'aucune méthode de valorisation alternative autre que celles mentionnées précédemment.

## D.5. Autres informations

SCP n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur la valorisation à des fins de solvabilité.

# E. Gestion du capital

## E.1. Fonds propres

Les ratios de couverture du SCR et du MCR sur les années 2020 / 2021 sont les suivants :

| Ratio de couverture | 2020 | 2021 |
|---------------------|------|------|
| SCR                 | 308% | 214% |
| MCR                 | 396% | 382% |

Le ratio de couverture du SCR est en baisse sur l'exercice, dû essentiellement à une hausse du SCR (+3,5M€, soit +39%), et à une baisse des capitaux propres économiques (-0,9 M€, soit -3%).

## 1) Informations sur les clauses et conditions attachées aux fonds propres

Les fonds propres au sens de Solvabilité II sont une différence entre l'Actif et le Passif tous deux évalués selon les normes Solvabilité II. Ils prennent notamment en compte les plus-values latentes sur les placements, les écarts de valorisation des autres actifs (immobilisations incorporelles) et des passifs (best estimate), et les impôts différés.

Ils sont composés en règle générale :

- des fonds d'établissement rattachés à la catégorie des tiers 1,
- des fonds excédentaires rattachés à la catégorie des tiers 1,
- des passifs subordonnés, rattachés pour SCP à la catégorie des tiers 2
- des impôts différés passifs nets rattachés à la catégorie des tiers 1,
- et de la réserve de réconciliation rattachée à la catégorie des tiers 1 et ventilée en :
  - o Fonds propres éligibles à la couverture des engagements
  - o Fonds propres non éligibles à la couverture des engagements.

Les différences de fonds propres tels que présentés dans les états financiers et les états prudentiels sont présentés dans le tableau qui suit :

| En K€  | 2020          | 2021          | Evolution     |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capitaux propres Solvabilité 1</b>          | <b>18 729</b> | <b>18 834</b> | <b>105</b>    |
| <b>Passif subordonnés</b>                      | <b>4 000</b>  | <b>4 000</b>  | <b>0</b>      |
| Frais d'acquisition reportés                   | 0             | 0             | 0             |
| Actifs incorporels                             | -284          | -407          | -123          |
| Plus ou moins-values                           | 5 379         | 4 792         | -588          |
| Ajustement des provisions de réassurance       | 876           | 168           | -708          |
| Ajustement des provisions techniques (BEL)     | -1 193        | -490          | 703           |
| Marge de Risque                                | -1 087        | -1 026        | 60            |
| Provision pour égalisation                     | 1 755         | 880           | -875          |
| Autres reclassements                           | 0             | 0             | 0             |
| <b>Capitaux propres Solvabilité 2 avant IS</b> | <b>28 175</b> | <b>26 751</b> | <b>-1 424</b> |
| Impôts différés actif – Impôt différé passif   | -850          | -278          | 573           |
| <b>Capitaux propres Solvabilité 2 après IS</b> | <b>27 325</b> | <b>26 473</b> | <b>-852</b>   |

Les fonds propres de SCP sont classés selon les normes Solvabilité 2, en tiers 1, 2 et 3, comme suit :

| En K€  | Classe  | 2020          | 2021          | Evolution     |
|--|---------|---------------|---------------|---------------|
| Capital social                                 | Tiers 1 | 14 323        | 14 323        | 0             |
| Autres réserves                                | Tiers 1 | 1 064         | 1 064         | 0             |
| Report à nouveau                               | Tiers 1 | 2 705         | 3 343         | 637           |
| Résultat de l'exercice                         | Tiers 1 | 637           | 105           | -532          |
| <b>Capitaux propres Solvabilité 1</b>          |         | <b>18 729</b> | <b>18 834</b> | <b>105</b>    |
| Passif subordonnés                             | Tiers 2 | 4 000         | 4 000         | 0             |
| Excédent d'actif sur le Passif brut d'IS       | Tiers 1 | 5 446         | 3 917         | -1 529        |
| <b>Capitaux propres Solvabilité 2 avant IS</b> |         | <b>28 175</b> | <b>26 751</b> | <b>-1 424</b> |
| Impôts différés nets si au passif              | Tiers 1 | -850          | -278          | 573           |
| Impôts différés nets si à l'actif              | Tiers 3 | 0             |               | 0             |
| <b>Capitaux propres Solvabilité 2 après IS</b> |         | <b>27 325</b> | <b>26 473</b> | <b>-852</b>   |

## 2) Information sur les plans de capital

SCP n'a pas prévu de plan de capital.

## E.2. Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis

### - Capital de solvabilité requis

L'ensemble des calculs engendre un SCR de 12 363 K€.

Une ventilation du capital de solvabilité requis est présentée en annexe du rapport et correspond à l'état quantitatif s.25.01.21 des états réglementaires.

