



RAPPORT SFCR - EXERCICE DU 5 MAI 2018

SOMMAIRE

| | |
|---|-----------|
| 1. SYNTHÈSE | 4 |
| 2. ACTIVITÉ ET RESULTATS | 5 |
| 2.1 Activité..... | 7 |
| 2.2 Résultat de souscription..... | 7 |
| 2.3 Résultat des investissements..... | 8 |
| 2.4 Autres informations..... | 8 |
| 3. SYSTÈME DE GOUVERNANCE | 9 |
| 3.1 Informations générales sur le système de gouvernance..... | 9 |
| 3.2 Exigences de compétence et d'honorabilité..... | 12 |
| 3.3 Système de gestion des risques..... | 13 |
| 3.4 Système de contrôle interne..... | 15 |
| 3.5 Fonction d'audit interne..... | 17 |
| 3.6 Fonction actuarielle..... | 17 |
| 3.7 Sous-traitance..... | 17 |
| 3.8 Autres informations..... | 17 |
| 4. PROFIL DE RISQUE | 18 |
| 4.1 Risque de souscription (non-vie)..... | 19 |
| 4.2 Risque de marché..... | 21 |
| 4.3 Risque de contrepartie..... | 23 |
| 4.4 Risque de liquidité..... | 23 |
| 4.5 Risque opérationnel..... | 23 |
| 4.6 Autres risques importants..... | 24 |
| 5. EVALUATION A DES FINS DE SOLVABILITÉ | 26 |
| 5.1 Actifs..... | 26 |
| 5.2 Provisions Techniques..... | 27 |
| 5.3 Autres Passifs..... | 30 |
| 6. GESTION DES FONDS PROPRES | 31 |
| 6.1 Structure, montant, qualité des fonds propres..... | 31 |
| 6.2 Différence entre les fonds propres S1 et l'excédent de l'actif par rapport au passif..... | 31 |
| 6.3 Exigences de fonds propres et leurs couvertures..... | 32 |

| | |
|--------------------------------|-----------|
| 7. ANNEXES..... | 33 |
| 7.1 QRT publiques | 33 |

1. Synthèse

Ce rapport annuel a été rédigé sur la base des processus et des travaux mis en œuvre dans le cadre de la directive Solvabilité 2 et sur la base des données de la CMMA au 31 décembre 2017.

Le présent rapport a été validé par le Directeur général le 4 avril 2018 et le Conseil d'administration le 3 mai 2018.

Pour la CMMA, les principaux faits marquants ou constats de l'année 2017 ont été :

- Le maintien de son ratio de couverture à hauteur de 213 % pour le SCR et de 829 % pour le MCR.
- Des cotisations constantes à 8 564 K€ en 2017 contre 8 549 K€ en 2016.
- Une augmentation de la sinistralité de 23,3% entre 2016 et 2017 à cause d'un sinistre estimé à 2,5 M€ dans la commune de « Muizon ».
- Un programme de réassurance par rapport à l'année 2016.
- Une politique de maintien des frais généraux.
- Un résultat financier en hausse de 557K€ par rapport à 2016, venant compenser le résultat technique.

2. Activité et résultats

CMMA Assurance est une société d'assurance mutuelle à cotisations variables régie par le Code des assurances. La CMMA ne disposant pas d'actionnaires, ses éventuels excédents profitent uniquement à la société et à ses adhérents.

La CMMA exerce une activité d'assurance non-vie. Son activité est réalisée principalement sur un périmètre géographique précis (la région Champagne-Ardenne-Picardie), ce qui ne l'empêche pas de pouvoir commercialiser, le cas échéant, ses produits sur l'ensemble du territoire métropolitain.

Le nombre d'employés à temps plein de la CMMA s'élève à 37 personnes.

En parallèle de cette activité, elle commercialise des produits d'assurances pour lesquels elle n'a pas l'agrément ou qu'elle ne souhaite pas développer, et conformément aux dispositions de l'article R. 322-2 du Code des assurances, ces produits sont souscrits pour le compte d'autres entreprises agréées.

La CMMA propose à ses clients les contrats suivants :

| Contrat | Catégorie réglementaire | Catégorie Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| Assurance automobile | 22 Automobile (responsabilité civile) 23 Automobile (dommages) | 4 Responsabilité civile automobile 5 Automobile autres |
| Multirisque habitation | 24 Dommages aux biens des particuliers 27 Catastrophes naturelles 28 Responsabilité civile générale | 7 Incendie et autres dommages aux biens 8 Responsabilité civile générale |
| Protection juridique | 29 Protection juridique | 10 Protection juridique |
| Assurances agri-viticoles | 26 Dommages aux biens agricoles 27 Catastrophes naturelles 28 Responsabilité civile générale | 7 Incendie et autres dommages aux biens 8 Responsabilité civile générale |
| Assurances collectivités territoriales | 25 Dommages aux biens professionnels 27 Catastrophes naturelles 28 Responsabilité civile générale | 7 Incendie et autres dommages aux biens 8 Responsabilité civile générale |
| Multirisque professionnel | 25 Dommages aux biens professionnels 27 Catastrophes naturelles 28 Responsabilité civile générale | 7 Incendie et autres dommages aux biens 8 Responsabilité civile générale |

Les principaux indicateurs (dont résultats selon les normes comptables françaises) pour les années 2015, 2016 et 2017 sont les suivants :

| CMMA Assurance | 2015 | 2016 | 2017 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Cotisations acquises (en k€) | 8 502 | 8 549 | 8 565 |
| Nombre de sociétaires | 18 329 | 18 031 | 17 776 |
| Résultat de l'exercice (en k€) | -124 | -75 | -500 |
| Fonds propres (en k€) | 27 303 | 27 237 | 26 745 |
| Nombre de contrats | 27 882 | 27 966 | 28 055 |

Les principaux indicateurs dans le référentiel Solvabilité 2 pour les années 2015, 2016 et 2017 sont les suivants :

| CMMA Assurance | 2015 | 2016 | 2017 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| SCR (en k€) | 11 031 | 11 247 | 14 406 |
| Fonds propres éligibles (en k€) | 30 996 | 30 604 | 30 671 |
| Ratio de couverture du SCR (en %) | 281 | 272 | 213 |

La baisse du ratio de couverture entre 2016 et 2017 s'explique par une hausse du SCR due aux augmentations du module de souscription non vie suite à un changement du programme de réassurance et d'une augmentation du module de marché. Les fonds propres restent stables.

Au final, le ratio de couverture reste très élevé par rapport à l'activité de la CMMA et s'avère conforme à son objectif qui est de croître tout en maintenant une bonne solvabilité.

2.1 Activité

2.1.1 Stratégie et tendance majeur

La stratégie de la CMMA s'inscrit dans une perspective d'indépendance et à vocation régionale au service de ses sociétaires.

2.2 Résultat de souscription

2.2.1 Performances passées par ligne d'activité

Les données incluses dans cette partie sont présentées par catégories ministérielles et non par ligne d'activité Solvabilité 2 en raison de la présence de plusieurs garanties au sein d'une même police.

Le tableau ci-dessous reprend les principaux éléments du résultat technique par catégories ministérielles :

| Résultat technique par catégories ministérielles (en K€ au 31/12/2017) | Auto | DAB partic. | DAB pro | CAT nat | Resp Gén | Prot Jur | Total Affaires en France | Acceptation (Gareat) | Total |
|--|-------|-------------|---------|---------|----------|----------|--------------------------|----------------------|---------|
| Primes de l'exercice | 3 367 | 3 270 | 1 449 | 385 | 29 | 65 | 8 565 | - | 8 565 |
| Prestations de l'exercice (y compris var. autres tech.) | 2 163 | 1 648 | 3 301 | 9 | - | 12 | 7 118 | - | 7 118 |
| Frais d'acquisition | 1 558 | 1 410 | 630 | 170 | 13 | 26 | 3 808 | - | 3 808 |
| Frais d'administration et autres charges techniques (y compris var. prov. annulation primes) | 188 | 170 | 76 | 21 | 2 | 3 | 460 | - | 460 |
| Produits des placements alloués | 165 | 157 | 70 | 19 | 1 | 3 | 415 | - | 415 |
| Charge de réassurance | 369 | 559 | - 1 637 | 216 | 16 | - | 477 | 22 | - 456 |
| Résultat technique 2017 | - 746 | - 361 | - 852 | - 13 | 13 | 30 | - 1 929 | 22 | - 1 950 |
| Résultat technique 2016 | - 542 | - 305 | - 32 | - 36 | - 14 | 39 | - 890 | 20 | - 910 |
| Variation | -38% | -18% | -2562% | 63% | 189% | 23% | -117% | 9% | 114% |

Le résultat technique s'est détérioré, passant de -910 K € en 2016 à -1 950 K€ en 2017, en raison notamment de la survenance du sinistre « Muizon » au titre de la branche DAB pro.

La réassurance a permis de limiter l'impact du sinistre « Muizon » sur le résultat technique.

