malakoff humanis

SANTÉ - PRÉVOYANCE - RETRAITE - ÉPARGNE

# Rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière 2024

SGAM Malakoff Humanis

# TABLE DES MATIERES

**Synthèse** ..... **3**
**A. Activité et résultats** ..... **6**
A.1. Activité ..... 6
A.2. Résultats de souscription ..... 11
A.3. Résultats des investissements ..... 14
A.4. Performance des autres activités ..... 18
A.5. Autres informations ..... 18
**B. Système de gouvernance** ..... **19**
B.1. Informations générales ..... 19
B.2. Exigences de compétences et d'honorabilité ..... 25
B.3. Système de gestion des risques (ORSA) ..... 28
B.4. Contrôle interne ..... 33
B.5. Fonction d'audit interne ..... 36
B.6. Fonction actuarielle ..... 38
B.7. Sous-traitance ..... 41
B.8. Autres informations ..... 43
**C. Profil de risques** ..... **44**
C.1. Risque de souscription ..... 44
C.2. Risque de marché ..... 49
C.3. Risque de contrepartie ..... 58
C.4. Risque de liquidité ..... 60
C.5. Risque opérationnel ..... 62
C.6. Autres risques importants ..... 64
**D. Valorisation** ..... **65**
D.1. Valorisation des Actifs ..... 65
D.2. Valorisation des provisions techniques ..... 72
D.3. Valorisation des autres passifs ..... 79
D.4. Méthodes de valorisation alternatives ..... 84
D.5. Autres informations ..... 84
**E. Gestion du capital** ..... **85**
E.1. Fonds propres ..... 85
E.2. Capital de solvabilité requis et Minimum de capital requis (SCR) ..... 95
E.3 Utilisation du sous-module « risque action fondé sur la durée » dans le calcul du-SCR ..... 103
E.4 Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé ..... 103
E.5 Non-respect du MCR et du SCR ..... 103
E.6 Autres Informations ..... 103
**ANNEXE** ..... **104**



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# SYNTHESE

## ACTIVITÉ ET RÉSULTATS

Malgré ce contexte général dégradé (dérive soutenue en santé comme en prévoyance et baisse de l'inflation et des taux, la SGAM Malakoff Humanis confirme son modèle financier et ses orientations stratégiques :

- Une amélioration du ratio combiné santé / prévoyance récurrent de 1,7 point à 100,1% ;
- Une croissance du chiffre d'affaires épargne de + 664 M€ pour atteindre 880 M€ ;
- Un maintien du taux de redistribution consolidé supérieur à 83% ;
- Un résultat net de 211 M€ tout en continuant de financer notre politique RSE et la transformation du Groupe.

Le chiffre d'affaires comptable de la SGAM Malakoff Humanis est de 7 778 M€ au 31 décembre 2024 contre 7 088 M€ au 31 décembre 2023, soit une hausse de +9,7 % portée principalement par le marché Epargne sous l'effet de l'intégration de La France Mutualiste.

En vision récurrente, le chiffre d'affaires s'établit à 7 522 M€ contre 6 768 M€ au 31 décembre 2023, en hausse de 11,1% principalement due à la croissance sur le périmètre épargne avec l'intégration de La France Mutualiste.

L'exercice 2024 a été marquée par une amélioration de la rentabilité en santé sous l'effet de la politique tarifaire et la consolidation favorable de l'année 2023. Sur le risque prévoyance, la rentabilité est en baisse, impactée par la dérive des prestations.

## SYSTÈME DE GOUVERNANCE

La Société de Groupe d'Assurance Mutuelle (SGAM) Malakoff Humanis a été créée à effet du 1er janvier 2019. Elle est composée des entités assurantielles du Groupe : les institutions de prévoyance, les mutuelles, une société d'assurance mutuelle et les filiales assurantielles qui sont portées essentiellement par la Holding Malakoff Humanis.

Elle s'articule autour d'associations et de groupements définissant la politique du Groupe et regroupant ses moyens humains, matériels et informatiques.

La nomination des administrateurs siégeant au sein des différentes instances ainsi que des dirigeants effectifs et les fonctions clés est régie par des critères de compétence et d'honorabilité.

## PROFIL DE RISQUES

### Risque de souscription

Le profil de risque de souscription est concentré sur les garanties frais de santé et prévoyance, les garanties épargne-retraite sont peu exposées. Il évolue en fonction de l'évolution de l'activité et des taux d'intérêt.

L'évaluation de l'exposition à ces risques est réalisée au moyen de la formule standard considérée comme une mesure de risque appropriée pour le Groupe.

L'exposition au risque de souscription de la SGAM Malakoff Humanis s'élève à 2 698,8 M€ au 31 décembre 2024 contre 2 393,9 M€ au 31 décembre 2023, en lien avec l'intégration de La France Mutualiste en 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### Risque de marché

Le risque de marché se définit comme un risque d'insuffisance de valeur et donc de rendement des placements. Les facteurs de risque de marché et les chocs sur les valeurs sont ceux de la formule standard.
La concentration en termes de contrepartie, secteur ou zone géographique accentue l'aléa sur l'ensemble de ces facteurs de risque.
L'exposition au risque de marché de la SGAM Malakoff Humanis s'élève à 3 990,1 M€ au 31 décembre 2024 contre 2 757,6 M€ en 2023, la hausse étant en lien principalement avec l'intégration de la France Mutualiste en 2024.

### Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie évalue la perte liée au défaut des créanciers.
L'exposition au risque de contrepartie de la SGAM Malakoff Humanis est stable, passant de 248,3 M€ en 2023 à 230,0 M€ au 31 décembre 2024.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité se définit comme une impossibilité de respecter les engagements en raison d'une insuffisance de cash disponible. Compte tenu de son activité, le facteur de risque prédominant pour l'ensemble des entités du Groupe Malakoff Humanis pourrait être celui du niveau de cessibilité de ses placements. Il reste cependant limité par un choix d'actifs liquides pour chacune des entités.

### Risque opérationnel

Le risque opérationnel est lié au dysfonctionnement des processus internes, aux ressources humaines, à la fraude interne ou externe, aux dommages aux actifs corporels, aux risques informatiques et aux risques liés à l'externalisation d'activités et à la relation avec les fournisseurs.

L'exposition au risque opérationnel est valorisée sur la base de la formule standard et s'élève à 268,0 M€ au 31 décembre 2024 contre 231,8 M€ au 31 décembre 2023, en lien avec l'intégration de La France Mutualiste et la croissance d'activité

## VALORISATION

### Placements

Les placements constituent la majeure partie de l'actif du bilan prudentiel du Groupe et des bilans des entités affiliées. En norme Solvabilité 2, ils sont valorisés en valeur de marché.

Ainsi, le montant des placements (hors placements en Unités de Compte) en valeur de marché de la SGAM Malakoff Humanis est de 37 412,1 M€ au 31 décembre 2024 contre 27 435,3 M€ en 2023, s'expliquant par l'intégration de La France Mutualiste en 2024.

Les autres éléments d'actif du bilan sont principalement constitués des provisions techniques cédées aux réassureurs, des impôts différés, des placements en unité de compte et des créances sur des assurés, intermédiaires et réassureurs.

### Provisions techniques

La provision technique Solvabilité 2 est calculée comme la somme d'une « meilleure estimation » des passifs comprenant des flux financiers projetés et actualisés avec la courbe des taux sans risque réglementaire et une marge de risque représentant le besoin additionnel en capital destiné à couvrir les engagements sur la vie complète du portefeuille de l'assureur.

Ainsi, le montant des provisions techniques nettes des cessions en réassurance de la SGAM Malakoff Humanis est de 27 863,8 M€ au 31 décembre 2024 contre 19 436,2 M€ en 2023 en lien avec l'intégration de La France Mutualiste en 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### Autres passifs

Les autres passifs sont principalement constitués d'impôts différés et de dettes envers des assurés, des intermédiaires ainsi que de soldes des comptes courants des réassureurs.

# GESTION DU CAPITAL

### Fonds propres

L'objectif du Groupe est de gérer les fonds propres dans une perspective à la fois de création de valeur durable en phase avec la stratégie de développement du Groupe et de maintien du niveau de solvabilité en phase avec l'appétit aux risques.

La gestion des fonds propres s'articule autour de 3 enjeux clés :
- Anticipation des besoins et/ou excédents de fonds propres
- Optimisation de la répartition des fonds propres et des mécanismes de solidarité entre les entités du Groupe
- Identification des leviers de pilotage des fonds propres et de la solvabilité.

La politique de gestion du capital est validée par la Direction générale et soumise à l'approbation des Conseils d'administration de chacune des entités concernées, après information et avis de la Commission audit et risques.

Le montant des fonds propres économiques de la SGAM Malakoff Humanis s'élève à 10 488,2 M€ au 31 décembre 2024 contre 8 719,1 M€ en 2023. L'augmentation des fonds propres en 2024 résulte principalement de l'intégration de la France Mutualiste en 2024.

### Exigences réglementaires en capital

La SGAM Malakoff Humanis utilise la formule standard pour le calcul de l'exigence réglementaire en capital (SCR). Des méthodes d'approximation sont parfois utilisées mais de manière prudente et sans enjeux significatifs. La capacité d'absorption des impôts différés est limitée au montant des impôts différés inscrits au passif du bilan solvabilité 2. Les éventuels impôts différés actifs ne sont pas pris en compte ni dans le calcul des fonds propres, ni dans la capacité d'absorption des SCR.

Le montant de l'exigence réglementaire en capital pour la SGAM Malakoff Humanis s'élève à 3 862,9 M€ au 31 décembre 2024 contre à 3 530,4 M€ en 2023.

Ainsi, le ratio de solvabilité de la SGAM Malakoff Humanis pour 2024 s'élève à 272% contre 247% au 31 décembre 2023.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# A. ACTIVITE ET RESULTATS

## A.1. Activité

### A.1.1. PRESENTATION GENERALE

La Société Groupe d'Assurance Mutuelle (SGAM) Malakoff Humanis est l'entité combinante du groupe Malakoff Humanis.

Les entités du périmètre combiné exercent principalement une activité d'assurance, collective et/ou individuelle, qui couvrent les risques santé, prévoyance et épargne retraite.
Ces activités sont portées par quatre institutions de prévoyance, six mutuelles dont une Mutuelle de retraite professionnelle supplémentaire, une société d'assurance mutuelle et quatre filiales assurantielles.
Le périmètre intègre également des entités non-assurance (courtage…).