Le besoin en capital (SCR) évalué en application de la formule standard est le suivant :

| En K€                              | ANNEE 2020   | ANNEE 2021   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Taux d'intérêt                     | 772          | 495          |
| Actions                            | 1 454        | 2 209        |
| Immobilier                         |              |              |
| Spread                             | 1 887        | 1 782        |
| Concentration                      | 8            |              |
| Change                             | 79           | 100          |
| <i>Diversification Market Risk</i> | -951         | -786         |
| <b>Risques de marché</b>           | <b>3 248</b> | <b>3 799</b> |
| <b>Risque de défaut</b>            | <b>2 922</b> | <b>4 270</b> |
| Mortalité                          | 719          | 799          |
| Longévité                          | 4            | 5            |
| Rachat                             | 34           | 0            |
| Frais                              | 5            | 5            |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Révision                                  | 109           | 135           |
| Catastrophe                               | 245           | 261           |
| <b>Risques Vie</b>                        | <b>828</b>    | <b>912</b>    |
| Risques de souscription santé SLT         | 119           | 106           |
| Risques de souscription santé NSLT        | 5 120         | 6 361         |
| Risque Catastrophe                        | 498           | 496           |
| <b>Risques Santé</b>                      | <b>5 328</b>  | <b>6 558</b>  |
| <b>Risques Non-Vie</b>                    | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <i>Diversification BSCR</i>               | -3 718        | -4 688        |
| <b>BSCR</b>                               | <b>8 609</b>  | <b>10 851</b> |
| Ajustement impôts différés                | -850          | -278          |
| Absorption par les PT                     | -751          | -437          |
| <b>Risque opérationnel</b>                | <b>1 861</b>  | <b>2 226</b>  |
| <b>SCR Total pre-tax</b>                  | <b>10 470</b> | <b>13 077</b> |
| <b>SCR Total pre-tax, post-absorption</b> | <b>9 718</b>  | <b>12 640</b> |
| <b>SCR Total post-tax</b>                 | <b>8 868</b>  | <b>12 363</b> |

Commentaires sur l'évolution à la hausse du SCR Total pre-tax, pre-absorption :

- Actions : hausse expliquée essentiellement par la hausse des marchés financiers au cours de l'année 2021.
- Contrepartie : hausse du SCR en raison de l'augmentation des assiettes de disponibilités bancaires et de créances d'assurance, liée à la croissance de l'activité.
- Vie & Santé : hausse du SCR portée essentiellement par la croissance de l'activité, engendrant une augmentation des assiettes de provisions techniques et de primes nettes.

L'ajustement pour impôts différés est en baisse significative suite à la baisse des impôts différés passifs présents au Bilan Prudentiel

Approximations utilisées pour les calculs par module de risque :

- SCR Catastrophe en Vie : des proxys pour le nombre d'assurés sont utilisés sur le périmètre de la rente éducation à partir du nombre d'assurés.
- SCR Catastrophe en Santé : des proxys sur l'âge moyen et le nombre d'assurés sont utilisés sur le périmètre des acceptations à partir du périmètre des affaires directes.
- SCR longévité Vie et Santé SLT : application du choc sur l'assiette représentée par un assuré représentant en moyenne le portefeuille.

## - Minimum de Capital Requis

Le Minimum de Capital Requis (MCR) correspond au montant minimum de fonds propres constituant le seuil déclencheur de l'intervention prudentielle la plus drastique, dès qu'il est franchi à la baisse. Ce capital est compris dans une fourchette de 25% et 45% du montant de SCR évalué précédemment, ou égal au plancher réglementaire.

En pratique les niveaux de MCR calculé linéairement et les fourchettes de 25% et 45% sont inférieures au plancher réglementaire. Ainsi le MCR de la Société au 31/12/2021 est égal au plancher réglementaire de 6 200 K€. Le MCR était le même au 31/12/2020.

Une ventilation différente des capitaux de solvabilité requis est présentée en annexe du rapport et correspond à l'état quantitatif s.28.01.01 des états réglementaires.

### E.3. Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis

Pour l'évaluation du risque sur actions, Saint-Christophe Prévoyance n'utilise pas de méthodologie fondée sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis.

### E.4. Différences entre la formule standard et tout le modèle interne utilisé

Saint-Christophe Prévoyance n'est pas concernée par l'étude des différences entre la formule standard et le modèle interne car elle n'a recours qu'à la formule standard.

### E.5. Non-respect du minimum de capital requis et non-respect du capital de solvabilité requis

Saint-Christophe Prévoyance n'est pas concernée par le cas de non-respect du SCR et du MCR compte tenu des ratios de solvabilité mentionnés plus haut.

### E.6. Autres informations

SCP n'identifie pas d'autre information importante à communiquer sur la valorisation à des fins de solvabilité.

# Annexes

## 1. Etat de bilan : S.02.01

|   | En K€ | Valeur Solvabilité II |
|---|-------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>   |       | <b>C0010</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 | 0                     |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 37 773                |
| 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 | 32 590                |
| Obligations d'État  | R0140 | 11 565                |
| Obligations d'entreprise  | R0150 | 21 024                |
| Titres structurés   | R0160 | 0                     |
| Titres garantis   | R0170 | 0                     |
| Organismes de placement collectif   | R0180 | 5 183                 |
| 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 | 95 729                |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie   | R0280 | 52 547                |
| Non-vie hors santé  | R0290 | 0                     |
| Santé similaire à la non-vie  | R0300 | 52 547                |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés                                      | R0310 | 43 182                |
| Santé similaire à la vie  | R0320 | 22 646                |
| Vie hors santé, UC et indexés   | R0330 | 20 536                |
| Vie UC et indexés   | R0340 | 0                     |
| Dépôts auprès des cédantes  | R0350 | 80 794                |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | R0360 | 5 524                 |
| Créances nées d'opérations de réassurance   | R0370 | 3 562                 |
| Autres créances (hors assurance)  | R0380 | 2                     |
| 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                | <b>R0410</b> | 8 248          |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | <b>R0420</b> | 0              |
| <b>Total de l'actif</b>                                | <b>R0500</b> | <b>231 631</b> |