2.3 Résultat des investissements

2.3.1 Performances passées de l'activité de placement

Les orientations en matière de placements sont définies à chaque Conseil d'administration sur présentation d'études comparatives et détaillées. Un contrôle effectif est réalisé à chaque Conseil d'administration (cinq « CA » par an *a minima* et plus en cas d'urgence).

| Libellé | Au 31/12/2017 | | Au 31/12/2016 | | Variation (K€) |
|---------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| | Valeur brute (K€) | En % des placements | Valeur brute (K€) | En % des placements | |
| Placements immobiliers | 15 704 | 39,01% | 15 675 | 41,21% | 29 |
| Immobilisations en cours | 951 | 2,36% | 164 | 0,43% | 787 |
| Actions & TCN | - | 0,00% | - | 0,00% | - |
| Parts d'OPCVM | 23 351 | 58,01% | 21 946 | 57,70% | 1 405 |
| Obligations | 239 | 0,59% | 239 | 0,63% | 0 |
| Autres | 12 | 0,03% | 12 | 0,03% | - |
| Total | 40 257 | 100% | 38 036 | 100% | 2 221 |

Données comptables en normes françaises
Données en valeur de marché

La CMMA adopte une approche prudente pour la gestion de son portefeuille. Historiquement, ce portefeuille est composé essentiellement d'OPCVM diversifiés.

La CMMA a fait le choix de ne pas détenir d'actions et d'obligations en direct en raison de sa taille et de la structure de son portefeuille.

2.4 Autres informations

La CMMA ne dispose pas d'autres informations à communiquer au titre des placements.

3. SYSTEME DE GOUVERNANCE

3.1 Informations générales sur le système de gouvernance

L'assemblée générale de la CMMA se réunit au moins une fois par an, sur convocation du Président du Conseil d'administration.

L'Assemblée générale statue sur les questions qui lui sont soumises par le Conseil d'administration. Elle délibère sur les rapports qui lui sont présentés par celui-ci, et sur ceux du Commissaire aux comptes.

L'Assemblée Générale procède à l'élection des membres du Conseil d'administration et à leur révocation. Elle nomme le Commissaire aux comptes et son suppléant.

3.1.1 Structure de l'AMSB

Pour la CMMA, l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle (ou *Administrative Management or Supervisory Body* en anglais) correspond au Conseil d'administration, au Président du conseil d'administration et au Directeur général.

Le Conseil d'administration valide / fixe les grandes orientations. Le Président du Conseil d'administration et Directeur général sont chargés de décliner les travaux et les orientations fixées par le Conseil d'administration.

Dans le cadre de la mise en œuvre de son système de gouvernance, la CMMA respecte le principe des « 4 yeux » dans la prise de décisions importantes. Ce principe consiste à faire prendre les décisions significatives par au moins deux dirigeants effectifs.

Les deux dirigeants effectifs de la CMMA sont le Président du Conseil d'administration et le Directeur général. Ces personnes sont notifiées à l'ACPR conformément aux exigences de compétences et d'honorabilité (cf. article L. 612-23-1 du Code monétaire et financier et article L. 356-18 du Code des assurances). La CMMA a désigné le Président du conseil d'administration comme dirigeant effectif en application des dispositions du Code des assurances (« *le président du conseil d'administration est expressément mentionné comme pouvant faire l'objet de cette éventuelle nomination complémentaire* »).

3.1.1.1 *Le Conseil d'administration*

La CMMA est dotée d'un Conseil d'administration qui détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Au regard des pouvoirs expressément attribués à l'Assemblée Générale et dans la limite de l'objet social, le Conseil d'administration valide la stratégie et règle par délibérations les affaires qui le concerne.

Le Conseil d'administration s'assure que les fonctions clés et le dispositif de contrôle interne sont adaptés à la nature, à l'ampleur et à la complexité des risques des opérations. Le Conseil d'administration de la CMMA est impliqué dans la compréhension des principaux risques et dans la fixation des limites correspondantes.

Le Conseil d'administration nomme le Directeur général dont il contrôle la gestion ainsi que celle des responsables des fonctions clés. Ces derniers peuvent l'informer de l'activité à leur propre initiative et des résultats du contrôle interne au sein du groupe.

Composition du Conseil d'Administration

La société est dirigée par un Conseil d'administration composé de 9 membres désignés par les sociétaires suivant les modalités fixées par le Code des assurances et d'un administrateur élu par

le personnel salarié dans les conditions prévues par l'article L. 322-26-2 du Code des assurances.

Les administrateurs sont nommés pour six ans, renouvelables par moitié tous les trois ans et sont rééligibles. Ils sont révocables pour faute grave par l'Assemblée Générale.

Au 31 décembre 2017, le Conseil d'administration se composait comme suit :

| Nom et prénom | Titre | Date de début du mandat | Expiration du mandat à l'AGO tenue en |
|-----------------------|--|--------------------------------|--|
| Charles de Courson | Président | 2016 | 2022 |
| Françoise Hoffmann | Vice-présidente | 2016 | 2022 |
| Xavier Charbaut | Secrétaire | 2016 | 2022 |
| Guy Archambault | Administrateur | 2013 | 2019 |
| François Mourra | Administrateur | 2013 | 2019 |
| Luc Bzdak | Administrateur | 2013 | 2019 |
| Jena François Quinche | Administrateur | 2016 | 2019 |
| Chantal Choubat | Administrateur | 2016 | 2022 |
| Jean-Marc Chevalier | Administrateur (élu par les salariés) | 2015 | 2021 |

Organisation des travaux du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit cinq fois par an et plus en cas d'évènement majeur.

L'ordre du jour est préparé conjointement par le président du Conseil d'administration et par le directeur général soumis et diffusé, par courrier, aux membres du Conseil d'administration. Les administrateurs ont connaissance de tous les documents nécessaires à leur mission.

Le Conseil d'administration pour s'assurer que l'ensemble du dispositif de gouvernance est efficace, s'appuie sur des politiques écrites et sur les quatre fonctions clés requises par Solvabilité 2. Il s'appuie également sur le dispositif de contrôle interne pour revoir l'ensemble des travaux de la mutuelle.

3.1.1.2 Le comité spécialisé du Conseil d'administration

Afin d'accompagner le Conseil d'administration, la CMMA a mis en place un comité d'audit et des risques en charge de préparer les travaux et décisions. Ce comité, dirigé par la vice-présidente du Conseil d'administration, est animé par le Directeur général de la CMMA.

Le comité d'audit et des risques se réunit de manière régulière et autant de fois que nécessaire.

3.1.1.3 Président du conseil d'administration et le directeur général

Le Directeur général est nommé par le Conseil d'administration qui en fixe la rémunération, les pouvoirs et les délégations dans le cadre des limites fixées par les statuts.

Le Directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus, dans le cadre du principe des « 4 yeux », pour agir en toute circonstance au nom de la CMMA, y compris *ester* en justice. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément à l'Assemblée Générale et au Conseil d'administration.

Le Président du Conseil d'administration est nommé par le Conseil d'administration. Il participe aux décisions significatives en concertation avec le Directeur général. Le Président du Conseil d'administration, comme les administrateurs, n'est pas rémunéré.

3.1.2 Structure des fonctions clés

Les responsables des fonctions clés (gestion des risques, audit interne, vérification de la conformité, fonction actuarielle) reportent au Conseil d'administration. Ils sont entendus par le Conseil d'administration ou par le comité d'audit et des risques sur les résultats de leurs travaux au moins une fois par an.

Au regard de la taille et du principe de proportionnalité, la CMMA a fait le choix d'externaliser une partie des travaux pour la fonction actuarielle et la gestion des risques.

La CMMA a défini quatre fonctions clés qui sont les suivantes :

- Vérification de la conformité
- Actuariat
- Gestion des risques
- Audit interne

La CMMA n'a pas analysé d'autres fonctions comme étant des fonctions clés.

En application des dispositions de l'article L. 612-23-1 du Code monétaire et financier et de l'article L. 356-18 du Code des assurances, la CMMA a notifié à l'ACPR les responsables des fonctions clés.

Dans le but d'éviter les conflits d'intérêts, il a été décidé que :

- Le président du Conseil d'administration qui est dirigeant effectif participe à la prise de décision ;
- Le président du comité d'audit réalise les travaux d'audit et vérifie la mise en œuvre des recommandations dont la direction générale à la charge ;
- Le contrôle interne soit confié à une structure externe.
- Une partie des travaux de revue des calculs du Pilier 1 soit sous-traitée

La CMMA s'assure que les responsables des fonctions clés sont compétents et honorables conformément aux procédures fixées dans la politique de compétence et d'honorabilité.

3.2 Exigences de compétence et d'honorabilité

La CMMA a mis en place une politique de compétences et d'honorabilité permettant de s'assurer de manière régulière du respect des critères de compétences et d'honorabilité.

La politique de compétence fixe les modalités de suivi de la compétence des administrateurs, des dirigeants effectifs et des responsables des fonctions clés ainsi que les plans d'actions associés en cas de non-respect des critères de compétences et d'honorabilité.

La CMMA a notifié ses dirigeants effectifs et transmis le formulaire de compétence et d'honorabilité à l'ACPR.

En concertation avec le groupe de travail de la ROAM, la CMMA a élaboré un plan de formation de son Conseil d'administration. Les formations sont réalisées par un prestataire extérieur et ont lieu de manière régulière.

3.3 Système de gestion des risques

3.3.1 Éléments du système de gestion des risques

La politique de gestion des risques pose les principes qui encadrent la gestion des risques de la CMMA. La stratégie de gestion des risques a été établie et coordonnée avec la stratégie globale de développement de la CMMA.