La SGAM Malakoff Humanis et ses entités affiliées sont soumises au contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution "ACPR"- située 4 place de Budapest - 75009 Paris.
Le contrôleur du Groupe est la Brigade numéro 6.

Les commissaires aux comptes du Groupe prudentiel et des entités sont les suivants :

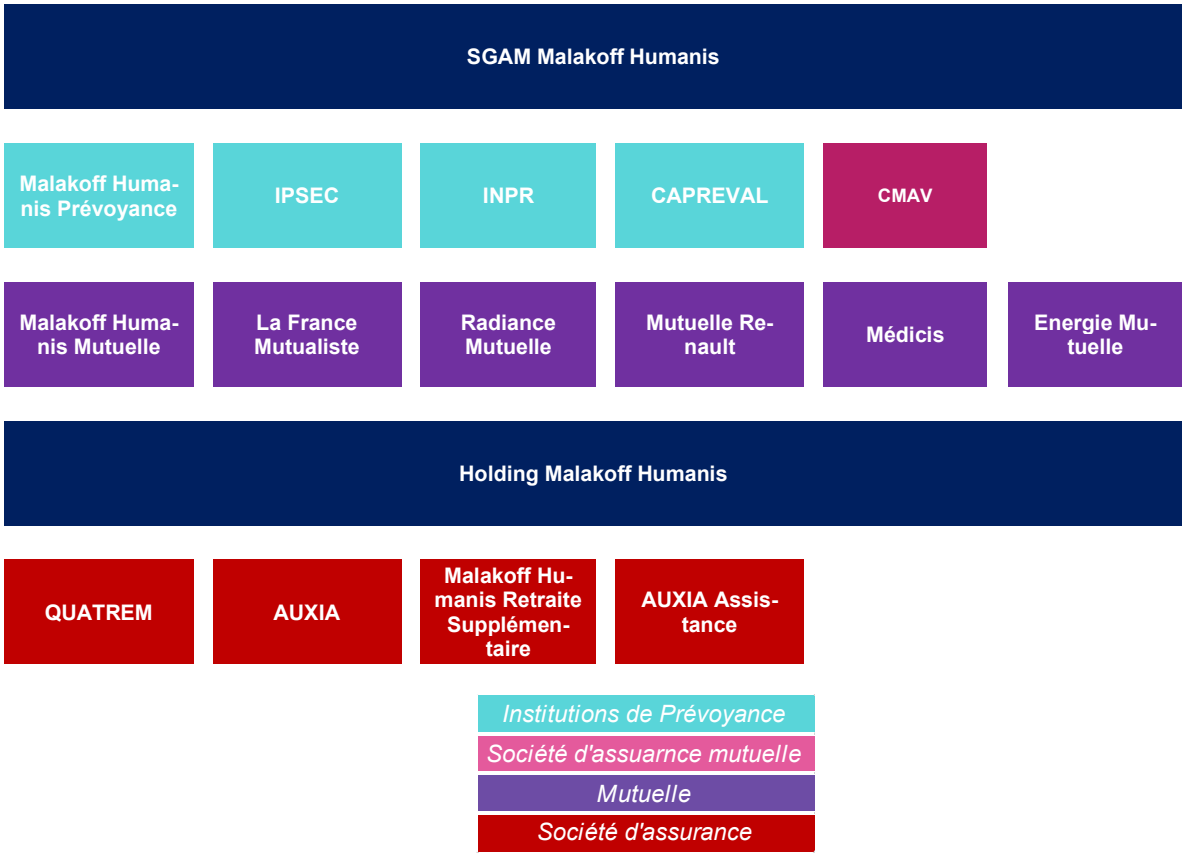
| Commissaires aux Comptes | KPMG | Mazars | Grant Thornton |
|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | | X | |
| IPSEC | X | | |
| INPR | | X | |
| CAPREVAL | | X | |
| Malakoff Humanis Mutuelle | X | | |
| La France Mutualiste | | X | |
| Radiance Mutuelle | | | X |
| Mutuelle Renault | | | X |
| Médicis | | X | |
| Energie Mutuelle | X | | |
| CMAV | X | | |
| QUATREM | X | | |
| AUXIA | X | | |
| MH Retraite Supplémentaire | X | | |
| AUXIA Assistance | X | | |
| **SGAM Malakoff Humanis** | X | X | |

Leurs coordonnées sont :
- KPMG, cabinet situé au 2 Avenue Gambetta 92066 Paris La Défense ;
- MAZARS, cabinet situé 61 rue Henri Regnault 92400 Courbevoie ;
- GRANT THORNTON, cabinet situé au 29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine ;


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## A.1.2. LA STRUCTURE DU GROUPE PRUDENTIEL EN 2024

La SGAM Malakoff Humanis est l'entité de tête du groupe prudentiel. Elle assure un niveau de solidarité financière entre l'ensemble des entités affiliées.




Ainsi, les entités assurantielles de la SGAM Malakoff Humanis sont :

Les institutions de prévoyance :

- Malakoff Humanis Prévoyance (MHP), Institution de prévoyance interprofessionnelle ;
- IPSEC, Institution de Prévoyance des Salariés des Entreprises du Groupe de la Caisse des dépôts et autres collectivités ;
- INPR, Institution Nationale de Prévoyance des Représentants ;
- CAPREVAL, Institution de prévoyance du groupe Vallourec et de ses anciennes filiales ;

Les mutuelles :

- Malakoff Humanis Mutuelle (MHM), mutuelle interprofessionnelle issue de la fusion en 2024 entre Mutuelle Malakoff Humanis et de Malakoff Humanis Nationale ;
- La France Mutualiste, mutuelle nationale de retraite et d'épargne, qui s'est rapprochée du Groupe Malakoff Humanis, à effet rétroactif comptable au 1er janvier 2024 ;
- Radiance Mutuelle, mutuelle interprofessionnelle de la région Bourgogne - Rhône Alpes ;
- Mutuelle Renault (marque commerciale Mobilité Mutuelle), mutuelle du secteur de la mobilité ;
- Médicis, mutuelle de retraite professionnelle supplémentaire ;
- Energie Mutuelle, mutuelle du secteur de l'Energie ;

La société d'assurance mutuelle :

- Caisse Mutuelle d'Assurances sur la Vie (CMAV), société d'assurance mutuelle régie par le Code des assurances ;



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Les autres entités assurantielles :

- QUATREM, société d'assurance spécialisée dans la complémentaire santé, la prévoyance et l'épargne retraite, a intégré par fusion en 2024 Malakoff Humanis Assurance, société d'assurance spécialisée dans l'international et la prévoyance individuelle ;
- AUXIA, société d'assurance spécialisée dans la prévoyance individuelle et les contrats d'obsèques ;
- Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire (MHRS), Fonds de Retraite Supplémentaire dédié à l'activité Retraite Epargne professionnelle ;
- AUXIA assistance, société d'assurance spécialisée dans l'assistance aux personnes.

Les entités contribuent au chiffre d'affaires du Groupe de la manière suivante :

| *En M€* | RÉEL 2023 | RÉEL 2023 * proforma | RÉEL 2024 | Evolution 2024 2023 pro forma |
|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 3 696,3 | 3 696,3 | 3 611,7 | -2,3% |
| IPSEC | 157,9 | 157,9 | 158,9 | 0,6% |
| INPR | 51,4 | 51,4 | 46,9 | -8,8% |
| CAPREVAL | 7,2 | 7,2 | 6,9 | -4,8% |
| Malakoff Humanis Mutuelle (*) | 494,3 | 664,5 | 698,1 | 5,1% |
| Malakoff Humanis Nationale | 196,9 | | | |
| La France Mutualiste (**) | | 468,0 | 665,8 | 42,3% |
| Radiance Mutuelle | 80,6 | 80,6 | 82,7 | 2,7% |
| Mobilité Mutuelle | 82,1 | 82,1 | 90,8 | 10,6% |
| Médicis | 37,8 | 37,8 | 40,5 | 7,1% |
| Energie Mutuelle | 51,4 | 51,4 | 58,0 | 12,8% |
| CMAV | 5,9 | 5,9 | 5,2 | -11,4% |
| QUATREM (***) | 2 330,6 | 2 354,1 | 2 440,5 | 3,7% |
| AUXIA | 263,8 | 263,8 | 285,5 | 8,2% |
| Malakoff Humanis Assurances | 78,8 | | | |
| MH Retraite Supplémentaire | 71,1 | 71,1 | 91,9 | 29,3% |
| AUXIA Assistance | 14,2 | 14,2 | 14,2 | 0,2% |
| *Retraitements de combinaison (****)* | *-532,0* | *-449,8* | *-519,4* | |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **7 088,5** | **7 556,5** | **7 778,1** | **2,9%** |

*(*) Fusion avec Malakoff Humanis Nationale à effet du 1er janvier 2024*

*(**) Intégration de la France Mutualiste à effet rétroactif comptable au 1er janvier 2024*

*(***) Fusion avec Malakoff Humanis Assurances à effet du 1er janvier 2024*

*(****) Des retraitements d'opérations intra groupe sont réalisés lors de la combinaison des comptes : les opérations internes, notamment les opérations de réassurance, ont été éliminées lors de l'élaboration des comptes sociaux combinés. Des seuils de significativité ont été définis pour les opérations internes réciproques.*

Le présent rapport unique Groupe comprend les éléments chiffrés arrêtés au 31 décembre 2024 des entités assurantielles entrant dans le périmètre de combinaison.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## A.1.3. LES ACTIVITES 2024 DE LA SGAM MALAKOFF HUMANIS

La SGAM Malakoff Humanis exerce son activité en assurance de personne essentiellement en santé, prévoyance et épargne retraite.