|  | En K€        | Valeur Solvabilité II |
|--|--------------|-----------------------|
| <b>Passifs</b>   |              | <b>C0010</b>          |
| Provisions techniques non-vie  | <b>R0510</b> | 61 570                |
| Provisions techniques non-vie (hors santé)                               | <b>R0520</b> | 0                     |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0530</b> | 0                     |
| Meilleure estimation   | <b>R0540</b> | 0                     |
| Marge de risque  | <b>R0550</b> | 0                     |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                     | <b>R0560</b> | 61 570                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0570</b> | 0                     |
| Meilleure estimation   | <b>R0580</b> | 61 198                |
| Marge de risque  | <b>R0590</b> | 371                   |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés)                           | <b>R0600</b> | 59 092                |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie)                         | <b>R0610</b> | 24 502                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0620</b> | 0                     |
| Meilleure estimation   | <b>R0630</b> | 24 426                |
| Marge de risque  | <b>R0640</b> | 76                    |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)                    | <b>R0650</b> | 34 590                |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0660</b> | 0                     |
| Meilleure estimation   | <b>R0670</b> | 34 011                |
| Marge de risque  | <b>R0680</b> | 579                   |
| Provisions techniques UC et indexés                                      | <b>R0690</b> | 0                     |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0700</b> | 0                     |
| Meilleure estimation   | <b>R0710</b> | 0                     |
| Marge de risque  | <b>R0720</b> | 0                     |
| Passifs éventuels  | <b>R0740</b> | 0                     |
| Provisions autres que les provisions techniques                          | <b>R0750</b> | 0                     |
| Provisions pour retraite   | <b>R0760</b> | 0                     |
| Dépôts des réassureurs   | <b>R0770</b> | 81 096                |
| Passifs d'impôts différés  | <b>R0780</b> | 278                   |
| Produits dérivés   | <b>R0790</b> | 0                     |
| Dettes envers des établissements de crédit                               | <b>R0800</b> | 50                    |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | <b>R0810</b> | 0                     |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires  | <b>R0820</b> | 1 875                 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                                  | <b>R0830</b> | 0                     |
| Autres dettes (hors assurance)   | <b>R0840</b> | 943                   |
| Passifs subordonnés  | <b>R0850</b> | 4 255                 |
| Hors fonds propres   | <b>R0860</b> | 255                   |
| Dans fonds propres   | <b>R0870</b> | 4 000                 |
| Passifs d'impôts différés  | <b>R0880</b> | 0                     |
| <b>Total du passif</b>   | <b>R0900</b> | <b>209 158</b>        |
| <b>Excédent d'actif sur passif</b>                                       | <b>R1000</b> | <b>22 473</b>         |

## 2. Etat de primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité : S.05.01

|   |       | 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 | 17 943   | 5 321                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0120 | 10 504   | 9 775                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0130 | -  | -                                 | -  | -   | -                                      | -   | -   | -   | -                                 |
| Part des réassureurs                              | R0140 | 9 658  | 12 521                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0200 | 18 788   | 2 574                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Primes acquises</b>                            |       |  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0210 | 17 943   | 5 321                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0220 | 10 504   | 9 775                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0230 | -  | -                                 | -  | -   | -                                      | -   | -   | -   | -                                 |
| Part des réassureurs                              | R0240 | 9 658  | 12 521                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0300 | 18 788   | 2 574                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |       |  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0310 | 16 833   | 11 087                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0320 | 9 265  | 12 900                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0330 | -  | -                                 | -  | -   | -                                      | -   | -   | -   | -                                 |
| Part des réassureurs                              | R0340 | 9 054  | 20 757                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0400 | 17 044   | 3 230                             | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |       |  |                                   |  |   |  |   |   |   |                                   |
| Brut – assurance directe                          | R0410 | -65  | 0                                 | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | R0420 | 0  | -3 370                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | R0430 | -  | -                                 | -  | -   | -                                      | -   | -   | -   | -                                 |
| Part des réassureurs                              | R0440 | -39  | -2 133                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |
| Net   | R0500 | -26  | -1 237                            | 0  | 0   | 0                                      | 0   | 0   | 0   | 0                                 |