Gouvernance :

La CMMA a identifié un responsable de la fonction gestion des risques. Il s'agit du Directeur général. Une politique de gestion des risques et une politique ORSA précisent les rôles et responsabilités dans le processus de gestion des risques et le processus ORSA. Le Conseil d'administration, le Président du Conseil d'administration et le Directeur général de la CMMA sont impliqués aussi bien dans le processus de gestion des risques que dans le processus ORSA.

Gestion de la solvabilité :

Une gouvernance liée à la gestion de la solvabilité a été instituée par la CMMA. Elle est basée sur une procédure d'escalade en fonction du niveau de ratio de solvabilité.

Cartographie des risques :

La CMMA a mis en place une cartographie des risques dans laquelle sont décrits les principaux risques. Mise à jour régulièrement, cette cartographie permet de suivre et de piloter les risques.

3.3.2 Acteurs du système de gestion des risques

Au regard de la taille et de la structure de la CMMA, le système de gestion des risques de la CMMA s'appuie sur :

- la Direction générale ;
- les fonctions clés ;
- le contrôle interne externalisé ;
- le comité d'audit et des risques.

L'ensemble des acteurs reportent directement au Conseil d'administration de la CMMA.

3.3.3 Stratégie de gestion du risque

3.3.3.1 Préférence aux risques

Le cœur de métier de la CMMA est de porter un risque de souscription non-vie lié à la gestion de produits d'assurance.

La CMMA souhaite limiter au maximum le risque opérationnel à travers son dispositif de suivi permanent.

3.3.3.2 Appétence aux risques

La CMMA définit son appétence aux risques et sa tolérance aux risques sur la base de la couverture du SCR par les fonds propres éligibles. Le niveau d'appétence et de tolérance aux risques a été défini dans la politique de gestion des risques.

3.3.4 Principe de la personne prudente

Le principe des « 4 yeux » (Président du Conseil d'administration et Directeur général) est appliqué dans toutes les décisions importantes qui engagent la CMMA afin de garantir une gestion saine et prudente de l'activité.

A titre d'exemple, la CMMA n'investit que dans des actifs dont elle comprend les mécanismes et dont elle est en mesure d'identifier et de contrôler les risques. A titre d'illustration de ce principe, la CMMA s'interdit d'investir dans des produits structurés complexes.

Les actifs sont investis de façon à garantir la sécurité et la liquidité de l'ensemble du portefeuille. Les actifs font ainsi l'objet d'une diversification appropriée de façon à éviter une dépendance excessive sur un émetteur / groupe d'émetteur ou une classe d'investissement.

Le portefeuille ne contient aucun actif non admis à la négociation sur un marché réglementé.

Une revue indépendante de troisième niveau est réalisée par la fonction audit interne

3.3.5 ORSA

Dans le cadre de son ORSA, la CMMA met en œuvre un processus d'évaluation interne de ses risques et de sa solvabilité basé sur sa stratégie de développement. La modélisation retenue dans le cadre de l'ORSA reste cohérente avec les calculs du pilier 1 et sont testés selon un horizon de projection de 3 ans.

Une politique ORSA a été rédigée et validée par le Conseil d'administration. Cette politique fixe le cadre de mise en œuvre du processus ORSA (rôle et responsabilité des différents acteurs) ainsi que les modalités d'un ORSA exceptionnel.

Le processus ORSA de la CMMA est inscrit dans le processus décisionnel et vise à permettre :

- la mise en œuvre d'une stratégie de risque permettant de comprendre et mesurer les risques ;
- de faciliter la prise des décisions stratégiques telles que l'allocation des actifs, les orientations stratégiques en termes de tarifs, et de positionnement de la CMMA au regard du marché local (ex. création de nouvelles agences) ;
- d'adapter le profil de risque à tout événement pouvant impacter significativement la solvabilité ;
- d'assurer un respect permanent de l'appétence aux risques de la CMMA au moyen d'un suivi régulier de l'activité au travers d'indicateurs de risques et de revues d'activités ;

- de remonter ou d'alerter le Conseil d'administration de tout risque de non-respect de la Solvabilité.

Les résultats du processus ORSA font l'objet d'un rapport revu et validé par le Conseil d'administration.

La CMMA dispose à l'horizon de projection d'un ratio de SCR suffisant et conforme à son appétence au regard de ses fonds propres et mettra en œuvre des actions correctrices si nécessaire.

3.4 Système de contrôle interne

Le contrôle interne de la CMMA a pour objectif de veiller à ce que les dispositifs mis en place soient respectés (procédure, processus et contrôles mis en œuvre au sein de la CMMA).

Le contrôle interne prévient et maîtrise les risques résultant de l'activité de la société ainsi que les risques d'erreurs ou de fraudes, en particulier dans les domaines comptables et financiers.

Le contrôle interne est proportionnel à la taille et à la structure de la CMMA.

Compte tenu de la taille et de l'organisation de la CMMA, celle-ci externalise les travaux du contrôle interne auprès d'un cabinet spécialisé. Le comité d'audit délègue ainsi les travaux à un prestataire externe. Le Directeur général pilote les travaux de ce prestataire, lequel soumet au comité d'audit et des risques les résultats de ses travaux.

Dans cette perspective, le prestataire réalise les tests sur les contrôles mis en place par les équipes opérationnelles et par le Directeur général.

Un rapport est produit chaque année à l'issue de l'intervention des prestataires et fait l'objet de point de recommandation. Le Directeur général suit dans le temps les recommandations fixées lors des interventions.

Ce rapport est présenté et revu en comité d'audit et des risques et communiqué au Conseil d'administration du 1^{er} trimestre de l'année suivante et également été présenté à l'ensemble des cadres dans le cadre lors d'un Comex bimensuel.

Le responsable de la fonction de vérification de la conformité présente annuellement ces travaux au conseil d'administration.

La mise à jour des procédures et leur diffusion sont réalisées par les équipes opérationnelles de la CMMA et sont revues par le Directeur général.

Le système de contrôle interne contribue au dispositif de maîtrise des risques.

3.4.1 Procédures clés

La CMMA a défini, au travers de sa cartographie des risques, un certain nombre de procédures clés. Ces procédures clés ont été validées par le Directeur général et par le Conseil d'administration.

Toutes les activités sensibles de la société sont décrites dans les processus validés par les services concernés et revue par la Direction générale.

Les processus couvrent l'ensemble de l'activité de la CMMA.

Au titre de 2017, les tests menés par le contrôle interne externalisé ont porté principalement sur des contrôles de second niveau visant à rattacher les pièces contractuelles aux éléments du

contrat. Ces contrôles ont été réalisés dans les agences et les différents services du siège. Le processus de coassurance a fait l'objet d'observation dans le cadre des travaux du contrôle interne.

3.4.2 Intervenants en charge du contrôle interne

Le contrôle interne est piloté par les six intervenants suivants :

➤ **Le Conseil d'administration**

Le Conseil d'administration prend connaissance des interventions et des conclusions du contrôle interne *via* le comité d'audit.

➤ **Le comité d'audit**

Le comité d'audit détermine le périmètre des travaux du contrôle interne sur la base de la cartographie des risques et des contrôles de second niveau décrit *supra*. Il revoit les conclusions du contrôle interne et valide les plans d'action associés. Il suit le déroulement des plans d'actions mis en œuvre. Enfin, le comité d'audit informe le Conseil d'administration des conclusions du contrôle interne.

➤ **Le Directeur général**

Le Directeur général coordonne les travaux du contrôle interne et s'assure que le dispositif de contrôle interne est adapté aux missions qui lui sont confiées.

➤ **La commission exécutive (Comex)**

Ce comité, composé des responsables opérationnels, se réunit deux fois par mois avec les dirigeants effectifs. Il met en œuvre les plans d'actions identifiés à l'issue des travaux du contrôle interne.

Par ailleurs, les points suivants sont abordés systématiquement :

- Analyse des réclamations des sociétaires et conditions de leur traitement ;
- Dysfonctionnements constatés au regard de l'application des procédures et mise en œuvre d'actions correctives ;
- Examen des incidents de paiement lors de la réalisation de l'évènement ;
- Les crédits commerciaux sinistres à accorder ;
- Au début de chaque exercice le comité exécutif arrête le budget commercial alloué à chaque agence et en contrôle l'usage au cours de l'année.

➤ **Le contrôle interne externalisé, s'assure :**

- Du suivi des demandes du comité d'audit
- Du respect des procédures ;
- De la bonne exécution de l'ensemble des contrôles.

Le contrôle interne externalisé évalue l'efficacité du processus de management des risques et émet des recommandations à l'issue des tests des contrôles clés.

Il rédige un rapport qu'il présente en comité d'audit.

➤ **Les responsables opérationnels :**

Les responsables opérationnels communiquent les informations au contrôle interne pour la réalisation de ses travaux et mettent en œuvre les plans d'actions identifiés à l'issue des recommandations effectuées par le contrôle interne.

3.4.3 Vérification de la conformité

La fonction de vérification de la conformité est portée par le Directeur général.

Il reporte directement au Conseil d'administration tous les points de non-conformité.

Le responsable de la fonction de vérification de la conformité présente régulièrement ses travaux à chaque Conseil d'administration.

3.5 Fonction d'audit interne

Au regard de la taille et de la structure de la CMMA, la fonction audit interne est portée par le président du comité d'audit.