Les clients entreprises et branches représentent 70% du portefeuille en 2024.

| En M€ | RÉEL 2023 | RÉEL 2023 * | RÉEL 2024 | Santé | Pré-voyance | Epargne |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 3 696,3 | 3 696,3 | 3 611,7 | *1 960,8* | *1 613,4* | *37,5* |
| IPSEC | 157,9 | 157,9 | 158,9 | *85,9* | *73,0* | |
| INPR | 51,4 | 51,4 | 46,9 | *19,5* | *27,3* | |
| CAPREVAL | 7,2 | 7,2 | 6,9 | *5,2* | *1,7* | |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 494,3 | 664,5 | 698,1 | *695,5* | *2,6* | |
| Malakoff Humanis Nationale | 196,9 | | | | | |
| La France Mutualiste | | 468,0 | 665,8 | | *0,2* | *665,6* |
| Radiance Mutuelle | 80,6 | 80,6 | 82,7 | *82,6* | *0,2* | |
| Mobilité Mutuelle | 82,1 | 82,1 | 90,8 | *90,8* | | |
| Médicis | 37,8 | 37,8 | 40,5 | | | *40,5* |
| Energie Mutuelle | 51,4 | 51,4 | 58,0 | *56,9* | *1,1* | |
| CMAV | 5,9 | 5,9 | 5,2 | *2,0* | | *3,2* |
| QUATREM | 2 330,6 | 2 354,1 | 2 440,5 | *1 462,4* | *902,7* | *75,4* |
| AUXIA | 263,8 | 263,8 | 285,5 | | *285,5* | |
| Malakoff Humanis Assurances | 78,8 | | | | | |
| MH Retraite Supplémentaire | 71,1 | 71,1 | 91,9 | | | *91,9* |
| AUXIA Assistance | 14,2 | 14,2 | 14,2 | | *14,2* | |
| *Retraitements de combinaison)* | *-532,0* | *-449,8* | *-519,4* | *-260,1* | *-241,6* | *-17,7* |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **7 088,5** | **7 556,5** | **7 778,1** | ***4 201,5*** | ***2 680,3*** | ***896,3*** |

*(*) version proforma*

Le chiffre d'affaires total incluant les éléments exceptionnels de l'année s'élève à 7 778,1 M€, en hausse de 2,9% par rapport à 2023 en vision pro forma intégrant La France Mutualiste.

## A.1.4. LE CHIFFRE D'AFFAIRES PAR LIGNES D'ACTIVITE

Les lignes d'activité principales, définies par Solvabilité 2, de la SGAM Malakoff Humanis sont les suivantes :

- Engagements d'assurance et de réassurance non-vie (Santé non similaire à la vie « non SLT ») : assurance des frais médicaux et assurance de protection de revenus ;
- Engagements d'assurance vie :
    - Santé Similaire à la Vie (SLT) : assurance maladie et rente découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux engagements d'assurance santé
    - Vie : assurance avec participation aux bénéfices, assurance indexée et en unité de compte, autres assurances vie ;
- Engagements de réassurance Vie



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le chiffre d'affaires total se ventile comme suit selon les lignes d'activités définies par Solvabilité 2 :

| en M€ | Montant | | Evolution | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2024 | En M€ | En % |
| Santé non similaire à la vie | 5 402,4 | 5 501,2 | +98,8 | +1,8% |
| Santé similaire à la vie | 72,1 | 74,1 | +2,0 | +2,8% |
| Vie | 1 599,8 | 2 188,5 | +588,7 | + 36,8% |
| Non Vie | 14,2 | 14,2 | - | -0,1% |
| **Chiffres d'affaires** | **7 088,5** | **7 778,1** | **+689,6** | **+9,7%** |

## A.1.5. LE CHIFFRE D'AFFAIRES PAR LIGNES D'ACTIVITE ET PAR ENTITE

Le détail par entité composant la SGAM est le suivant :

| EN M€ | TOTAL | | Santé non SLT | | Santé SLT | | Vie | | Non Vie | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 3 696,3 | 3 611,7 | 2 872,4 | 2 930,1 | 12,7 | 11,7 | 811,2 | 669,8 | | |
| IPSEC | 157,9 | 158,9 | 131,0 | 130,1 | 0,3 | 0,6 | 26,6 | 28,2 | | |
| INPR | 51,4 | 46,9 | 42,5 | 39,3 | - | - | 8,9 | 7,6 | | |
| CAPREVAL | 7,2 | 6,9 | 6,0 | 5,7 | - | - | 1,2 | 1,2 | | |
| Mutuelle Malakoff Humanis | 494,3 | 698,1 | 493,9 | 695,5 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 2,4 | | |
| Malakoff Humanis Nationale | 196,9 | | 194,5 | | | | 2,4 | | | |
| La France Mutualiste | | 665,8 | | - | | - | | 665,8 | | |
| Radiance Mutuelle | 80,6 | 82,7 | 81,8 | 83,9 | -1,5 | -1,3 | 0,2 | 0,2 | | |
| Mutuelle Renault | 82,1 | 90,8 | 82,1 | 90,8 | - | - | - | - | | |
| Médicis | 37,8 | 40,5 | - | - | - | - | 37,8 | 40,5 | | |
| Energie Mutuelle | 51,4 | 58,0 | 50,3 | 56,9 | 1,1 | 1,1 | | | | |
| CMAV | 5,9 | 5,2 | 1,4 | 1,3 | 0,3 | | 4,2 | 3,9 | | |
| QUATREM | 2 330,6 | 2 440,5 | 1 782,5 | 1 766,4 | 59,0 | 52,7 | 489,1 | 621,4 | | |
| AUXIA | 263,8 | 285,5 | 14,8 | 13,6 | 10,1 | 9,3 | 238,8 | 262,5 | | |
| Malakoff Humanis Assurance | 78,8 | | 60,0 | | 2,4 | | 16,5 | | | |
| MH Retraite Supplémentaire | 71,1 | 91,9 | - | - | - | - | 71,1 | 91,9 | | |
| AUXIA Assistance | 14,2 | 14,2 | - | - | - | - | - | - | 14,2 | 14,2 |
| *Retraitements de combinaison* | -449,8 | -519,4 | -410,9 | -312,4 | -12,5 | -0,2 | -108,5 | -206,9 | | |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **7 088,5** | **7 778,1** | **5 402,4** | **5 501,2** | **72,0** | **74,1** | **1 599,8** | **2 188,5** | **14,2** | **14,2** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# A.2. Résultats de souscription

Le résultat de souscription (également dénommé résultat d'exploitation) est calculé par la différence entre le chiffre d'affaires et la somme des charges de sinistres et des frais de gestion.

Pour une analyse affinée, le Groupe présente son compte de résultat en isolant les éléments « récurrents », des éléments exceptionnels.
Ces éléments exceptionnels ou « non récurrents » comprennent les éléments suivants :

- Cotisations : les boni / mali sur cotisations et les opérations exceptionnelles comme les entrées de portefeuille
- Sinistres : les événements particuliers liés à des changements de contexte, notamment réglementaire
- Frais de gestion : identifiés par des projets clairement spécifiques
- Produits financiers : la réalisation de plus-values significativement supérieures à l'attendu sur la période

Ainsi, la vision **« récurrente »** tient compte uniquement des opérations non exceptionnelles qui se sont déroulées dans l'année en cours, il n'est donc pas tenu compte dans cette analyse récurrente des transferts de portefeuilles ou des changements de contexte réglementaire ou des constatations de bonis ou malis éventuels.

## A.2.1. LE RESULTAT DE SOUSCRIPTION RECURRENT

Le chiffre d'affaires récurrent :

En vision récurrente (hors éléments exceptionnels tels que les boni / mali sur cotisations et les opérations exceptionnelles comme les entrées de portefeuille), le chiffre d'affaires brut de cession du Groupe s'établit à **7 521,9 M€** contre 6 768 M€).au 31 décembre 2023, en hausse de 11,1% (dont 3,9% hors La France Mutualiste), principalement due à la production commerciale nette.

Le résultat de souscription récurrent :

| EN M€ | 2023 | 2023* | 2024 |
|---|---|---|---|
| Santé | -183,6 | -183,6 | -52,6 |
| Prévoyance | 68,4 | 68,4 | 48,4 |
| Epargne | -11,5 | -35,97 | -49,3 |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **-126,6** | **-151,1** | **-53,5** |

*(*) version proforma*

Le résultat d'exploitation récurrent s'améliore en 2024 sous l'effet de la campagne de renouvellement, de la consolidation positive du risque 2023 et malgré la dérive soutenue en santé et en prévoyance :

- Le rapport sinistre sur primes net de réassurance récurrent (S/P santé & prévoyance) s'améliore de 1,4 point à 81,4%, en lien principalement avec une consolidation positive de la marge technique 2023 et la poursuite de la politique de redressement du portefeuille.
  - En santé collective, la sinistralité s'améliore de 3,6 pts, la politique tarifaire du groupe ainsi que la consolidation favorable de l'année 2023 permettant d'absorber une dérive soutenue en 2024
  - En santé individuelle, le ratio de sinistralité s'améliore de 0,8 pt tiré par la consolidation positive de la marge technique et à la politique tarifaire qui permet de compenser une dérive supérieure.
  - En prévoyance, le ratio de sinistralité se dégrade sous l'effet de la dérive.

- En épargne, le produit net d'assurance augmente de 50 M€ entre 2023 et 2024 bénéficiant de l'apport de La France Mutualiste.

- Les charges d'exploitation récurrentes ressortent à 680 M€ en santé prévoyance, en baisse de 1% traduisant les efforts de maitrise des coûts menés par le Groupe. En épargne, les charges passent de 50 M€ à 134 M€ sous l'effet de l'intégration de La France Mutualiste et des coûts associés au plan de développement du Groupe (« ambition Epargne »).