|                           |              |       |     |   |   |   |   |   |   |   |
|---------------------------|--------------|-------|-----|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Dépenses engagées</b>  | <b>R0550</b> | 2 483 | 331 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <b>Autres dépenses</b>    | <b>R1200</b> | -     | -   | - | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total des dépenses</b> | <b>R1300</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  |  |
|---|--------------|--|-------|-------|---|---|---|---|--------|--|
|   |              | C0100  | C0110 | C0120 | Santé   |   |   |   |        |  |
|   |              | C0130  | C0140 | C0150 | C0160   |   |   |   |        |  |
| <b>Primes émises</b>                              |              |  |       |       |   |   |   |   |        |  |
| Brut – assurance directe                          | <b>R0110</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 23 263 |  |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | <b>R0120</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 20 279 |  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | <b>R0130</b> | -  | -     | -     | -   | - | - | - | 0      |  |
| Part des réassureurs                              | <b>R0140</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 22 179 |  |
| Net   | <b>R0200</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 21 363 |  |
| <b>Primes acquises</b>                            |              |  |       |       |   |   |   |   |        |  |
| Brut – assurance directe                          | <b>R0210</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 23 263 |  |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | <b>R0220</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 20 279 |  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | <b>R0230</b> | -  | -     | -     | -   | - | - | - | 0      |  |
| Part des réassureurs                              | <b>R0240</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 22 179 |  |
| Net   | <b>R0300</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 21 363 |  |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |              |  |       |       |   |   |   |   |        |  |
| Brut – assurance directe                          | <b>R0310</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 27 919 |  |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | <b>R0320</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 22 166 |  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | <b>R0330</b> | -  | -     | -     | -   | - | - | - | 0      |  |
| Part des réassureurs                              | <b>R0340</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 29 811 |  |
| Net   | <b>R0400</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | 20 274 |  |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |              |  |       |       |   |   |   |   |        |  |
| Brut – assurance directe                          | <b>R0410</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | -65    |  |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée       | <b>R0420</b> | 0  | 0     | 0     | -   | - | - | - | -3 370 |  |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée   | <b>R0430</b> | -  | -     | -     |   |   |   |   | 0      |  |
| Part des réassureurs                              | <b>R0440</b> | 0  | 0     | 0     |   |   |   |   | -2 172 |  |
| Net   | <b>R0500</b> | 0  | 0     | 0     |   |   |   |   | -1 263 |  |

|                           |              |   |   |   |   |   |   |   |       |
|---------------------------|--------------|---|---|---|---|---|---|---|-------|
| <b>Dépenses engagées</b>  | <b>R0550</b> | 0 | 0 | 0 |   |   |   |   | 2 815 |
| <b>Autres dépenses</b>    | <b>R1200</b> | - | - | - | - | - | - | - | 0     |
| <b>Total des dépenses</b> | <b>R1300</b> | - | - | - | - | - | - | - | 2 815 |

|   |              | 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  | <b>R1410</b> | 0  | 0  | 0  | 6 407                 | 3 330  | 0   | 5 141                          | 9 015           | 23 893 |
| Part des réassureurs                              | <b>R1420</b> | 0  | 0  | 0  | 2 551                 | 1 862  | 0   | 5 141                          | 6 626           | 16 180 |
| Net   | <b>R1500</b> | 0  | 0  | 0  | 3 856                 | 1 469  | 0   | 0                              | 2 388           | 7 713  |
| <b>Primes acquises</b>                            |              |  |  |  |                       |  |   |                                |                 |        |
| Brut  | <b>R1510</b> | 0  | 0  | 0  | 6 407                 | 3 330  | 0   | 5 141                          | 9 015           | 23 893 |
| Part des réassureurs                              | <b>R1520</b> | 0  | 0  | 0  | 2 551                 | 1 862  | 0   | 5 141                          | 6 626           | 16 180 |
| Net   | <b>R1600</b> | 0  | 0  | 0  | 3 856                 | 1 469  | 0   | 0                              | 2 388           | 7 713  |
| <b>Charge des sinistres</b>                       |              |  |  |  |                       |  |   |                                |                 |        |
| Brut  | <b>R1610</b> | 0  | 0  | 0  | 4 464                 | 861  | 0   | 5 872                          | 8 268           | 19 464 |
| Part des réassureurs                              | <b>R1620</b> | 0  | 0  | 0  | 2 113                 | 439  | 0   | 6 115                          | 6 221           | 14 889 |
| Net   | <b>R1700</b> | 0  | 0  | 0  | 2 350                 | 421  | 0   | -244                           | 2 047           | 4 575  |
| <b>Variation des autres provisions techniques</b> |              |  |  |  |                       |  |   |                                |                 |        |
| Brut  | <b>R1710</b> | 0  | 0  | 0  | -234                  | 0  | 0   | 0                              | -326            | -561   |
| Part des réassureurs                              | <b>R1720</b> | 0  | 0  | 0  | 134                   | 0  | 0   | 0                              | 1 472           | 1 607  |
| Net   | <b>R1800</b> | 0  | 0  | 0  | -369                  | 0  | 0   | 0                              | -1 799          | -2 167 |
| <b>Dépenses engagées</b>                          | <b>R1900</b> | 0  | 0  | 0  | 959                   | 220  | 0   | 308                            | 253             | 1 741  |
| <b>Autres dépenses</b>                            | <b>R2500</b> |  |  |  |                       |  |   |                                |                 | 0      |
| <b>Total des dépenses</b>                         | <b>R2600</b> |  |  |  |                       |  |   |                                |                 | 1 741  |