Le responsable de la fonction audit interne de la CMMA possède une expérience en cabinet d'audit de plus de dix ans. A l'issue de la mise en œuvre de son plan d'audit, la fonction audit interne établit un rapport d'audit interne contenant un ensemble de recommandations à mettre en place. Ce rapport est présenté chaque année au Conseil d'administration.

3.6 Fonction actuarielle

Le responsable de la fonction actuarielle (à savoir le Directeur général de la CMMA) externalise les travaux de la fonction actuarielle auprès d'un cabinet d'actuariat. Les travaux sont réalisés par des actuaires certifiés possédant plus de dix années d'expérience dans l'actuariat.

Le rapport de la fonction actuarielle réalisé par le cabinet d'actuariat est présenté en Conseil d'administration. Les plans d'actions issus des rapports sont mis en œuvre par la Direction générale.

3.7 Sous-traitance

La CMMA n'a pas de recours à des délégataires pour la commercialisation de ses contrats d'assurances.

La CMMA a rédigé une politique de sous-traitance. Les activités clés externalisées font l'objet d'une revue aussi bien par le contrôle interne que par l'audit interne.

3.8 Autres informations

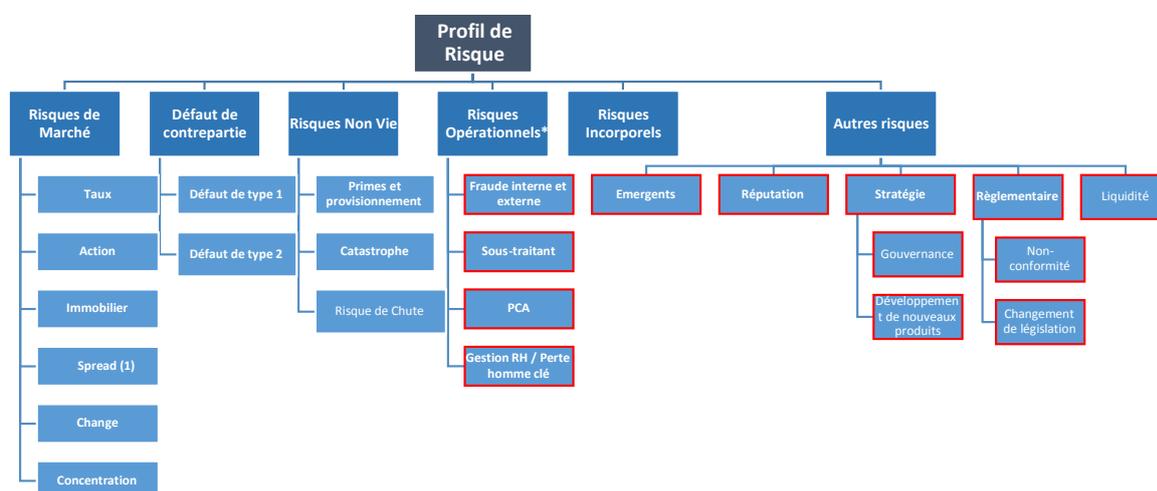
La CMMA n'a pas d'autres informations à communiquer.

4. Profil de risque

La cartographie générale présentée *infra* comprend l'ensemble des risques compris dans l'article 44 de la directive Solvabilité 2, autrement dit :

- l'ensemble des risques pris en compte dans l'évaluation de l'exigence réglementaire en capital selon la formule standard ;
- d'autres risques auxquels la CMMA est exposée, lesquels ne sont pas compris explicitement dans l'exigence en capital standard mais qui le sont notamment dans le cadre de l'évaluation du besoin global de solvabilité.

La cartographie des risques a été construite de manière à répertorier de façon la plus exhaustive possible les risques auxquels la CMMA est exposée.



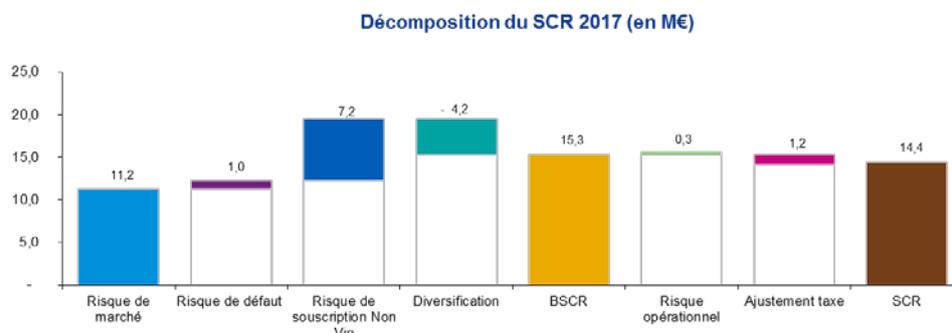
Risque non compris dans la formule standard

(*)

Le risque opérationnel fait l'objet d'un calcul dans le cadre de la formule standard. Ce calcul est fonction des primes et / ou des provisions. Le risque opérationnel est détaillé dans le document ci-joint (cf. partie profil de risque du présent rapport).

(1) Risque de spread : Risque d'écartement des spreads qui conduirait à une baisse de la valeur des titres. Le spread est le surplus de rendement demandé aux emprunteurs non-souverains au-delà du taux sans risque. Il matérialise le risque de défaut dans un instrument financier (exemple : obligations).

La CMMA dispose d'un risque de marché nettement supérieur au risque de souscription non-vie, en raison de fonds propres significatifs au regard des engagements techniques.



Dans ces circonstances, les risques les plus importants de la CMMA sont le risque de marché et le risque de souscription non-vie avec un capital de solvabilité requis calculé par la formule standard de respectivement 11,2M€ et 7,2M€ avant diversification.

Il est à noter que le profil de risque de la CMMA Assurance n'a pas connu d'évolutions significatives entre 2016 et 2017 excepté le risque de souscription non vie qui a augmenté en raison de l'évolution du programme de réassurance entre 2016 et 2017.

4.1 Risque de souscription (non-vie)

La CMMA conduit ses activités en assurances dommages, automobile, responsabilité civile et protection juridique. Le risque de souscription en assurances non-vie correspond au risque d'assurance spécifique qui résulte des contrats d'assurance.

La répartition des activités en fonction des primes acquises et des sinistres de l'exercice est présentée dans le tableau suivant :

| Libellé | Primes de l'exercice (K€) | | Prestation de l'exercice (K€) | |
|---|---------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Auto | 3 232 | 3 367 | 1 861 | 2 163 |
| Dommages aux biens (particulier) | 3 354 | 3 270 | 1 492 | 1 648 |
| Dommages aux biens (professionnel) | 1 477 | 1 449 | 438 | 3 301 |
| Catastrophe naturelles | 387 | 385 | 61 | 9 |
| Responsabilité Générale | 30 | 29 | 20 | - 12 |
| Protection Juridique | 68 | 65 | - 2 | 9 |
| Total | 8 549 | 8 565 | 3 871 | 7 118 |

Le risque de souscription est lié aux incertitudes relatives aux contrats existants et ceux qui seront souscrits dans les douze mois à venir. Le risque de souscription se décompose au travers des sous-risques suivants :

- Le risque de prime : risque que le coût des futurs sinistres soit supérieur aux primes perçues (erreur de tarification) ;
- Le risque de provision : risque lié à la nature aléatoire de l'évaluation des sinistres et à leur mauvaise estimation (erreur de provisionnement) ;
- Le risque de cessation : risque lié à la possibilité de l'assuré à mettre fin à son contrat d'assurance ;

- Le risque catastrophe : risque résultant d'événements extrêmes ou irréguliers non capturés par les risques de tarification et de provisionnement.

Le SCR Souscription non-vie représente une exigence de capital élevée de 7 247 K€ au 31 décembre 2017.

4.1.1 Exposition au risque de souscription non-vie

➤ **Risque de primes et de provision**

Au 31 décembre 2017, le risque de primes et de provision s'élève à 1 342 K€. Le risque étant fonction du volume de primes, des provisions et des volatilités définis par l'EIOPA, les catégories les plus contributrices sont pour la CMMA : l'incendie et autres dommages aux biens, le dommage automobile, et la responsabilité civile générale.

➤ **Risque de cessation**

Ce risque est considéré comme étant non significatif pour la CMMA dans la mesure où de telles résiliations ne devraient pas avoir un impact défavorable sur les provisions techniques.

➤ **Risque catastrophe**

Le risque catastrophe en assurance non-vie est constitué de l'ensemble des risques suivants :

- Risque de catastrophe naturelle, lequel est décomposé en cinq périls naturels (tempête, grêle, inondation, sécheresse et séismes) ;
- Risque de catastrophe d'origine humaine : risque incendie, risque de responsabilité civile et risque de responsabilité civile automobile.

Le risque de catastrophe naturelle est déterminé sur la base des sommes assurées par risques et par département. Le risque incendie est fondé sur la somme totale des biens assurés de la branche « *Incendie et autres dommages aux biens* » qui se trouvent dans la zone de plus forte exposition dans un rayon de 200 mètres. De son côté, le risque de responsabilité civile automobile repose sur le nombre de véhicules assurés. Enfin le risque de responsabilité civile implique de connaître les primes acquises réparties par type de responsabilité.

➤ **Concentration du risque**

Le marché de la CMMA est fortement concentré sur la zone géographique Champagne-Ardenne en raison de son activité régionale. L'évolution de l'activité économique régionale impacte directement la collecte des primes de la CMMA.