- Les commissions récurrentes s'élèvent à 566 M€, en hausse contenue de 7 M€ par rapport à 2023 en lien avec un développement maitrisé sur le périmètre grossistes.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### A.2.2. LE RESULTAT DE SOUSCRIPTION RECURRENT PAR ENTITE

Le détail du résultat de souscription de chacune des entités affiliées à la SGAM est le suivant :

| En M€ | TOTAL | | | Santé | Prévoyance | Epargne Retraite |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023 | 2023 * | 2024 | | | |
| Malakoff Humanis Prévoyance | -100,3 | -100,3 | -12,7 | -13,0 | 1,1 | -0,8 |
| IPSEC | -6,8 | -6,8 | -1,4 | -3,0 | 1,6 | |
| INPR | 1,6 | 1,6 | 0,8 | 0,8 | -0,1 | |
| CAPREVAL | -1,7 | -1,7 | -0,9 | -0,5 | -0,4 | |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 7,4 | 9,6 | 19,1 | 19,9 | -0,7 | |
| La France Mutualiste | | -24,5 | -20,5 | | | -20,5 |
| Radiance Mutuelle | 5,1 | 5,1 | 5,5 | 5,5 | 0,0 | |
| Mutuelle Renault | 0,4 | 0,4 | 3,2 | 3,2 | | |
| Médicis | 1,6 | 1,6 | 2,0 | | | 2,0 |
| Energie Mutuelle | 0,3 | 0,3 | 0,6 | 0,3 | 0,3 | |
| CMAV | 1,2 | 1,2 | 1,3 | | 1,4 | -0,1 |
| QUATREM | -34,7 | -36,1 | -47,5 | -66,6 | 39,6 | -20,5 |
| AUXIA | 3,0 | 3,0 | 4,4 | | 4,4 | |
| MH Retraite Supplémentaire | -4,2 | -4,2 | -10,7 | | | -10,7 |
| AUXIA Assistance | 0,9 | 0,9 | 1,6 | | 1,6 | |
| *Autres (*)* | *-1,3* | *-1,2* | *1,8* | *0,7* | *-0,4* | *1,4* |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **-126,6** | **-151,1** | **-53,5** | **-52,6** | **48,4** | **-49,3** |

*(*) version proforma*

Les tendances observées sur le Groupe se retrouvent sur les différentes entités selon leurs activités :

Pour les institutions de prévoyance :

- Malakoff Humanis Prévoyance : le résultat de souscription ressort en forte progression par rapport à 2023 et bénéficie des politiques d'assainissement du portefeuille et de maitrise des frais généraux menées ces dernières années. L'exercice 2024 est marqué par un retour à l'équilibre avec un ratio combiné à 100,4% et un résultat technique récurrent positif de 98 M€ en Santé- Prévoyance ;
- IPSEC : un résultat de souscription qui s'améliore en raison des effets combinés de redressement du portefeuille et d'une baisse des frais généraux ;
- INPR : le résultat de souscription se dégrade en raison d'une baisse du chiffre d'affaires mais reste à un niveau solide ;
- Capreval : le résultat de souscription s'améliore grâce aux effets de la politique tarifaire en prévoyance collective et à la baisse des charges d'exploitation.

Pour les mutuelles :

- Malakoff Humanis Mutuelle : une amélioration du résultat de souscription en lien avec une consolidation positive de la marge technique 2023 et à la politique tarifaire qui permet de compenser la dérive ;
- La France Mutualiste : une année 2024 marquée par une croissance importante des cotisations avec un résultat de souscription en amélioration.
- Radiance Mutuelle et Mobilité Mutuelle : une amélioration du résultat de souscription en raison de la politique tarifaire et du développement commercial ;
- Médicis : un résultat d'exploitation en hausse par rapport à 2023 sous les effets d'une légère dégradation de la marge technique (baisse des chargements sur prestations) compensée par une baisse des charges d'exploitation ;
- Energie Mutuelle : un résultat de souscription en légère hausse grâce à la politique tarifaire, une production nette et à la poursuite de la maitrise des charges d'exploitation.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Pour la Société d'Assurance Mutuelle :

- CMAV : un résultat de souscription en hausse en lien avec la baisse des charges d'exploitation.

Pour les filiales :

- QUATREM : un résultat de souscription qui se dégrade sous l'effet d'une hausse des charges d'exploitation et ce malgré une amélioration de la marge technique ;
- Auxia : un résultat de souscription en croissance sur la période expliquée par une augmentation des frais généraux plus faible que l'augmentation du chiffre d'affaires (à noter une stabilité des charges d'exploitation récurrentes)
- Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire : un résultat de souscription en diminution avec des charges d'exploitation et des commissions en hausse, liées au plan stratégique Epargne ;
- Auxia Assistance : un résultat de souscription en hausse avec une diminution de la sinistralité avec un chiffre d'affaires stable.

### A.2.3. LE RESULTAT DE SOUSCRIPTION BRUT ET NET DE REASSURANCE

Le résultat de souscription récurrent de la SGAM Malakoff Humanis et des entités affiliées est présenté ci-dessous en distinguant le résultat brut de réassurance et le résultat récurrent net de réassurance.

| En M€ | Résultat de souscription brut | | Résultat de souscription net | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Malakoff Humanis Prévoyance | -83,0 | -13,9 | -100,3 | -12,7 |
| IPSEC | -19,2 | -8,0 | -6,8 | -1,4 |
| INPR | 1,8 | 0,9 | 1,6 | 0,8 |
| CAPREVAL | -1,6 | -0,9 | -1,7 | -0,9 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 11,4 | 19,1 | 9,6 | 19,1 |
| La France Mutualiste | -24,5 | -20,0 | -24,5 | -20,5 |
| Radiance Mutuelle | 5,1 | 5,5 | 5,1 | 5,5 |
| Mutuelle Renault | 0,4 | 3,2 | 0,4 | 3,2 |
| Médicis | 1,6 | 2,0 | 1,6 | 2,0 |
| Energie Mutuelle | 1,3 | 1,8 | 0,3 | 0,6 |
| CMAV | 1,2 | 1,3 | 1,2 | 1,3 |
| QUATREM | -35,9 | -43,0 | -36,1 | -47,5 |
| AUXIA | 0,7 | 2,9 | 3,0 | 4,4 |
| MH Retraite Supplémentaire | -4,5 | -10,7 | -4,2 | -10,7 |
| AUXIA Assistance | 0,9 | 1,6 | 0,9 | 1,6 |
| *Retraitement* | 2,3 | -3,8 | *-1,2* | *1,8* |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **-141,9** | **-54,5** | **-151,1** | **-53,5** |

*(*) version proforma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# A.3. Résultats des investissements

## A.3.1. La performance financiere comptable

Le taux de rendement comptable des actifs de la **SGAM Malakoff Humanis** est de 3,2% contre 3% en 2023. Cette performance s'est maintenue grâce à une gestion financière diversifiée et sécurisée qui assure un rendement stable sur le long terme, en phase avec les engagements pris par le Groupe.

| En M€ | Valeur nette comptable 2023* | Valeur nette comptable 2024 | Variation de valeur | Dont | | | Taux de rendement comptable (***) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | apports / retraits | réserve de capitalisation | produits financiers | |
| **Portefeuille d'adossement** | **23 170,8** | **24 289,4** | **1 118,6** | **586,4** | **-54,8** | **587,0** | **2,5%** |
| Obligations (yc forward) | 18 487,5 | 19 420,6 | 933,0 | 459,4 | | 473,6 | 2,5% |
| Dette Privée | 1 185,2 | 1 444,6 | 259,4 | 206,7 | | 52,7 | 4,0% |
| Immobilier | 3 498,0 | 3 424,2 | -73,8 | -79,7 | -54,8 | 60,7 | 1,7% |
| **Portefeuille de Performance** | **8 649,6** | **8 486,5** | **-163,0** | **-650,5** | | **487,5** | **5,7%** |
| Fonds non cotés | 1 052,0 | 1 067,7 | 15,7 | -69,2 | | 84,9 | 7,9% |
| Fonds et actions cotés | 7 597,5 | 7 418,8 | -178,7 | -581,3 | | 402,5 | 5,4% |
| **Participations** | **438,2** | **387,9** | **-50,3** | **-46,0** | | **-4,3** | **-1,0%** |
| **Monétaire et assimilé** | **1 557,8** | **1 458,7** | **-99,1** | **-155,2** | | **56,0** | **3,7%** |
| **Placements** | **33 816,3** | **34 622,5** | **806,2** | **-265,3** | **-54,8** | **1 126,3** | **3,3%** |
| *Autre (**)* | | | | *21,7* | | *-21,7* | |
| **Total Placements** | **33 816,3** | **34 622,5** | **806,2** | **-243,6** | **-54,8** | **1 104,6** | **3,2%** |

*(*) version proforma*

*(**) Les éléments « autre » comprennent principalement l'exclusion des produits financiers exceptionnels résultant de la combinaison d'entités non assurantielles et d'opérations intragroupes réalisées en 2023.*

*(***) Le taux de rendement comptable est déterminé en divisant les produits financiers par la moyenne des valeurs nette comptables N et N-1.*

L'analyse de l'évolution des placements par entités en valeur comptable est la suivante :

| En M€ | Valeur nette comptable 2023* | Valeur nette comptable 2024 | Variation de valeur | Dont | | Taux de rendement comptable |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | apports / retraits | produits financiers | |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 11 609,7 | 11 916,8 | 307,1 | -68,2 | 389,5 | 3,3% |
| IPSEC | 210,2 | 211,2 | 1,0 | -3,2 | 4,2 | 2,0% |
| INPR | 477,4 | 492,3 | 14,9 | -3,9 | 18,8 | 3,9% |
| CAPREVAL | 59,5 | 59,1 | -0,4 | -2,1 | 1,7 | 2,9% |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 879,3 | 904,7 | 25,4 | 6,8 | 18,6 | 2,1% |
| La France Mutualiste | 8 363,4 | 8 690,9 | 327,5 | 32,4 | 304,8 | 3,6% |
| Radiance Mutuelle | 119,0 | 122,5 | 3,5 | 0,2 | 3,3 | 2,7% |
| Mutuelle Renault | 75,6 | 79,6 | 4,0 | 3,6 | 0,4 | 0,5% |
| Médicis | 2 694,2 | 2 629,4 | -64,8 | -134,7 | 69,9 | 2,6% |
| Energie Mutuelle | 18,7 | 25,3 | -8,9 | -9,8 | 0,8 | 2,8% |
| CMAV | 429,9 | 432,7 | 3,0 | -9,8 | 12,8 | 3,0% |
| QUATREM | 7 300,7 | 7 326,5 | 25,8 | -241,5 | 270,8 | 3,7% |
| AUXIA | 1 364,3 | 1 516,1 | 151,8 | 104,3 | 47,5 | 3,3% |
| MH Retraite Supplémentaire | 1 216,7 | 1 217,6 | 0,9 | -41,6 | 42,6 | 3,5% |
| AUXIA Assistance | 38,8 | 29,1 | -9,7 | -10,4 | 0,6 | 1,9% |

*(*) version proforma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## A.3.2. La Contribution financiere

Les produits financiers de l'année génèrent une contribution financière au résultat du Groupe de + 355 M€, en hausse de 88 M€ par rapport à 2023 compte tenu de l'intégration de LFM en 2024 (hausse de 25 M€ à périmètre équivalent) mais également de revenus supérieurs sur les portefeuilles d'adossement et de performance.