### 3. Etat des provisions techniques vie et santé SLT : S.12.01

|   |              | 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) |        |
|---|--------------|--|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------|---|----------------------|--------------------------------------|--------|
|   |              |  | Contrats sans options ni garanties       | Contrats avec options ou garanties | Contrats sans options ni garanties | Contrats sans options ni garanties |        |   |                      |                                      |        |
| En K€   |              | C0020                                      | C0030                                    | C0040                              | C0050                              | C0060                              | C0070  | C0080   | C0090                | C0100                                | C0150  |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | <b>R0010</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | -      | -   | -                    | -                                    | -      |
| 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 | <b>R0020</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | -      | -   | -                    | -                                    | -      |
| <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>   | <b>R0030</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | 12 689 | -   | -                    | 21 322                               | 34 011 |
| 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>R0080</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | 5 142  | -   | -                    | 15 395                               | 20 537 |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite – total  | <b>R0090</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | 7 548  | -   | -                    | 5 928                                | 13 476 |
| <b>Marge de risque</b>  | <b>R0100</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | 324                                | -      | -   | -                    | 254                                  | 579    |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |              |  |  |                                    |                                    |                                    |        |   |                      |                                      |        |
| Provisions techniques calculées comme un tout   | <b>R0110</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | -      | -   | -                    | -                                    | -      |
| Meilleure estimation  | <b>R0120</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | -      | -   | -                    | -                                    | -      |
| Marge de risque   | <b>R0130</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | -                                  | -      | -   | -                    | -                                    | -      |
| <b>Provisions techniques – Total</b>  | <b>R0200</b> | -  | -  | -                                  | -                                  | 13 013                             | -      | -   | -                    | 21 577                               | 34 590 |

| En K€ |   | Assurance santé (assurance directe) |  |  | Rentes découlant des<br>contrats d'assurance non-<br>vie et liées aux<br>engagements d'assurance<br>santé | Réassurance<br>santé<br>(réassurance<br>acceptée) | Total (santé<br>similaire à<br>la vie) |
|-------|---|-------------------------------------|--|--|---|---|--|
|       |   |                                     | Contrats<br>sans options<br>ni garanties | Contrats<br>avec options<br>ou garanties |   |   |  |
|       |   | C0160                               | C0170                                    | C0180                                    |   |   |  |
|       | <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | <b>R0010</b>                        | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | 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 | <b>R0020</b>                        | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | <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>   | <b>R0030</b>                        | -  | -  | 2 802   | 21 624  | 24 426                                 |
|       | 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>R0080</b>                        | -  | -  | 1 374   | 21 273  | 22 647                                 |
|       | Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite – total  | <b>R0090</b>                        | -  | -  | 1 428   | 352   | 1 780                                  |
|       | <b>Marge de risque</b>  | <b>R0100</b>                        | -  | -  | 61  | 15  | 76                                     |
|       | <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b>  |                                     | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | Provisions techniques calculées comme un tout   | <b>R0110</b>                        | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | Meilleure estimation  | <b>R0120</b>                        | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | Marge de risque   | <b>R0130</b>                        | -  | -  | -   | -   | -                                      |
|       | <b>Provisions techniques – Total</b>  | <b>R0200</b>                        | -  | -  | 2 863   | 21 639  | 24 502                                 |

#### 4. Etat des provisions techniques non-vie : S.17.01

|   |              | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                      |                                |                                  |  |                                 |                                       |                                |                         |
|---|--------------|---|----------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|   |              | Frais médicaux  | Protection du revenu | Indemnisation des travailleurs | Responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Maritime, aérienne et transport | Incendie et autres dommages aux biens | Responsabilité civile générale | Crédit et cautionnement |
| En K€   |              | C0020   | C0030                | C0040                          | C0050                            | C0060                                  | C0070                           | C0080                                 | C0090                          | C0100                   |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | <b>R0010</b> | -   | -                    | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| 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 | <b>R0050</b> | -   | -                    | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| <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  | <b>R0060</b> | -4 640  | -1 144               | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| 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</b> | -2 614  | -601                 | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes   | <b>R0150</b> | -2 026  | -543                 | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| <b>Provisions pour sinistres</b>  |              |   |                      |                                |                                  |  |                                 |                                       |                                |                         |
| Brut  | <b>R0160</b> | 4 598   | 62 385               | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| 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  | <b>R0240</b> | 1 887   | 53 876               | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |

|  |              |       |        |   |   |   |   |   |   |
|--|--------------|-------|--------|---|---|---|---|---|---|
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres                 | <b>R0250</b> | 2 711 | 8 509  | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>                                 | <b>R0260</b> | -42   | 61 241 | - | - | - | - | - | - |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>                                  | <b>R0270</b> | 685   | 7 966  | - | - | - | - | - | - |
| <b>Marge de risque</b>   | <b>R0280</b> | 29    | 342    | - | - | - | - | - | - |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b> |              |       |        |   |   |   |   |   |   |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0290</b> | -     | -      | - | - | - | - | - | - |
| Meilleure estimation   | <b>R0300</b> | -     | -      | - | - | - | - | - | - |
| Marge de risque  | <b>R0310</b> | -     | -      | - | - | - | - | - | - |