Les événements climatiques dans la région ont des effets directs et immédiats sur la sinistralité de la CMMA.

En revanche, la CMMA possède des risques diversifiés à travers les garanties qu'elle commercialise notamment l'automobile et le dommage aux biens qui ne dispose pas de la même approche sur les risques.

4.1.2 Techniques d'atténuation du risque de souscription

Les principales techniques d'atténuation du risque de la CMMA sont :

➤ **Sa politique de souscription et de provisionnement :**

La CMMA souscrit exclusivement des risques qu'elle maîtrise et qu'elle est en mesure d'évaluer. Elle évalue et maîtrise ses risques à travers des processus, une organisation interne, des actions et des *reportings*. L'ensemble de ce dispositif est formalisé à travers une politique de souscription et de provisionnement. Les risques de souscription sont encadrés *via* des limites de souscription qui sont soumises pour validation au Conseil d'administration. Les activités de souscription sont réalisées uniquement au travers d'agences salariés en direct sans avoir recours à la sous-traitance.

➤ **Son programme de réassurance :**

La CMMA a mis en place un programme de réassurance très protecteur qui permet de limiter le risque de souscription non-vie notamment à travers ses traités en Quote-part et XS (excédent de sinistre).

4.2 Risque de marché

La CMMA respecte le principe de la personne prudente *via* la mise en place d'une organisation permettant une gestion saine et prudente en matière d'investissement.

La CMMA investit uniquement dans des actifs dont elle comprend les mécanismes et dont elle est en mesure d'identifier et de contrôler les risques. La CMMA n'a pas recours en direct à des produits structurés complexes. Les actifs sont investis de façon à garantir la sécurité et la liquidité de l'ensemble du portefeuille.

Le SCR Marché obtenu par application de la formule standard s'élève à 11 241 K€ après diversification.

4.2.1 Exposition aux risques de marché

La CMMA est exposée aux risques de marché suivants :

- Risque actions ;
- Risque immobilier ;
- Risque de taux ;
- Risque de spread ;
- Risque de change ;
- Risque de concentration.

Cette famille de risques est largement majoritaire dans le profil de risque de la CMMA en raison des actifs importants gérés par la CMMA, au regard des engagements techniques et du choix d'allocation d'actifs (orienté vers les marchés actions et immobilier) fortement exigeant en capital.

➤ **Risque action**

La CMMA est exposée au risque actions au travers de fonds de placements. Au 31 décembre 2017, le risque actions s'élève à 6 368 K€.

La CMMA souhaite conserver une exposition significative sur le risque actions afin de bénéficier des opportunités de marché et maintenir une rentabilité de son portefeuille.

➤ **Risque immobilier**

La CMMA présente un risque immobilier au regard de l'ensemble de son SCR. Le risque immobilier est porté par des immeubles détenus en direct.

Les immeubles sont situés dans la région Grand Est, ce qui correspond à la localisation de l'activité de la CMMA. La CMMA souhaite conserver un risque immobilier dans son portefeuille dans la mesure où les rendements sont plus importants que sur les produits de taux.

Au 31 décembre 2017, le risque immobilier s'élevait à 3 422 k€. Il est constant par rapport à 2016.

La CMMA entretient son patrimoine à travers des plans de remise aux normes et de modernisation de son parc immobilier.

➤ **Risque de taux**

Au 31 décembre 2017, le risque de taux a fortement augmenté et s'élève à 3 852 k€.

➤ **Risque de Spread**

Le risque de *spread* après « transposition » sur les obligations augmente par rapport à 2016 et s'élève à 1 527 k€.

➤ **Risque de change**

La CMMA n'investit pas en direct dans des supports en devises étrangères. A travers les organismes de placement collectifs (OPCVM), la CMMA est exposée au risque de change. Cette exposition au risque de change conduit à un SCR de **534 K€**

➤ **Risque de concentration**

La politique d'investissement au travers d'OPCVM permet de limiter le risque de concentration car les investissements portent sur un nombre important de lignes d'actifs diversifiées.

L'exposition de la CMMA au risque de concentration s'élève à 331 K€ au 31/12/2017.

4.2.2 Techniques d'atténuation du risque de marché

Les principales techniques d'atténuation du risque de marché sont :

- La politique d'investissement qui fixe un cadre, des limites et un *reporting* à destination du Conseil d'administration. La politique de placement est revue systématiquement par le Conseil d'administration et chaque décision d'investissement et de désinvestissement est validée par le Conseil d'administration.
- Le recours à un conseil en gestion d'actifs qui s'assure de la cohérence des investissements et assiste le Conseil d'administration et la Direction générale dans l'allocation des actifs.
- Une gouvernance saine et prudente en application du principe de la personne prudente. La CMMA n'investit pas dans des produits complexes qu'elle ne comprend pas. A ce titre, elle n'a pas recours à des produits structurés complexes. Les actifs sont investis de façon à garantir la sécurité et la liquidité de l'ensemble du portefeuille.
- Le recours à des organismes de placement collectifs : les actifs font l'objet d'une diversification appropriée de façon à éviter une dépendance excessive sur un émetteur / groupe d'émetteurs ou une classe d'investissement.

4.3 Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie de la CMMA se compose essentiellement du risque de défaut des réassureurs et des dépositaires (risque de contrepartie type 1). Le risque de défaut des autres créanciers et des assurés (risque de contrepartie de type 2) est quant à lui limité.

Le risque de défaut des contreparties est 1 048 K€ au 31/12/2017. Par rapport à 2016, la part des notes connues des contreparties a augmenté ce qui a permis d'affiner le calcul du risque de défaut.

Ce montant s'explique par le fait que la CMMA est exposée au risque de défaut des réassureurs au travers de son programme de réassurance qui permet un transfert de risque important. Cependant, conformément à sa politique d'investissement, les dépôts d'espèces (trésorerie) ainsi que les titres mis en nantissement par les réassureurs auprès des banques répondent au critère de *rating* supérieur ou égal à « A ».

La CMMA, via le placement de son programme de réassurance, cherche à limiter le risque de concentration en ayant un recours à plusieurs réassureurs. La CMMA a recours à un courtier de réassurances pour placer aux mieux et diversifier son programme de réassurance.

4.4 Risque de liquidité

La CMMA à travers son activité d'assurances est exposée au risque d'illiquidité. La CMMA dispose d'un niveau de trésorerie significatif afin de limiter son risque d'illiquidité.

La CMMA a aussi rédigé une politique de liquidité et de concentration afin de gérer ce risque.

4.5 Risque opérationnel

Pour la CMMA, l'exigence de capital au titre du risque opérationnel reste très faible et s'élève à 257 K€ (SCR Net). L'évaluation du risque opérationnel est basée sur les exigences de la formule standard.

La CMMA a identifié les risques opérationnels suivants issus de sa cartographie des risques :

➤ **Risque de fraude interne et externe**

Le risque de fraude correspond au risque d'un acte intentionnel dans l'objectif d'obtenir un avantage matériel ou immatériel au détriment de l'entreprise. Il convient de distinguer :

- ✓ La fraude interne, qui fait intervenir la participation active ou passive d'un collaborateur de la mutuelle (détournement d'un actif, corruption, etc.) ;
- ✓ La fraude externe qui fait intervenir des individus qui agissent au détriment d'une entreprise, de ses clients ou de tiers.

➤ **Risque de sous-traitance**

Le risque porte principalement sur la sous-traitance informatique, pour lesquels la CMMA a délégué la gestion de son système d'information.

La CMMA a défini un processus de sélection des sous-traitants pilotés par la Direction générale et revue par le conseil d'administration

➤ **Risque de continuité de l'activité (plan d'urgence)**

Le risque de continuité d'activité est lié au système d'information et porte sur un dysfonctionnement du système informatique (réseau, matériel, application) et sur la continuité de mise à disposition des locaux du siège. Plus précisément, le risque de perte de données informatiques qui pourrait entraîner une perte de continuité de l'activité et intrusion des tiers dans le système d'information.

➤ **Risque de perte de ressources clés (Ressources Humaines)**

Le risque de perte d'une des trois ressources clés de la CMMA peut entraîner une indisponibilité temporaire des équipes et une possible réorganisation.

4.5.1 Techniques d'atténuation du risque opérationnel

Dans le but d'encadrer et limiter ces risques, la CMMA a défini un dispositif de contrôle permanent visant à améliorer l'encadrement et la mesure des risques. L'élaboration de la politique de contrôle interne a permis de formaliser ce dispositif et de décrire les plans d'actions permettant une meilleure maîtrise des risques.

4.6 Autres risques importants

4.6.1 Exposition aux risques

Les principaux autres risques identifiés par la CMMA sont les suivants :

➤ **Risques de réputation**

Il s'agit du risque de dégradation forte de la réputation de la CMMA qui pourrait entraîner une vague de résiliations.

Ce risque est contrôlé grâce à la mise en place d'un code de conduite, de bonnes pratiques commerciales, de bonnes pratiques de gouvernance, notamment de critères d'honorabilité applicables aux membres du Conseil d'administration, à la Direction générale et aux responsables des fonctions clés.

En outre, la réputation de la CMMA peut plus difficilement être entachée en raison de sa proximité avec sa clientèle (chaque sociétaire adhère en direct dans une agence CMMA).