La hausse des produits financiers provient essentiellement des revenus sur les actifs non-côtés.

| En M€ | 2023 | 2023* | 2024 |
|---|---|---|---|
| Produits financiers | 768,9 | 1 045,9 | 1 104,6 |
| Charges de distribution | -500,8 | -714,4 | -735,8 |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **268,1** | **331,6** | **368,8** |

*(*) version proforma*

## A3.3. La Contribution financiere par entite

Le détail par entité assurantielle composant la SGAM Malakoff Humanis est le suivant :

| En M€ | Contribution financière | | Produits financiers | | Charges de distribution | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 156,1 | 192,2 | 364,9 | 389,5 | -208,8 | -197,2 |
| IPSEC | -4,2 | -0,2 | -0,3 | 4,2 | -3,9 | -4,4 |
| INPR | 13,3 | 17,7 | 14,6 | 18,8 | -1,3 | -1,1 |
| CAPREVAL | 0,7 | 1,0 | 1,5 | 1,7 | -0,9 | -0,7 |
| Mutuelle Malakoff Humanis | 13,9 | 16,8 | 15,0 | 18,6 | -1,05 | -1,8 |
| La France Mutualiste | 63,7 | 72,5 | 277,1 | 305,9 | -213,6 | -233,4 |
| Radiance Mutuelle | 3,0 | 3,3 | 3,3 | 3,3 | -0,3 | - |
| Mutuelle Renault | 1,0 | 0,4 | 1,0 | 0,4 | - | - |
| Médicis | 6,0 | 4,7 | 74,1 | 68,6 | -68,2 | -63,9 |
| Energie Mutuelle | 0,3 | 0,8 | 0,3 | 0,8 | - | - |
| CMAV | 3,8 | 3,8 | 13,6 | 12,8 | -9,8 | -9,0 |
| QUATREM | 107,6 | 112,7 | 256,2 | 270,8 | -148,5 | -158,1 |
| AUXIA | 15,7 | 6,7 | 40,1 | 47,5 | -24,4 | -40,8 |
| MH Retraite Supplémentaire | 2,8 | 5,3 | 40,8 | 42,6 | -38,0 | -37,2 |
| AUXIA Assistance | 0,5 | 0,6 | 0,5 | 0,6 | - | - |

*(*) version proforma*

Pour les institutions de prévoyance, l'année 2024 a été marquée par :

- Malakoff Humanis Prévoyance : une hausse des produits financiers sur le portefeuille d'adossement et de performance ;
- IPSEC : une hausse de la contribution financière sur l'immobilier et le monétaire qui s'améliore tout en restant négative en raison d'une forte distribution (intérêts techniques) ;
- INPR : une hausse de la contribution financière provenant des produits financiers sur le portefeuille de performance ;
- Capreval : une contribution financière en hausse due à un effet combiné des produits financiers plus importants et à un niveau de distribution moins élevé (revalorisation des rentes moins importante) ;



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Pour les Mutuelles, l'année 2024 a été marquée par :

- Malakoff Humanis Mutuelle : en amélioration en raison d'une hausse des produits financiers sur le portefeuille d'adossement, le portefeuille de performance et le monétaire ;
- La France Mutualiste : une croissance de la contribution financière induite par une hausse des revenus financiers, principalement sur les actifs côtés et les obligations
- Radiance Mutuelle : une stabilité des produits financiers ;
- Mobilité Mutuelle : une baisse des produits financiers par rapport à 2023 ;
- Médicis : une baisse de la contribution financière en lien avec des produits financiers exceptionnels en 2023 ; La baisse observée s'explique par des réalisations de plus-values plus faibles sur le régime PER en 2024, ainsi que par le reclassement des frais internes de gestion des placements dans le résultat financier des fonds propres en 2024 alors que ces éléments étaient inclus dans le résultat d'exploitation en 2023
- Energie Mutuelle : une hausse des produits financiers par rapport à 2023 portée par les portefeuilles de performance et monétaires ;

Pour la Société d'Assurance Mutuelle, l'année 2024 a été marquée par :

- CMAV : baisse des produits financiers en 2024 avec un total à 12,8 M€ en lien avec de moindres réalisations sur les actifs cotées.

Pour les filiales, l'année 2024 a été marquée par :

- Quatrem : hausse de la contribution financière qui bénéficie de produits financiers plus importants notamment sur le portefeuille de performance ; Les produits financiers sont en hausse de 17 M€ tirée par les externalisations de plus-values latentes sur les actifs non cotés.
- AUXIA : baisse de la contribution financière en raison de l'augmentation de la charge de distribution et des produits financiers ;
- Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire : une contribution financière en hausse en raison de produits financiers plus importants notamment sur le portefeuille d'adossement.

### A.3.4. La Performance financiere economique

Ainsi, pour la **SGAM Malakoff Humanis** le portefeuille des placements a généré une performance économique de **802,6 M€** représentant un taux de performance économique de + 2,1%.

| EN M€ | Valeur de marché 2023* | Valeur de marché 2024 | Variation de valeur | Dont | | Performance économique % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | apports / retraits | performance économique | |
| **Portefeuille d'adossement** | **23 956,7** | **24 668,1** | **711,4** | **585,6** | **125,8** | **0,5%** |
| Obligations (yc forward) | 18 159,6 | 18 687,2 | 527,6 | 459,3 | 68,4 | 0,4% |
| Dette Privée | 1 093,4 | 1 463,6 | 370,2 | 206,7 | 163,5 | 11,3% |
| Immobilier | 4 703,7 | 4 517,2 | -186,5 | -80,4 | -106,1 | -2,3% |
| **Portefeuille de Performance** | **10 856,6** | **10 898,9** | **42,3** | **-649,6** | **691,9** | **6,5%** |
| Fonds non cotés | 1 541,9 | 1 606,2 | 64,3 | -70,2 | 134,5 | 8,5% |
| Fonds et actions cotés | 9 314,7 | 9 292,7 | -22,0 | -579,5 | 557,4 | 6,1% |
| **Participations** | **500,5** | **384,4** | **-116,1** | **-46,0** | **-70,1** | **-9,4%** |
| **Monétaire et assimilé** | **1 561,0** | **1 460,7** | **-100,2** | **-155,2** | **55,0** | **2,2%** |
| **Total Placements SGAM** | **36 874,8** | **37 412,1** | **537,3** | **-265,3** | **802,6** | **2,1%** |

*(*) version proforma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail par entité est synthétisé dans le tableau ci-dessous :

| EN M€ | Valeur de marché 2023* | Valeur de marché 2024 | Variation de valeur | Dont | | Performance économique % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | apports / retraits | performance économique | |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 13 466,5 | 13 686,5 | 220,0 | -102,8 | 322,8 | 2,3% |
| IPSEC | 223,7 | 226,7 | 3,0 | -3,6 | 6,6 | 2,1% |
| INPR | 638,9 | 655,4 | 16,5 | -3,8 | 20,4 | 3,1% |
| CAPREVAL | 64,5 | 64,0 | -0,5 | -2,1 | 1,6 | 2,5% |
| Mutuelle Malakoff Humanis | 1 142,1 | 1 174,6 | 32,5 | 4,8 | 27,7 | 2,0% |
| La France Mutualiste | 9 439,4 | 9 829,6 | 390,2 | 27,7 | 362,5 | 3,7% |
| Radiance Mutuelle | 128,7 | 133,9 | 5,2 | 0,2 | 5,0 | 4,2% |
| Mutuelle Renault | 80,8 | 85,3 | 4,5 | 3,6 | 0,8 | 1,0% |
| Médicis | 2 679,8 | 2 637,8 | -42,0 | -133,8 | 91,8 | 3,4% |
| Energie Mutuelle | 34,5 | 25,4 | -9,1 | -10,0 | 0,9 | 2,0% |
| CMAV | 498,9 | 494,4 | -4,5 | -11,1 | 6,6 | 1,3% |
| QUATREM | 7 813,8 | 7 778,9 | -34,9 | -237,8 | 52,3 | 0,7% |
| AUXIA | 1 479,8 | 1 599,4 | 119,6 | 105,1 | 14,6 | 0,9% |
| MH Retraite Supplémentaire | 1 348,7 | 1 299,2 | -49,5 | -40,8 | -8,7 | -0,7% |
| AUXIA Assistance | 41,6 | 32,2 | -9,4 | -10,8 | 1,5 | 4,0% |

*(*) version proforma*

La SGAM Malakoff Humanis et les entités la composant ne disposent pas d'investissement dans une titrisation.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# A.4. Performance des autres activités

Les principales autres activités du Groupe sont les structures suivantes :

- **Laffitte Courtage** : société de gestion des produits d'assurance de personnes individuelles. Cette société est détenue en intégralité par le Groupe Malakoff Humanis, par l'intermédiaire de la holding, Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de + 0,8 M€.

- **Malakoff Humanis Innov'** : société dédiée aux investissements dans les start-ups œuvrant dans les domaines de la fintech, la e-santé, les ressources humaines et les services aux entreprises. Cette société est détenue en intégralité par le Groupe Malakoff Humanis, par l'intermédiaire de la holding Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de – 5,2 M€.

- **Epsens** : société d'investissement spécialisée en tenue de comptes en épargne salariale et en commercialisation de dispositifs d'épargne salariale. Cette société est détenue à 99,99 % par le Groupe Malakoff Humanis, par l'intermédiaire de la holding Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de + 0,7 M€.

- **Malakoff Humanis Investissements Privés :** société d'investissement. Cette société est détenue en intégralité par le Groupe Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de + 12,3 M€.

- **Malakoff Humanis Puccini :** société civile immobilière. Cette société est détenue en intégralité par le Groupe Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de – 39,2 M€.

- **OPCI Vivaldi :** société d'investissement à prépondérance immobilière. Cette société est détenue en intégralité par le Groupe Malakoff Humanis. Ses résultats 2024 sont de + 39,2 M€.