|  |              | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                      |                                |                                  |  |                                 |                                       |                                |                         |
|--|--------------|---|----------------------|--------------------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|  |              | Frais médicaux  | Protection du revenu | Indemnisation des travailleurs | Responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Maritime, aérienne et transport | Incendie et autres dommages aux biens | Responsabilité civile générale | Crédit et cautionnement |
| En K€  |              | <b>C0020</b>  | <b>C0030</b>         | <b>C0040</b>                   | <b>C0050</b>                     | <b>C0060</b>                           | <b>C0070</b>                    | <b>C0080</b>                          | <b>C0090</b>                   | <b>C0100</b>            |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |              |   |                      |                                |                                  |  |                                 |                                       |                                |                         |
| Provisions techniques – Total  | <b>R0320</b> | -13   | 61 583               | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| 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</b> | -728  | 53 275               | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite   | <b>R0340</b> | 715   | 8 308                | -                              | -                                | -                                      | -                               | -                                     | -                              | -                       |



|   |              | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |            |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |                                       |                                       |                                       | Total engagements en non-vie |
|---|--------------|---|------------|-----------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|   |              | Assurance de protection juridique                         | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance santé non proportionnelle |                              |
|   |              | C0110   | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                 | C0160                                 | C0170                                 |                              |
| En K€   |              |   |            |                             |  |                                       |                                       |                                       |                              |
| <b>Provisions techniques calculées comme un tout</b>  | <b>R0010</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | -                            |
| 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 | <b>R0050</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | -                            |
| <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  | <b>R0060</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | -5 785                       |
| 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</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | -3 216                       |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes   | <b>R0150</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | -2 569                       |
| <b>Provisions pour sinistres</b>  |              |   |            |                             |  |                                       |                                       |                                       |                              |
| Brut  | <b>R0160</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 66 983                       |
| 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</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 55 763                       |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres  | <b>R0250</b> | -   | -          | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 11 220                       |

|  |              |   |   |   |   |   |   |   |        |
|--|--------------|---|---|---|---|---|---|---|--------|
| <b>Total meilleure estimation – brut</b>                                 | <b>R0260</b> | - | - | - | - | - | - | - | 61 198 |
| <b>Total meilleure estimation – net</b>                                  | <b>R0270</b> | - | - | - | - | - | - | - | 8 651  |
| <b>Marge de risque</b>   | <b>R0280</b> | - | - | - | - | - | - | - | 371    |
| <b>Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques</b> |              |   |   |   |   |   |   |   |        |
| Provisions techniques calculées comme un tout                            | <b>R0290</b> | - | - | - | - | - | - | - | -      |
| Meilleure estimation   | <b>R0300</b> | - | - | - | - | - | - | - | -      |
| Marge de risque  | <b>R0310</b> | - | - | - | - | - | - | - | -      |

|  |              | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |              |                             | Réassurance non proportionnelle acceptée |                                       |                                       |                                       | Total engagements en non-vie |
|--|--------------|---|--------------|-----------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|  |              | Assurance de protection juridique                         | Assistance   | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle    | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance santé non proportionnelle |                              |
|  |              | <b>C0110</b>  | <b>C0120</b> | <b>C0130</b>                | <b>C0140</b>                             | <b>C0150</b>                          | <b>C0160</b>                          | <b>C0170</b>                          |                              |
| En K€  |              |   |              |                             |  |                                       |                                       |                                       |                              |
| <b>Provisions techniques – Total</b>   |              |   |              |                             |  |                                       |                                       |                                       |                              |
| Provisions techniques – Total  | <b>R0320</b> | -   | -            | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 61 570                       |
| 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</b> | -   | -            | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 52 547                       |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite   | <b>R0340</b> | -   | -            | -                           | -  | -                                     | -                                     | -                                     | 9 023                        |

## 5. Etat des sinistres non-vie : S.19.01

 Année d'accident / année de  
souscription

|              |                  |
|--------------|------------------|
| <b>Z0010</b> | Année d'accident |
|--------------|------------------|

### Sinistres payés bruts (non cumulés)

(valeur absolue)

| En K€        |              | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       | Pour<br>l'année en<br>cours | Somme des<br>années<br>(cumulés) |               |                |
|--------------|--------------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|
|              |              | Année                  | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     |                             |                                  | 9             | 10 & +         |
|              |              | C0010                  | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110                       | C0170                            | C0180         |                |
| Précédentes  | R0100        |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 13                          | R0100                            | 13            | 18 234         |
| N-9          | R0160        | 2 751                  | 1 316 | 166   | 1 227 | 940   | 1 059 | 1 829 | 383   | 15    | 23    |                             | R0160                            | 23            | 9 709          |
| N-8          | R0170        | 3 216                  | 1 080 | 2 019 | 1 106 | 940   | 1 591 | 1 522 | 269   | 13    |       |                             | R0170                            | 13            | 11 756         |
| N-7          | R0180        | 3 749                  | 2 252 | 2 052 | 1 214 | 1 774 | 375   | 1 755 | 260   |       |       |                             | R0180                            | 260           | 13 431         |
| N-6          | R0190        | 4 325                  | 2 857 | 2 503 | 1 957 | 815   | 665   | 2 898 |       |       |       |                             | R0190                            | 2 898         | 16 019         |
| N-5          | R0200        | 4 910                  | 7 516 | 3 803 | 688   | 778   | 1 162 |       |       |       |       |                             | R0200                            | 1 162         | 18 858         |
| N-4          | R0210        | 7 036                  | 8 547 | 1 751 | 815   | 1 354 |       |       |       |       |       |                             | R0210                            | 1 354         | 19 502         |
| N-3          | R0220        | 9 680                  | 7 640 | 1 257 | 1 630 |       |       |       |       |       |       |                             | R0220                            | 1 630         | 20 206         |
| N-2          | R0230        | 13 423                 | 6 400 | 3 324 |       |       |       |       |       |       |       |                             | R0230                            | 3 324         | 23 147         |
| N-1          | R0240        | 15 942                 | 9 527 |       |       |       |       |       |       |       |       |                             | R0240                            | 9 527         | 25 468         |
| N            | R0250        | 24 450                 |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                             | R0250                            | 24 450        | 24 450         |
| <b>Total</b> | <b>R0260</b> |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                             | <b>R0260</b>                     | <b>44 654</b> | <b>200 781</b> |