➤ **Risques de stratégie**

Le risque de stratégie correspond à tous les événements menaçant la capacité de la CMMA de maintenir une activité rentable. La perte de parts de marché en raison de l'intensification de la pression concurrentielle est considérée comme un risque stratégique, de la même manière que l'émergence de nouveaux produits. La mise en place d'une gouvernance saine permet de limiter ce risque stratégique notamment *via* la mise en place du principe des « 4 yeux ».

➤ **Risques réglementaires**

Il s'agit du risque de mauvaise implémentation par la CMMA d'une nouvelle législation ou réglementation. Ce module comprend l'ensemble des risques pouvant résulter d'une modification de l'environnement légal. Ce risque est contrôlé à l'aide de la mise en place d'une veille réglementaire attentive et d'une fonction conformité en charge de s'assurer la bonne maîtrise du risque réglementaire et de son implication dans le suivi et les travaux réalisés par les associations professionnelles dont elle est membre.

➤ **Risques émergents**

La CMMA considère que son exposition aux risques émergents correspond à des risques extérieurs à la mutuelle qui sont encore mal connus.

L'exposition à ces risques n'est pas entièrement définie du fait de la nature « émergente » de ces risques, du fort degré d'incertitude et de la faible probabilité de réalisation de tels risques émergents.

➤ **Risques de liquidité**

La CMMA est exposée à un risque d'illiquidité puisqu'elle peut être amenée à devoir vendre des actifs détenus dans une perspective long terme pour répondre à des besoins immédiats de trésorerie. La vente de ces actifs peut se réaliser dans des conditions de marché défavorables (cf. risque de liquidité préalablement décrit dans la partie profil de risque).

4.6.2 Techniques d'atténuation des risques

Les techniques d'atténuation des autres risques sont réalisées au travers de la mise en place d'une gouvernance saine et durable qui s'articule autour d'un Conseil d'administration et d'une Direction générale, dans le respect du principe des « 4 yeux », et dans le cadre de la mise en place du principe de la personne prudente.

5. Evaluation à des fins de Solvabilité

5.1 Actifs

5.1.1 Valeur des actifs, bases, méthodes, hypothèses

Le tableau ci-dessous présente la valeur des actifs au 31 décembre 2017 :

| Actif en K€ | Valorisation Solvabilité 2 |
|---|----------------------------|
| Immobilisations corporelles pour usage propre | 2 299 |
| Placements | 36 844 |
| Immobilier (autre que pour usage propre) | 11 756 |
| Participations | 12 |
| Fonds d'investissement | 25 077 |
| Provisions techniques cédées | 2 964 |
| Créances nées d'opérations d'assurance | 645 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | - |
| Autres créances (hors assurance) | 149 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 75 |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | 123 |
| Total de l'actif | 43 100 |

Base, méthodes et hypothèses :

Dans le cadre des calculs du pilier 1 et afin de compléter l'état S02.01, les actifs ont été évalués sur la base des données au 31 décembre 2017.

Les actifs ont été valorisés de manière à respecter les principes de valorisation Solvabilité 2 (notamment, valeur de marché pour les immobilisations corporelles pour usage propre et les placements ; meilleure estimation pour les provisions techniques cédées).

Pour les autres actifs (créances nées d'opérations d'assurance, créances nées d'opérations de réassurance, autres créances - hors assurance, trésorerie et équivalent trésorerie, autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus), la valeur en bilan prudentiel a été considérée égale à la valeur comptable.

Les frais d'acquisition reportés et les actifs incorporels ont été annulés lors du passage à la valorisation Solvabilité 2.

5.1.2 Différences entre les bases, les méthodes, les hypothèses utilisées dans l'évaluation à des fins de solvabilité et celles utilisées dans les états financiers

Le tableau ci-dessous présente les variations entre la valorisation Solvabilité 2 et la valorisation dans les comptes sociaux des différents postes de l'actif.

| <i>Actifs 2017, K€</i> | Comptes sociaux | Solvabilité 2 | Variation |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|-------------|
| Immobilier d'exploitation | 1 791 | 2 299 | 508 |
| Immobilier hors exploitation | 9 942 | 11 756 | 1 813 |
| Autres placements | 23 363 | 25 089 | 1 726 |
| Créance sur les réassureurs | 5 362 | 2 964 | - 2 398 |
| Autres actifs | 2 680 | 992 | - 1 688 |
| Total actifs | 43 139 | 43 100 | - 39 |

5.2 Provisions Techniques

5.2.1 Valeur des provisions techniques

La CMMA utilise un modèle déterministe fondé sur des triangles historiques de sinistres et de charges pour le calcul de ses provisions techniques.

5.2.1.1 Montant de la meilleure estimation et de la marge de risque

Le montant des provisions techniques évalué à fin 2017 est présenté ci-après :

| <i>Provisions techniques 2017, K€</i> | Comptes sociaux | Solvabilité 2 | Variation |
|---|-----------------|---------------|----------------|
| Provisions techniques non-vie (hors santé) | 11 455 | 7 878 | - 3 577 |
| <i>dont Meilleure estimation</i> | - | 7 100 | 7 100 |
| <i>dont Marge de risques</i> | - | 778 | 778 |
| Autres provisions techniques (*) | 1 259 | - | - 1 259 |
| Total provisions | 12 714 | 7 878 | - 4 836 |

(*) Dans autres provisions techniques figure la provision d'égalisation

5.2.1.2 Base, méthodes et hypothèses utilisées

Les provisions techniques ont été évaluées à la juste valeur selon les principes suivants :

- Approche prospective et hypothèses réalistes pour le calcul d'un *Best Estimate* (meilleure valeur possible) sans marge de prudence additionnelle ;
- Valorisation explicite de la part des réassureurs dans les engagements techniques ;
- Prise en compte d'un ajustement pour le défaut des réassureurs ;
- Estimation de la marge de risque selon une méthode détaillée ci-après.

5.2.2 Méthodologie et hypothèses actuarielles utilisées dans le calcul des provisions techniques

- Méthodes et options retenues
 - Pour le calcul de la meilleure estimation (*Best Estimate*)

Pour le calcul du *Best Estimate* des provisions pour sinistres, la méthode de *Chain-Ladder* sur les triangles de règlements a principalement été utilisée. Ces triangles comprennent les frais et sont nets des recours encaissés.

Pour le calcul du *Best Estimate* des provisions pour primes, l'approche proposée dans les Spécifications Techniques EIOPA du 30 avril 2015 (TP.6.80.) a été utilisée.

– Segmentation

Les provisions techniques ont été agrégées selon la segmentation Solvabilité 2 comme suit :

| Branches de la CIMMA | Situation actuelle (k€) | | | Branches S2 retenues | Provisions S2 (k€) | | |
|--|-------------------------|-------|---------------------------|---|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | PPNA | PSAP | Provisions totales brutes | | Provisions pour primes | Provisions pour sinistres | Provisions totales brutes |
| Auto RC Corp. | 292 | 1 703 | 1 995 | Motor vehicle liability insurance | 447 | 1 371 | 1 818 |
| Auto RC Mat. | | | | Other motor insurance | 673 | 256 | 929 |
| Auto Autres | 879 | 446 | 1 325 | Fire and other damage to property insurance * | 838 | 2 546 | 3 384 |
| Dommages aux biens des particuliers | 1 036 | 2 828 | 3 864 | General liability insurance * | - | 82 | 798 |
| Dommages aux biens des parofessionnels | 165 | 3 429 | 3 594 | Legal expenses insurance * | - | 134 | 170 |
| CAT NAT | 99 | 12 | 111 | TOTAL | 1 742 | 5 358 | 7 100 |
| RC Générale | 11 | 11 | 22 | | | | |
| Protection juridique | 6 | 7 | 13 | | | | |
| TOTAL | 2 488 | 8 436 | 10 924 | | | | |

Le montant des PT SII est ici indiqué sans marge pour risque.

* La répartition des provisions de ces branches SII est différente des branches équivalentes S1, car les provisions S1 des 5 Cat Min (DAB part, DAB pro, Cat Nat, RCG et PJ) ont été réparties dans ces 3 branches SII.

| Branches retenues pour solvabilité 2 | Provisions 2016 (k€) | | | Provisions 2017 (k€) | | | Variation % | | |
|--------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | Provisions pour primes | Provisions pour sinistres | Provisions totales brutes | Provisions pour primes | Provisions pour sinistres | Provisions totales brutes | Provisions pour primes | Provisions pour sinistres | Provisions totales brutes |
| Motor vehicle liability | 558 | 1 589 | 2 147 | 445 | 1 376 | 1 822 | -20% | -13% | -15% |
| Motor, other classes | 752 | 241 | 993 | 670 | 256 | 926 | -11% | 6% | -7% |
| Fire and other damage | 949 | 1 102 | 2 051 | 834 | 2 555 | 3 389 | | | 65% |
| General liability | - | 78 | 1 075 | - | 82 | 801 | -35% | 48% | -25% |
| Legal expenses | - | 143 | 135 | - | 134 | 171 | | | 27% |
| TOTAL | 2 038 | 4 363 | 6 401 | 1 733 | 5 375 | 7 109 | -15% | 23% | 11% |

Le montant des PT S2 est ici indiqué sans marge pour risque.