# A.5. Autres informations

Aucune autre information n'est à mentionner pour la SGAM Malakoff Humanis.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B. SYSTEME DE GOUVERNANCE

## B.1. Informations générales

### B.1.1. DESCRIPTION DU SYSTEME DE GOUVERNANCE MALAKOFF HUMANIS

#### ➢ L'Assemblée générale

L'Assemblée générale de la SGAM Malakoff Humanis est composée de toutes les entités affiliées représentées chacune exclusivement par un de ses administrateurs dûment mandaté.

L'administrateur dûment mandaté pour représenter l'entreprise affiliée, devra voter conformément aux décisions rendues par son Conseil d'administration. La répartition des voix est effectuée proportionnellement à la contribution des entités affiliées au fonds d'établissement de la SGAM Malakoff Humanis.

#### ➢ Principales compétences de l'Assemblée générale ordinaire

L'Assemblée générale ordinaire entend le rapport présenté par le Conseil d'administration sur la marche des affaires de la SGAM Malakoff Humanis, l'exposé des comptes du dernier exercice ainsi que les rapports du ou des Commissaires aux comptes.

Elle discute, approuve, rejette ou modifie le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice écoulé présentés par le Conseil d'administration. Elle statue sur les conventions visées à l'article R.322-57 du Code des assurances.

Elle procède à la nomination, au renouvellement ou à la révocation des administrateurs et à la nomination du ou des Commissaires aux comptes. Elle statue sur toutes autres questions relevant de sa compétence au terme de la loi et de la réglementation.

#### ➢ Le Conseil d'administration

Le Conseil d'administration de la SGAM Malakoff Humanis est composé de 29 membres, élus par l'Assemblée générale ordinaire dans le cadre d'un scrutin de listes sans panachage et ils sont répartis entre 2 pôles :

- Le pôle paritaire composé de deux collèges :
  - Un collège dit « employeurs » comprenant dix administrateurs élus ;
  - Un collège dit « salariés » comprenant dix administrateurs élus ;
- Le pôle mutualiste composé de neuf administrateurs élus.

Les décisions sont prises à la majorité des membres du Conseil d'administration ou à la majorité qualifiées
Le Conseil d'administration détermine les orientations de l'activité du Groupe prudentiel Malakoff Humanis et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués à l'Assemblée générale et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la SGAM Malakoff Humanis et des entités du groupe prudentiel et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Le Conseil d'administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns conformément à l'objet social de la SGAM Malakoff Humanis.

Pour exercer sa responsabilité d'entité de tête au sens de la directive Solvabilité 2, la SGAM Malakoff Humanis dispose de toutes les informations qui lui sont nécessaires pour délibérer sur la politique assurantielle et financière des entités du Groupe prudentiel sur la solvabilité, sur la solidarité entre ses membres et les conditions dans lesquelles les politiques de risques sont mises en place par le Groupe.

Le Conseil d'administration de la SGAM Malakoff Humanis exerce un contrôle constant sur l'Association de Moyens Assurance de Personnes. A ce titre, il peut se faire communiquer toute information, notamment comptable ou financière, relative à la situation ou aux opérations de l'Association de Moyens Assurance de Personnes.

Le Conseil d'administration peut conférer à un ou plusieurs de ses membres ou à des tiers tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le Conseil d'administration est doté de Commissions ou Comité spécialisés qui lui rapporte leurs conclusions.

### B.1.2. LES DIRIGEANTS EFFECTIFS DU GROUPE PRUDENTIEL

#### ➢ Directeur général

La Direction générale de la SGAM Malakoff Humanis est assurée, sous le contrôle du Conseil d'administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci, par une personne physique nommée par le Conseil d'administration et portant le titre de Directeur général.

Le Directeur général de la SGAM Malakoff Humanis est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir, en toutes circonstances, au nom de la SGAM Malakoff Humanis. 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.

Il représente la SGAM Malakoff Humanis dans ses rapports avec les tiers. La SGAM Malakoff Humanis est engagée même par les actes du Directeur général qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers eût connaissance que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Les dispositions des statuts ou les décisions du Conseil d'administration limitant les pouvoirs du Directeur général sont inopposables aux tiers.

#### ➢ Directeurs généraux délégués

Le Conseil d'administration peut nommer, sur proposition du Directeur général, une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le Directeur général et portant le titre de Directeur général délégué.

Les Directeurs généraux délégués sont révocables, sur proposition du Directeur général à tout moment par le Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration détermine, en accord avec le Directeur général, l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux Directeurs généraux délégués. Les Directeurs généraux délégués disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Directeur général.

Les dirigeants effectifs et le Conseil d'administration jouent un rôle prépondérant au sein du système de gouvernance. Ils disposent des informations pertinentes sur l'évolution des risques encourus et sont tenus d'évaluer et de contrôler périodiquement l'efficacité des politiques, des dispositifs et des procédures mis en place et de prendre les décisions et mesures appropriées pour remédier aux éventuelles défaillances. La Direction générale informe régulièrement le Conseil d'administration :

- Des éléments essentiels et des enseignements principaux qui peuvent être dégagés de l'analyse et du suivi des risques associés à l'activité et aux résultats et la surveillance du risque de non-conformité ;
- Des mesures prises pour assurer la continuité de l'activité et l'appréciation portée sur l'efficacité des dispositifs en place ;
- Des mesures prises pour assurer le contrôle des activités externalisées et des risques éventuels qui en résultent pour l'entreprise assujettie.

Par ailleurs, les Dirigeants effectifs et le Conseil d'administration ont la responsabilité de s'assurer que la gestion des risques ne présente pas de carences et doivent fixer les objectifs annuels.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ Identité des dirigeants effectifs au 31 décembre 2024

| SGAM Malakoff Humanis | Thomas Saunier – Directeur général | Christophe Scherrer - Directeur général délégué<br>David Giblas- Directeur général délégué<br>Eric Vaudaine - Directeur général délégué |
|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | Thomas Saunier – Directeur général | Christophe Scherrer - Directeur général délégué<br>Eric Vaudaine - Directeur général délégué<br>David Giblas - Directeur général délégué |
| IPSEC | Thomas Colin – Directeur général | Eric Vaudaine - Directeur général délégué |
| INPR | Christophe Scherrer – Directeur général | Eric Vaudaine - Directeur général délégué<br>David Giblas - Directeur général délégué |
| CAPREVAL | Eric Vaudaine – Directeur général | Christophe Scherrer - Directeur général délégué<br>David Giblas - Directeur général délégué |
| Malakoff Humanis Mutuelle | Thomas Saunier – Directeur général / opéra-tionnel | Jean-Luc Garde - Président du Conseil d'administration<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué<br>Eric Vaudaine - Directeur général délégué |
| La France Mutualiste | Isabelle le Bot – Directrice générale/<br>Dirigeant opérationnel | Dominique Burlett - Président du Conseil d'administration<br>Nathalie Le Brazidec - Directrice générale déléguée<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué en charge des coopérations et des synergies |
| Radiance Mutuelle | Emmanuel Durand - Dirigeant opérationnel | Rodolph Cairol - Président du Conseil d'administration<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué en charge des coopérations et des synergies |
| Mutuelle Renault | Olivier Dubois – Dirigeant opérationnel | Alain Viquerat - Président du Conseil d'administration<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué en charge des coopérations et des synergies |
| Médicis | Michel Clerc – Dirigeant opérationnel | Christian Martin – Président du Conseil d'administration<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué en charge des coopérations et des synergies |
| Energie Mutuelle | Emmanuel Verdenet – Dirigeant opérationnel | Pascal Weis - Président du Conseil d'administration<br>Christophe Scherrer - Directeur général délégué en charge des coopérations et des synergies |
| CMAV | Laurence Onen – Directrice générale | Eric Vaudaine - Directeur général délégué<br>David Giblas - Directeur général délégué |
| QUATREM | Pierre-Jean Besombes – Directeur général | Loïc Lebert - Directeur général délégué |
| AUXIA | Emmanuel Copin – Directeur général | Thomas Uberfill - Directeur général délégué |
| MH Retraite Supplémentaire | Cécile Rouvière – Directrice générale | Matthieu Dujardin - Directeur général délégué |
| AUXIA Assistance | Emmanuel Copin- Directeur général | Thomas Uberfill - Directeur général délégué |


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### B.1.3. LES CHANGEMENTS AU SEIN DU SYSTEME DE GOUVERNANCE EN 2024

Deux changements intervenus en 2024 :

- Radiance Mutuelle : Nomination du nouveau Président du Conseil d'administration
- Energie Mutuelle : Nomination du nouveau Président du Conseil d'administration

### B.1.4. PRINCIPALES MISSIONS ET RESPONSABILITES DES FONCTIONS CLES

La gouvernance inclut quatre fonctions clés :

- **La fonction d'audit interne** a la charge d'évaluer l'adéquation du système de contrôle interne et les autres éléments du système de gouvernance ;

- **La fonction de gestion des risques** a la charge de contrôler l'application des politiques de gestion des risques, d'identifier les déficiences du système de gestion des risques, de coordonner les activités de gestion des risques et de vérifier l'adéquation du système de gestion des risques ;

- **La fonction actuarielle** a pour missions de coordonner et de superviser le calcul des provisions mathématiques, d'apprécier la suffisance et la qualité des données utilisées dans le calcul des provisions techniques, d'émettre un avis sur la politique globale de souscription et sur l'adéquation des dispositions prises en matière de réassurance qui font l'objet d'un rapport actuariel annuel ;

- **La fonction vérification de la conformité** a un rôle de conseil sur toutes les questions relatives au respect des dispositions législatives, réglementaires et administratives, visant à évaluer l'impact des changements de l'environnement juridique et à élaborer un plan de conformité.

Les fonctions clés ont la charge de rendre compte à la Direction générale (au travers d'un Comité d'audit et des risques) et au Conseil d'administration (au travers de la Commission d'audit et des risques).
Les personnes titulaires des fonctions-clés ont un lien direct avec les organes dirigeants, disposent d'un niveau hiérarchique adéquat dans le Groupe et des moyens nécessaires à leur fonction.