**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 & + | C0360                             |       |        |
| En K€        |       | C0200                  | C0210  | C0220  | C0230 | C0240 | C0250  | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300  |                                   |       |        |
| Précédentes  | R0100 |                        |        |        |       |       |        |       |       |       |       |        | -                                 |       |        |
| N-9          | R0160 | -                      | -      | -      | -     | 4 623 | 4 285  | 84    | 66    | -     | -     |        |                                   |       |        |
| N-8          | R0170 | -                      | -      | -      | 5 676 | 5 079 | 8 727  | 65    | -     | -     |       |        |                                   |       |        |
| N-7          | R0180 | -                      | -      | 6 464  | 6 276 | 2 954 | 9 180  | 382   | -     |       |       |        |                                   |       |        |
| N-6          | R0190 | -                      | 10 348 | 10 252 | 4 123 | 4 064 | 11 060 | 475   |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N-5          | R0200 | 15 425                 | 14 855 | 5 782  | 4 633 | 3 435 | 11 739 |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N-4          | R0210 | 13 616                 | 9 047  | 6 900  | 5 059 | 4 687 |        |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N-3          | R0220 | 16 867                 | 7 556  | 4 745  | 4 214 |       |        |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N-2          | R0230 | 19 440                 | 10 035 | 3 870  |       |       |        |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N-1          | R0240 | 20 782                 | 12 462 |        |       |       |        |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| N            | R0250 | 29 257                 |        |        |       |       |        |       |       |       |       |        |                                   |       |        |
| <b>Total</b> |       |                        |        |        |       |       |        |       |       |       |       |        |                                   | R0260 | 66 993 |

## 6. Etat des Fonds Propres : S.23.01

| En K€  |              | 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        | 14 323        | 14 323                   | 0                    | 0            | 0        |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030        | 0             | 0                        | 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                    | 0            | 0        |
| Comptes mutualistes subordonnés  | R0050        | 0             | 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        | 8 110         | 8 110                    |                      |              |          |
| Passifs subordonnés  | R0140        | 4 000         |                          | 0                    | 4 000        | 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             |                          |                      |              |          |
| <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            | 0        |
| <b>Total fonds propres de base après déductions</b>  | <b>R0290</b> | <b>26 432</b> | <b>22 432</b>            | <b>0</b>             | <b>4 000</b> | <b>0</b> |
| <b>Fonds propres auxiliaires</b>   |              |               |                          |                      |              |          |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande   | R0300        | 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, callable 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 | <b>R0350</b> | 0 |  | 0 | 0 |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE                     | <b>R0360</b> | 0 |  | 0 |   |

| En K€ |   | Total        | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2     | Niveau 3     |
|-------|---|--------------|--------------------------|----------------------|--------------|--------------|
|       |   | <b>C0010</b> | <b>C0020</b>             | <b>C0030</b>         | <b>C0040</b> | <b>C0050</b> |
|       | Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | <b>R0370</b> | 0                        |                      | 0,0          | 0,0          |
|       | Autres fonds propres auxiliaires  | <b>R0390</b> | 0                        |                      | 0,0          | 0,0          |
|       | <b>Total fonds propres auxiliaires</b>  | <b>R0400</b> | 0                        |                      | 0,0          | 0,0          |
|       | <b>Fonds propres éligibles et disponibles</b>   |              |                          |                      |              |              |
|       | Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis                 | <b>R0500</b> | 26 432                   | 22 432               | 0            | 4 000        |
|       | Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis                     | <b>R0510</b> | 26 432                   | 22 432               | 0            | 4 000        |
|       | Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis                   | <b>R0540</b> | 26 432                   | 22 432               | 0            | 4 000        |
|       | Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis                       | <b>R0550</b> | 23 672                   | 22 432               | 0            | 1 240        |
|       | <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0580</b> | 12 363                   |                      |              |              |
|       | <b>Minimum de capital requis</b>  | <b>R0600</b> | 6 200                    |                      |              |              |
|       | <b>Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis</b>                            | <b>R0620</b> | 214%                     |                      |              |              |
|       | <b>Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis</b>                                | <b>R0640</b> | 382%                     |                      |              |              |

|  |              | <b>C0060</b> |
|--|--------------|--------------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>   |              |              |
| Excédent d'actif sur passif  | <b>R0700</b> | 22 432       |
| Actions propres (détenues directement et indirectement)  | <b>R0710</b> | 0            |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles   | <b>R0720</b> | 0            |
| Autres éléments de fonds propres de base   | <b>R0730</b> | 14 323       |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | <b>R0740</b> | 0            |



|   |              |       |
|---|--------------|-------|
| <b>Réserve de réconciliation</b>  | <b>R0760</b> | 8 110 |
| <b>Bénéfices attendus</b>   |              |       |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie     | <b>R0770</b> | -95   |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | <b>R0780</b> | -158  |
| <b>Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)</b>        | <b>R0790</b> | -253  |