Entre 2016 et 2017, le total de provisions techniques hors marge de risque a augmenté de 11%.

– **Estimation des primes futures de l'année N+1**

Nous avons retenu le montant des primes émises sur le premier trimestre de l'année N+1 pour estimer le montant des primes futures utilisées dans le *Best Estimate* de primes, à savoir 4 263 K€ (au brut). Il s'agit de la **même hypothèse que celle effectuée pour le calcul au 31 décembre 2016,**

Le *Best Estimate* de provisions pour primes s'élève alors à 1 742 K€ en brut de réassurance, et 1 511 K€ en net de réassurance.

– **Prise en compte de la réassurance**

Utilisation du programme de réassurance 2017 pour les provisions pour sinistres :

- Le plan de réassurance 2017 a été retenu pour le calcul des cessions des provisions pour sinistres de la survenance 2017 (taux de cessions 2017).
- Pour les survenances antérieures, les taux de cessions en Quote Part des années correspondantes ont été retenus.

○ **Pour le calcul de la marge de risque**

La marge de risque au 31 décembre 2017 s'élève à 0,78 M€.

5.3 Autres Passifs

5.3.1 Valeur des autres passifs

Le tableau ci-dessous présente la valeur des autres passifs :

| Autres Passif en K€ | Valeur dans les comptes sociaux | Valorisation Solvabilité 2 | Variation |
|---|---------------------------------|----------------------------|------------|
| Dépôts auprès des cédantes | 597 | 597 | - |
| Provisions autres que les provisions techniques | 285 | - | - 285 |
| Provision pour retraite et autres avantages | - | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit | 800 | 800 | - |
| Impôts différés passifs | - | 1 156 | 1 156 |
| Dettes nées d'opérations d'assurance | 1 042 | 1 042 | - |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | | | |
| Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance) | 865 | 865 | - |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | 91 | 91 | - |
| Total des autres passifs | 3 679 | 4 550 | 871 |

Les autres passifs correspondent à la valeur comptable des engagements retraitée de la provision pour gros entretiens et amortissements dérogatoires ainsi que de l'impôt différé passif.

5.3.2 Bases, méthodes, hypothèses utilisées

Pour les autres passifs (dépôts auprès des cédantes, dettes nées d'opérations d'assurance, dettes nées d'opérations de réassurance, autres dettes - non liées aux opérations d'assurance, autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus), la valeur en bilan prudentiel a été considérée égale à la valeur comptable.

6. Gestion des Fonds Propres

6.1 Structure, montant, qualité des fonds propres

Les fonds propres économiques de la CMMA s'élèvent à 30 672 K€ et sont composés entièrement d'éléments de *Tier 1*.

Les fonds propres économiques se composent donc de :

- 26 745 K€ de capitaux propres S1, principalement constitués de fonds initiaux et réserves statutaires ; ils proviennent principalement de l'accumulation des résultats antérieurs.
- 3 927 K€ de réserve de réconciliation.

Soit un total d'excédent d'actifs sur passifs (actifs nets) de 30 672 K€.

6.2 Différence entre les fonds propres S1 et l'excédent de l'actif par rapport au passif

La différence entre les fonds propres S1 (26 745 K€) et les fonds propres S2 (30 672 K€) s'explique principalement par le passage à la juste valeur des placements, par le passage en *best estimate* des provisions techniques et les impôts différés passifs.

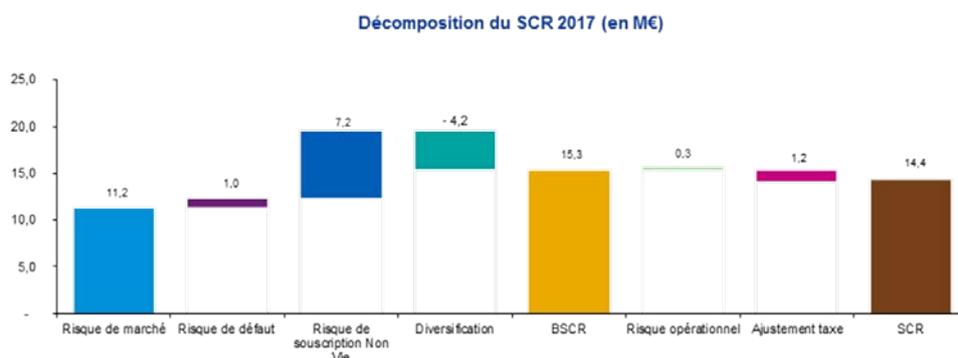
| Ecart | Montant en K€ |
|---|---------------|
| Ecart de valorisation des actifs | - 39 |
| Ecart de valorisation des provisions techniques | 4 836 |
| Ecart de valorisation des autres passifs | - 871,00 |
| dont impôts différés passifs | - 1 156 |
| dont prov. autres que prov. techniques (amortissements dérogatoires et provisions pour gros entretiens) | 285 |
| dont engagements sociaux | - |
| Total | 3 927 |

6.3 Exigences de fonds propres et leurs couvertures

6.3.1 Résultats au 31 décembre 2017

Conformément à la demande de l'ACPR, les calculs au 31 décembre 2017 ont été réalisés sur la base du « Règlement délégué 2015/35 » paru au Journal Officiel de l'UE le 17 janvier 2015 et du « Règlement délégué 2016/467 de la Commission » du 30 septembre 2015.

Le SCR calculé par la formule standard au 31 décembre 2017 est décomposé ci-après :



La solvabilité de la CMMA sous le régime prudentiel Solvabilité 2 est largement assurée au 31 décembre 2017 puisque le SCR est couvert à hauteur de 213 % (272% en 2016) et le MCR à hauteur de 829% (827% en 2016). Le MCR s'élève à 3 700 k€
Le principal risque auquel est soumis la CMMA est le risque de marché.

7. Annexes

7.1 QRT publiques

7.1.1 Bilan – S.02.01.02

| | Valeur Solvabilité II | |
|---|-----------------------|------------|
| | C0010 | |
| Actifs | R0030 | |
| Immobilisations incorporelles | R0040 | |
| Actifs d'impôts différés | R0050 | |
| Excédent du régime de retraite | R0060 | 2 298 720 |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0070 | 36 844 188 |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0080 | 11 755 546 |
| Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre) | R0090 | 11 643 |
| Détentions dans des entreprises liées, y compris participations | R0100 | |
| Actions | R0110 | |
| Actions – cotées | R0120 | |
| Actions – non cotées | R0130 | |
| Obligations | R0140 | |
| Obligations d'État | R0150 | |
| Obligations d'entreprise | R0160 | |
| Titres structurés | R0170 | |
| Titres garantis | R0180 | 25 076 999 |
| Organismes de placement collectif | R0190 | |
| Produits dérivés | R0200 | |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie | R0210 | |
| Autres investissements | R0220 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0230 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0240 | |
| Avances sur police | R0250 | |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers | R0260 | |
| Autres prêts et prêts hypothécaires | R0270 | 2 289 650 |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0280 | 2 289 650 |
| Non-vie et santé similaire à la non-vie | R0290 | 2 289 650 |
| Non-vie hors santé | R0300 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0310 | |
| Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés | R0320 | |
| Santé similaire à la vie | R0330 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0340 | |
| Vie UC et indexés | R0350 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0360 | 645 422 |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0370 | 674 790 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0380 | 149 303 |
| Autres créances (hors assurance) | R0390 | |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0400 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0410 | 75 071 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0420 | 122 529 |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0500 | 43 099 674 |
| Total de l'actif | | |

Passifs

| |
|--|
| Provisions techniques non-vie |
| Provisions techniques non-vie (hors santé) |
| Provisions techniques calculées comme un tout |
| Meilleure estimation |
| Marge de risque |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie) |
| Provisions techniques calculées comme un tout |
| Meilleure estimation |
| Marge de risque |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie) |
| Provisions techniques calculées comme un tout |
| Meilleure estimation |
| Marge de risque |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés) |
| Provisions techniques calculées comme un tout |
| Meilleure estimation |
| Marge de risque |
| Provisions techniques UC et indexés |
| Provisions techniques calculées comme un tout |
| Meilleure estimation |
| Marge de risque |
| Passifs éventuels |
| Provisions autres que les provisions techniques |
| Provisions pour retraite |
| Dépôts des réassureurs |
| Passifs d'impôts différés |
| Produits dérivés |
| Dettes envers des établissements de crédit |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires |
| Dettes nées d'opérations de réassurance |
| Autres dettes (hors assurance) |
| Passifs subordonnés |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus |
| Total du passif |
| Excédent d'actif sur passif |

| | | Valeur Solvabilité II |
|--------------|--|-----------------------|
| | | C0010 |
| R0510 | | 7 877 899 |
| R0520 | | 7 877 899 |
| R0530 | | |
| R0540 | | 7 099 518 |
| R0550 | | 778 381 |
| R0560 | | |
| R0570 | | |
| R0580 | | |
| R0590 | | |
| R0600 | | |
| R0610 | | |
| R0620 | | |
| R0630 | | |
| R0640 | | |
| R0650 | | |
| R0660 | | |
| R0670 | | |
| R0680 | | |
| R0690 | | |
| R0700 | | |
| R0710 | | |
| R0720 | | |
| R0740 | | |
| R0750 | | |
| R0760 | | |
| R0770 | | 596 669 |
| R0780 | | 1 155 673 |
| R0790 | | |
| R0800 | | 800 263 |
| R0810 | | |
| R0820 | | 1 041 520 |
| R0830 | | - |
| R0840 | | 864 950 |
| R0850 | | |
| R0860 | | |
| R0870 | | |
| R0880 | | 91 250 |
| R0900 | | 12 428 224 |
| R1000 | | 30 671 450 |