Le responsable de la fonction clé de la SGAM Malakoff Humanis est, d'une manière générale, responsable de la fonction clé de toutes les entités assurantielles. Dans le cas où le responsable de la fonction d'une entité est différent, il entretient alors un lien fonctionnel fort avec le responsable de la fonction clé de la SGAM Malakoff Humanis qui, sur le périmètre de la fonction clé :

- Fixe les objectifs ;
- Valide les moyens nécessaires à ses missions ;
- Suit et évalue la performance ;
- Supervise les activités au quotidien.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

| | Audit Interne | Gestion des risques | Actuarielle | Vérification de la conformité |
|---|---|---|---|---|
| **SGAM Malakoff Humanis** | **Renaud Brune-teau** | **Jérôme Guezennec** | **Olivier Elleboode** | **Johanne Grillet** |
| Malakoff Humanis Pré-voyance | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| IPSEC | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| INPR | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| CAPREVAL | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| Malakoff Humanis Mutuelle | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| La France Mutualiste | Lydia Boudoukha | Emmanuel Guyot | Simon Le Dily | Phillipe Franco |
| Radiance Mutuelle | Renaud Bruneteau | Fanny Bouquet des Chaux | Fanny Bouquet des Chaux | Sophie Chirat |
| Mutuelle Renault | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| Médicis | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| Energie Mutuelle | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| CMAV | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| QUATREM | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| AUXIA | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| MH Retraite Supplémentaire | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |
| AUXIA Assistance | Renaud Bruneteau | Jérôme Guézennec | Olivier Elleboode | Johanne Grillet |

### B.1.5. POLITIQUE ET LES PRATIQUES DE REMUNERATION

Une politique de rémunération est rédigée pour le Groupe Malakoff Humanis. Elle est définie par la Direction générale sur proposition de la Direction des Ressources Humaines. Le Conseil d'administration de la SGAM Malakoff Humanis valide cette politique.

Un Comité des nominations et des rémunérations de la SGAM Malakoff Humanis est chargé de déterminer la rémunération du Directeur général, des Directeurs généraux délégués et des responsables des fonctions clés. Ce comité est composé du Président et des deux vice-présidents du Conseil d'administration de la SGAM Malakoff Humanis.

La rémunération globale des collaborateurs de la SGAM Malakoff Humanis et des entités du Groupe prudentiel est principalement composée d'une rémunération directe, d'une rémunération différée (Plan d'épargne entreprise, PERECO, d'un compte épargne temps, retraite complémentaire et surcomplémentaire), d'avantages (mutuelle et avantages sociaux), ainsi qu'une rémunération basée sur la performance et d'éventuels dispositifs de rétention.

La rémunération variable basée sur la performance ne s'applique qu'aux cadres managers et à certains cadres non-managers. Elle est attribuée en fonction de l'atteinte d'objectifs individuels fixés annuellement par leur responsable hiérarchique.

Pour le Directeur général, les Directeurs généraux délégués et les Directeurs / Directrice généraux / générale adjoint(e)s ainsi que les principaux responsables de la SGAM Malakoff Humanis au titre de leurs activités hors retraite complémentaire, cette rémunération variable s'apprécie en fonction de l'atteinte d'objectifs individuels et d'objectifs fixés annuellement reflétant la stratégie du Groupe prudentiel et la maîtrise des risques.

Ces objectifs doivent être mesurables par des indicateurs équilibrés et en lien avec l'appétence aux risques



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

du Groupe prudentiel. Les montants des primes octroyées sont une part équilibrée de leurs revenus n'incitant pas une prise de risque importante sur le court terme. De plus, au regard du portefeuille d'activités de la SGAM Malakoff Humanis et de ses risques, les engagements nouveaux pris ne peuvent à eux seuls déséquilibrer significativement le profil de risque et mettre en danger le Groupe sur un horizon court.

La population commerciale bénéficie par ailleurs d'une partie de rémunération variable liée à l'atteinte des objectifs commerciaux. La rémunération fixe représente une part suffisamment élevée de la rémunération totale de manière à éviter que les salariés ne dépendent de manière excessive de la composante variable.

Lorsque les collaborateurs bénéficient de ce variable, l'atteinte des objectifs fixés par leur manager conditionne le règlement de cette rémunération. Il est de la responsabilité de chaque manager de veiller à ce que les objectifs fixés n'entraînent pas de prise de risque disproportionnée par son collaborateur et à le contrôler.

La rémunération variable de la population commerciale est assise sur des critères objectifs et mesurables. Pour autant, ces objectifs et la prise de risques associée sont encadrés par l'application de la grille tarifaire et d'une politique de souscription définie au sein de la SGAM Malakoff Humanis, permettant de maîtriser le risque de déséquilibre économique des contrats souscrits.

De plus, la politique pose le principe d'un objectif commercial en accord avec l'intérêt des clients afin d'éviter entre autres le risque de conflit d'intérêts. Ainsi, l'incitation à la performance commerciale doit conduire à agir de manière loyale, honnête et professionnelle, dans le meilleur intérêt des clients.

Par ailleurs, la part variable de la rémunération des fonctions clés, liée à l'activité de la fonction clé, est indépendante de la performance des directions opérationnelles ou des domaines placés sous leur contrôle.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

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

## B.2.1. DESCRIPTION DES PRINCIPES MAJEURS DE LA COMPETENCE ET L'HONORABILITE

Les administrateurs, dirigeants effectifs et responsables des fonctions clés doivent remplir les conditions de compétence et d'honorabilité nécessaires à une gestion saine et prudente de chacune des entités du Groupe prudentiel dans laquelle ils exercent leur fonction.

Les entités du Groupe prudentiel procèdent à la nomination ou à l'élection de leurs administrateurs, dirigeants effectifs et responsables de fonctions clés dans le respect de la politique de compétence et d'honorabilité validée par le Conseil d'administration.

Les administrateurs des organismes paritaires du Groupe prudentiel sont désignés et renouvelés dans leurs fonctions directement par les organisations syndicales et patronales représentatives sur le plan national. A ce titre, la SGAM Malakoff Humanis ne peut nullement se substituer aux dites organisations dans l'appréciation des compétences des personnes lors de leur désignation. La SGAM Malakoff Humanis s'engage néanmoins à informer l'organisation syndicale ou patronale concernée lorsqu'un administrateur, désigné par ladite organisation, ne remplit pas les conditions de compétence et d'honorabilité.

De même, s'agissant des mutuelles il est rappelé que les membres du Conseil d'administration sont élus par les délégués composant l'Assemblée générale de la Mutuelle. La SGAM Malakoff Humanis s'engage à informer le Conseil d'administration de la mutuelle lorsqu'un administrateur ne remplit pas les conditions de compétence et d'honorabilité.

Enfin, le groupe Malakoff Humanis transmet aux Conseils d'administration des entités du Groupe prudentiel les motifs des éventuelles oppositions de l'ACPR.

L'ACPR peut s'opposer à la poursuite du mandat d'un ou plusieurs administrateurs si elle constate que ce ou ces derniers ne remplissent plus les conditions d'honorabilité, de compétence et d'expérience qui leur sont applicables.

### B.2.1.1. CRITERES DE COMPETENCE

Les personnes appelées à administrer, diriger une entreprise ou à y exercer une des fonctions clés doivent disposer des compétences et de l'expérience nécessaires à l'exercice de leurs fonctions.

- **Membres du Conseil d'administration**

Ils doivent posséder :

- Collectivement, les qualifications, les compétences, les aptitudes et l'expérience professionnelle nécessaires dans les domaines d'activité concernés, pour gérer et superviser efficacement l'entreprise de manière professionnelle ;
- À titre individuel, les qualifications, les compétences, les aptitudes et l'expérience professionnelle nécessaires à l'exécution des tâches qui leur sont assignées.

Il est tenu compte de leur formation et de leur expérience de façon proportionnée à leurs attributions, notamment l'expérience acquise en tant que Président d'un conseil ou d'un comité.

Lorsque des mandats ont été antérieurement exercés, la compétence est présumée à raison de l'expérience acquise. Pour les nouveaux membres, l'ACPR tient compte des formations dont ils pourront bénéficier tout au long de leur mandat.

- **Dirigeants effectifs et responsables de fonctions clés**

L'évaluation de la compétence d'une personne comprend notamment :

- Une évaluation de ses diplômes et qualifications professionnelles,
- De ses connaissances et de son expérience pertinente dans le secteur de l'assurance ou dans d'autres secteurs financiers ou entreprises,
- Des différentes tâches qui lui ont été confiées,



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- De ses compétences dans les domaines de l'assurance, de la finance, de la comptabilité, de l'actuariat et de la gestion, selon le cas.

#### B.2.1.2. CRITERE D'HONORABILITE

L'appréciation du critère de l'honorabilité est similaire pour les dirigeants effectifs, responsables de fonctions clés et administrateurs

L'honorabilité renvoie à la réputation et à l'intégrité d'une personne.

Une personne est considérée comme professionnellement honorable en l'absence :

- de l'une des condamnations définitives depuis moins de dix ans, d'infractions ou procédures, y compris celles en cours visées aux articles L. 322-2 du Code des assurances, L. 931-9 du Code de la sécurité sociale et L. 114-21 du Code de la mutualité
- d'éléments prouvant qu'elle ne s'est pas montrée transparente et coopérative avec l'ACPR
- de difficultés significatives à honorer des dettes, des investissements, expositions ou emprunts qui seraient disproportionnés et risqués à la vue de la situation personnelle de la personne intéressée et en l'absence de tout conflit d'intérêt dans l'exercice des fonctions,
- plus généralement, d'éléments indiquant le contraire et lorsqu'il n'y a pas non plus de raison de mettre raisonnablement en doute la bonne réputation de la personne en question.

La position de l'ACPR en date de décembre 2019 précise à cet égard que ces éléments, selon leur gravité, doivent conduire la SGAM Malakoff Humanis à s'interroger sur la capacité de la personne concernée à concourir à une gestion saine et prudente de l'organisme concerné, sans faire prévaloir des intérêts contraires à celui-ci ou du groupe dans lequel elle exerce son mandat.

### B.2.2. PROCEDURES RELATIVES A LA COMPETENCE ET L'HONORABILITE

#### B.2.2.1. APPRECIATION DE LA COMPETENCE COLLECTIVE

Chaque intéressé doit adresser, lors de son entrée en fonction et tout au long de son mandat, les éléments nécessaires à évaluer sa compétence et notamment :

- un état descriptif de ses activités professionnelles actuelles et celles exercées sur une période de 10 ans,
- les formations suivies.