## 7. Etat du Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard : S.25.01

| En K€   |              | Capital de solvabilité requis brut | USP   | Simplifications |
|---|--------------|------------------------------------|-------|-----------------|
|   |              | C0030                              | C0040 | C0050           |
| Risque de marché  | <b>R0010</b> | 3 799                              |       | -               |
| Risque de défaut de la contrepartie   | <b>R0020</b> | 4 270                              |       |                 |
| Risque de souscription en vie   | <b>R0030</b> | 912                                |       |                 |
| Risque de souscription en santé   | <b>R0040</b> | 6 558                              |       | -               |
| Risque de souscription en non-vie   | <b>R0050</b> | -                                  |       | -               |
| Diversification   | <b>R0060</b> | -4 688                             |       |                 |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles  | <b>R0070</b> | -                                  |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis de base</b>  | <b>R0100</b> | 10 851                             |       |                 |
| <b>Calcul du capital de solvabilité requis</b>  |              | <b>C0100</b>                       |       |                 |
| Risque opérationnel   | <b>R0130</b> | 2 226                              |       |                 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | <b>R0140</b> | -437                               |       |                 |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés   | <b>R0150</b> | -278                               |       |                 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE    | <b>R0160</b> | -                                  |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire</b>          | <b>R0200</b> | 12 363                             |       |                 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | <b>R0210</b> | -                                  |       |                 |
| <b>Capital de solvabilité requis</b>  | <b>R0220</b> | 12 363                             |       |                 |
| <b>Autres informations sur le SCR</b>   |              |                                    |       |                 |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                            | <b>R0400</b> |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante                              | <b>R0410</b> |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                           | <b>R0420</b> |                                    |       |                 |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | <b>R0430</b> |                                    |       |                 |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                    | <b>R0440</b> |                                    |       |                 |



## 8. Minimum de capital requis (MCR) – Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement : S.28.01

|  |              | Activités en non-vie | Activités en vie    |
|--|--------------|----------------------|---------------------|
|  |              | Résultat MCR(NL,NL)  | Résultat MCR(NL,NL) |
| En K€  |              | C0010                | C0020               |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie</b> | <b>R0010</b> | 2 054                | -                   |

|  |              | 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                        | <b>R0020</b> | 685   | 17 177  | -   | -   |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente       | <b>R0030</b> | 7 966   | 2 013   | -   | -   |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente        | <b>R0040</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | <b>R0050</b> | -   | -   | -   | -   |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | <b>R0060</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | <b>R0070</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | <b>R0080</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | <b>R0090</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | <b>R0100</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | <b>R0110</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | <b>R0120</b> | -   | -   | -   | -   |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | <b>R0130</b> | -   | -   | -   | -   |
| Réassurance santé non proportionnelle  | <b>R0140</b> | -   | -   | -   | -   |
| Réassurance accidents non proportionnelle  | <b>R0150</b> | -   | -   | -   | -   |

|   |              |   |   |   |   |
|---|--------------|---|---|---|---|
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | <b>R0160</b> | - | - | - | - |
| Réassurance dommages non proportionnelle                        | <b>R0170</b> | - | - | - | - |

|  |              | Activités en non-vie | Activités en vie  |
|--|--------------|----------------------|-------------------|
|  |              | Résultat MCR(L,NL)   | Résultat MCR(L,L) |
|  |              | <b>C0070</b>         | <b>C0080</b>      |
| En K€  |              |                      |                   |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie</b> | <b>R0200</b> | -                    | 4 006             |

|   |              | 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) |
|   |              | <b>C0090</b>  | <b>C0100</b>   | <b>C0110</b>  | <b>C0120</b>   |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties                | <b>R0210</b> | -   | -  | -   | -  |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures | <b>R0220</b> | -   | -  | -   | -  |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte            | <b>R0230</b> | -   | -  | -   | -  |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | <b>R0240</b> | -   | -  | 15 256  | -  |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | <b>R0250</b> | -   | -  | -   | 5 265 710  |

**Calcul du MCR global**

|                               |              | <b>C0130</b> |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| MCR linéaire                  | <b>R0300</b> | 6 061        |
| Capital de solvabilité requis | <b>R0310</b> | 12 363       |

|                                  |              |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Plafond du MCR                   | <b>R0320</b> | 5 563        |
| Plancher du MCR                  | <b>R0330</b> | 3 091        |
| MCR combiné                      | <b>R0340</b> | 5 563        |
| Seuil plancher absolu du MCR     | <b>R0350</b> | 6 200        |
|                                  |              | <b>C0130</b> |
| <b>Minimum de capital requis</b> | <b>R0400</b> | 6 200        |