7.1.2 Primes, Sinistres et dépenses par ligne d'activité – S.05.01.02

| 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 |
| Primes émises | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0110 | | | 1 011 976 | 2 340 090 | | 4 812 436 | 28 858 | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | 692 570 | 912 388 | | 2 806 361 | 15 765 | |
| Net | R0200 | | | 319 406 | 1 427 703 | | 2 006 076 | 13 093 | |
| Primes acquises | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0210 | | | 990 935,38 | 2 287 655,81 | | 4 815 394,63 | 29 328,53 | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | 692 569,81 | 912 387,81 | | 2 806 360,73 | 15 765,03 | |
| Net | R0300 | | | 298 365,57 | 1 375 268 | | 2 009 033,9 | 13 563,5 | |
| Charge des sinistres | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0310 | | | 576 764 | 820 220 | | 4 264 915 | -12 500 | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | 254 821 | 584 986 | | 2 152 397,10 | -6 814,00 | |
| Net | R0400 | | | 321 943 | 235 234 | | 2 112 518,18 | -5 686,21 | |
| Variation des autres provisions techniques | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0410 | | | -3313 | 23033 | | 282726,24 | 0 | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0420 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0430 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0440 | | | | | | | | |
| Net | R0500 | | | -3313 | 23033 | | 282726,24 | 0 | |
| Dépenses engagées | R0550 | | | 487 366 | 1 054 650 | | 1 867 548 | 10 971 | |
| Autres dépenses | R1200 | | | | | | | | |
| Total des dépenses | R1300 | | | | | | | | |

| | | Ligne d'activité pour: engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | Ligne d'activité pour: réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|-------|--|------------|-----------------------------|---|-----------|---|-------|--------------|
| | | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | |
| Primes émises | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0110 | 445 863 | | | | | | | 8 639 222,88 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 0 | | | | | | | 4 427 083 |
| Net | R0200 | 445 863 | | | | | | | 4 212 140 |
| Primes acquises | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0210 | 441 354 | | | | | | | 8 564 668 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 0 | | | | | | | 4 427 083 |
| Net | R0300 | 441 354 | | | | | | | 4 137 585 |
| Charge des sinistres | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0310 | 51 778 | | | | | | | 5 701 178 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 0 | | | | | | | 2 985 390 |
| Net | R0400 | 51 778 | | | | | | | 2 715 787 |
| Variation des autres provisions techniques | | | | | | | | | |
| Brut – Assurance directe | R0410 | 0 | | | | | | | 302 446 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | R0420 | | | | | | | | |
| Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée | R0430 | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0440 | | | | | | | | |
| Net | R0500 | 0 | | | | | | | 302 446 |
| Dépenses engagées | R0550 | 228 018 | | | | | | | 3 648 553 |
| Autres dépenses | R1200 | | | | | | | | |
| Total des dépenses | R1300 | | | | | | | | 3 648 553 |

7.1.3 Provisions techniques non-vie – S.17.01.02

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | |
|---|-------|---|-----------------------------------|--|---|--|---|---|---|-----------------------------------|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0010 | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de tirisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | | | | 446 650 | 673 105 | | 837 858 | 81 761 | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de tirisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | | | 126 269 | 115 608 | | 88 652 | 99 511 | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | | | | 320 382 | 557 498 | | 749 206 | 17 750 | |
| Provisions pour sinistres | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | | | | 1 376 207 642 | 255 191 115 | | 2 554 789 933 | 882 665 714 | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de tirisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | | | 551 393 | 96 082 | | 1 053 826 | 357 330 | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | | | | 1 375 656 249 | 255 095 033 | | 2 553 736 107 | 882 308 384 | |
| Total meilleure estimation – brut | R0260 | | | | 1 376 654 292 | 255 864 220 | | 2 555 627 792 | 882 583 953 | |
| Total meilleure estimation – net | R0270 | | | | 1 375 976 631 | 255 652 530 | | 2 554 485 313 | 882 326 134 | |
| Marge de risque | R0280 | | | | 45 682 | 57 639 | | 616 350 | 39 011 | |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques | | | | | | | | | | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0290 | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation | R0300 | | | | | | | | | |
| Marge de risque | R0310 | | | | | | | | | |
| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | |
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Provisions techniques – Total | R0320 | | | | 1 376 699 974 | 255 921 859 | | 2 556 244 142 | 882 622 964 | |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de tirisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total | R0330 | | | | 677 661 | 211 690 | | 1 142 479 | 257 819 | |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de tirisation et de la réassurance finie – total | R0340 | | | | 1 376 022 313 | 255 710 169 | | 2 555 101 663 | 882 365 144 | |

7.1.5 Fonds propres – S.23.01.01

| | Total | Niveau 1 – non restreint | Niveau 1 – restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|-------|--------------------------|----------------------|----------|----------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué (UE) 2015/35 | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | 0 | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | 0 | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 7 764 145 | 7 764 145 | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | 0 | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 0 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | 0 | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | 0 | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 22 907 305 | 22 907 305 | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 0 | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | 0 | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | 0 | | | |
| 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 | | | | | |
| 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 | | | | |
| Déductions | | | | | |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers | R0230 | | | | |
| Total fonds propres de base après déductions | R0290 | 30 671 450 | 30 671 450 | | |
| Fonds propres auxiliaires | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande | R0300 | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande | R0320 | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | |
| Total fonds propres auxiliaires | R0400 | | | | |
| Fonds propres éligibles et disponibles | | | | | |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0500 | 30 671 450 | 30 671 450 | | |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0510 | 30 671 450 | 30 671 450 | | |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0540 | 30 671 450 | 30 671 450 | | |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0550 | 30 671 450 | 30 671 450 | | |
| Capital de solvabilité requis | R0580 | 14 405 313 | | | |
| Minimum de capital requis | R0600 | 3 700 000 | | | |
| Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis | R0620 | 2,1 | | | |
| Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis | R0640 | 8,3 | | | |

| | C0060 |
|--|-------|
| Réserve de réconciliation | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 |
| Réserve de réconciliation | R0760 |
| Bénéfices attendus | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 |
| Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) | R0790 |

7.1.6 Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard – S.25.01.21

| | Capital de solvabilité requis brut | PPE | Simplifications |
|---|------------------------------------|-------|-----------------|
| | C0110 | C0090 | C0100 |
| Risque de marché | R0010 11 241 390,50 | | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 1 048 149,30 | | |
| Risque de souscription en vie | R0030 - | | |
| Risque de souscription en santé | R0040 - | | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 7 247 329,33 | | |
| Diversification | R0060 - 4 232 820,64 | | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 - | | |
| Capital de solvabilité requis de base | R0100 15 304 048,49 | | |
| Calcul du capital de solvabilité requis | C0100 | | |
| Risque opérationnel | R0130 256 950,00 | | |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | | |
| Capacité d'absorption des pertes des impôts différés | R0150 - | | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 - 1 155 685,10 | | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 - | | |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 14 405 313,39 | | |
| Capital de solvabilité requis | R0220 - | | |
| Autres informations sur le SCR | R0400 - 14 405 313,39 | | |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée | R0400 | | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante | R0410 | | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés | R0420 | | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430 | | |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304 | R0440 | | |

7.1.7 Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement – S.28.01.01

| | C0010 |
|---------------------------|------------------|
| RésultatMCR _{NL} | R0010 773 689,75 |

Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente
 Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente
 Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente
 Réassurance santé non proportionnelle
 Réassurance accidents non proportionnelle
 Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle
 Réassurance dommages non proportionnelle

| | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|-------|---|---|
| | C0020 | C0030 |
| R0020 | - | - |
| R0030 | - | - |
| R0040 | - | - |
| R0050 | 1 140 480 | 106 218 |
| R0060 | 717 423 | 1 696 063 |
| R0070 | - | - |
| R0080 | 2 241 500 | 1 562 347 |
| R0090 | 539 969 | 429 781 |
| R0100 | - | - |
| R0110 | 170 496 | 404 421 |
| R0120 | - | - |
| R0130 | - | - |
| R0140 | - | - |
| R0150 | - | - |
| R0160 | - | - |
| R0170 | - | - |

Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie

| | C0040 |
|--------------------------|------------|
| RésultatMCR _L | R0200 0,00 |

Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties
 Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures
 Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte
 Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé
 Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance 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) |
|-------|---|--|
| | C0050 | C0060 |
| R0210 | 0,00 | |
| R0220 | 0,00 | |
| R0230 | 0,00 | |
| R0240 | 0,00 | |
| R0250 | | 0,00 |

Calcul du MCR global

| | C0070 |
|-------------------------------|------------------|
| MCR linéaire | R0300 773 690 |
| Capital de solvabilité requis | R0310 14 405 313 |
| Plafond du MCR | R0320 6 482 391 |
| Plancher du MCR | R0330 3 601 328 |
| MCR combiné | R0340 3 601 328 |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 3 700 000 |
| | 3 700 000 |
| Minimum de capital requis | R0400 3 700 000 |