La Direction Juridique Corporate et Partenariats et la Direction des Instances Politiques du groupe Malakoff Humanis s'assurent par ailleurs selon le cas, que les membres des Conseils d'administration de la SGAM MH et des Entités du Groupe Prudentiel disposent collectivement, au sein du Conseil concerné, des connaissances et de l'expérience nécessaires et appropriées à l'exercice des responsabilités qui leur sont dévolues dans les domaines suivants, afin de permettre au Conseil d'administration d'exercer un contrôle efficace sur son organisme et de prendre les décisions relevant de sa compétence en toute connaissance de cause:

- les marchés de l'assurance,
- les marchés financiers,
- la stratégie de l'entreprise et son modèle économique,
- son système de gouvernance,
- l'analyse financière et actuarielle,
- les exigences législatives et règlementaires applicables à l'entreprise.

La Direction des Instances Politiques du groupe Malakoff Humanis veille à tout le moins à ce que des formations leur permettent d'acquérir les connaissances nécessaires dans les domaines décrits ci-dessus leur permettant d'être mieux préparés à prendre les décisions de leur ressort.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Dans ce cadre, le Groupe Malakoff Humanis met en œuvre un programme de formation interne adapté aux évolutions réglementaires, aux orientations stratégiques et aux enjeux du groupe et de son environnement, qui :

- s'articule autour de 4 axes majeurs :
  - La connaissance du groupe et de son environnement
  - La stratégie et le développement
  - La gouvernance et la gestion des risques
  - L'environnement économique et financier

- couvre l'ensemble des domaines dans lesquels les administrateurs du Conseil d'administration doivent disposer, collectivement, de connaissances et d'une expérience suffisante :

- comprend deux types de formation :
  - Une formation initiale, destinée aux administrateurs nouvellement désignés/élus ou récents dans leur fonction, elle a pour objectif de s'approprier, entre autres, les fondamentaux sur l'activité propre à un organisme d'assurance, le système de gouvernance et Solvabilité 2 et les connaissances clés demandées à l'administrateur dans l'exercice de son mandat au quotidien.
  - Une formation continue, composée de modules spécifiques et de perfectionnement adapté aux différentes catégories de mandats (administrateur, membre de comité spécialisé), cette formation est évolutive d'année en année pour assurer la montée en compétence des administrateurs.

### B.2.2.2. APPRECIATION DE L'HONORABILITE

Conformément aux articles L.322-2 du Code des assurances, L. 931-7-2 du Code de la sécurité sociale et L. 114-21 du Code de la mutualité, les personnes administrant ne doivent pas avoir fait l'objet, dans les dix années précédant leur nomination, d'une condamnation définitive pour les motifs précisés au 1, 2 et 3 desdits articles.

De plus, en cas de survenance d'une telle condamnation en cours d'exercice du mandat ou de la fonction, la personne concernée devra cesser ses activités dans le délai d'un mois à compter de la date à laquelle la décision de justice est devenue définitive.

Chaque début d'année, un questionnaire est complété par chacun des administrateurs des Entités du Groupe Prudentiel portant sur :

- l'ensemble des mandats exercés dans toutes entités quelle que soit sa forme (société, institution de prévoyance, mutuelle, association, etc.),
- les conventions règlementées dont les administrateurs pourraient avoir connaissance dans chacune des Entités du Groupe Prudentiel,
- les conditions d'honorabilité à respecter pour exercer leurs mandats.

Les administrateurs doivent coopérer pour pouvoir mener à bien cette évaluation.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.3. Système de gestion des risques (ORSA)

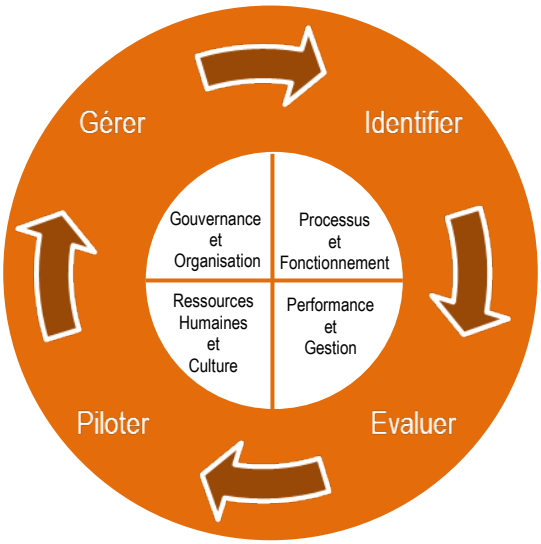
## B.3.1. STRATEGIE DE GESTION DES RISQUES

La gestion des risques est un processus qui a pour objectifs d'identifier, évaluer, hiérarchiser, reporter et superviser l'ensemble des risques en s'attachant en priorité aux risques majeurs de la SGAM Malakoff Humanis.

Ainsi, par la gestion des risques, le Groupe prudentiel vise à :

- S'assurer de l'exhaustivité des risques identifiés ;
- Définir et mesurer l'appétit au risque ;
- Mettre en œuvre le suivi des incidents ;
- Améliorer la rentabilité de l'entreprise par une meilleure maîtrise du coût du risque ;
- Améliorer la réactivité de l'entreprise en se donnant les moyens de repérer, d'anticiper les risques et de les mettre sous contrôle ;
- Maîtriser les risques liés aux processus et aux systèmes, et améliorer la qualité de l'organisation et des services offerts aux clients ;
- Faciliter les prises de décision par les instances adéquates de l'entreprise.

Afin d'assurer une gestion cohérente de l'identification, de l'évaluation, du suivi et de la gestion des différents types de risques, les principes suivant de gestion des risques doivent être déclinés par les responsables/propriétaire en charge de ces risques.




### ➢ Organisation du système de gestion des risques

Le dispositif de gestion des risques fait partie intégrante de la fonction managériale et du système de management et s'appuie sur une structure complète qui prend en compte :

- la cartographie des risques
- les processus permettant de cerner, d'évaluer et de gérer les risques

Le dispositif de gestion des risques permet ainsi de procéder à :

- l'identification des risques
- l'évaluation et la hiérarchisation des risques
- la définition de son profil de risque
- le suivi de l'exposition aux risques
- la communication interne sur la gouvernance et la gestion des risques
- l'élaboration du plan de continuité d'activité et des simulations de crise
- la surveillance du système de gestion des risques



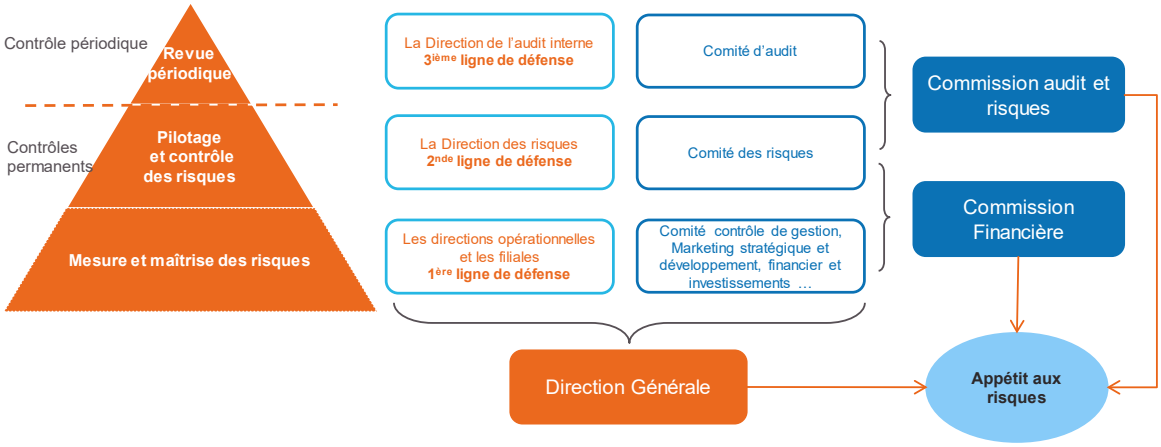
Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Les objectifs de ce dispositif sont de :

- Définir des métriques, des indicateurs et limites de risque permettant au management de détecter rapidement les changements de profil de risque et d'alerter le cas échéant la gouvernance pour prise de décision.
  L'évaluation des risques peut prendre plusieurs formes :
  - approche quantitative, pour l'évaluation de ses risques financiers et de souscription (risques issus du Pilier 1 de la Directive Solvabilité II). Les risques sont évalués selon le modèle standard ;
  - approche qualitative, pour l'évaluation de ses autres risques opérationnels, des risques de sécurité des SI et de continuité et des risques de non- conformité
- Disposer de méthodologie de calcul et de mesure de risques homogènes permettant de comparer et d'agréger les différents types de risques ;
- Mettre en œuvre les processus et les systèmes permettant d'assurer la mise à disposition en temps et en heures d'informations et reporting adéquats à une gestion continue des risques.

### ➢ Intégration du système de gestion des risques dans l'organisation

Le système de gouvernance des risques est organisé en lignes de défense afin de prévoir les rôles, les responsabilités et les niveaux d'intervention du Conseil d'administration, de la Direction générale, des fonctions clés et des directions métiers, selon la sévérité des évènements, schématisé ci-dessous :




Le dispositif de gestion des risques de la SGAM Malakoff Humanis a pour objectif de fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs suivants :

- Réalisation et optimisation de la conduite des opérations, y compris le respect des procédures internes ;
- Fiabilité de l'information comptable et financière ;
- Respect des lois et des réglementations en vigueur ;
- Préservation de la solvabilité.

Il permet d'obtenir une assurance raisonnable et non une certitude, que les risques opérationnels sont maîtrisés et que les objectifs cités ci-dessus sont atteints.

Les fonctions de contrôle se délimitent suivant la nature des contrôles réalisés :

- Le contrôle opérationnel : ce sont les contrôles réalisés par les opérationnels dans leur processus de travail ;
- Le contrôle managérial : ce sont les contrôles réalisés par le supérieur hiérarchique avec responsabilité managériale du bon fonctionnement du contrôle opérationnel ;
- Le contrôle indépendant (de second niveau) par une entité tierce : ce sont les travaux d'évaluation des contrôles et d'appréciation de la maitrise des risques par la filière Risque ;
- Les travaux de revues périodiques (contrôles de 3e niveau) : évaluation du bon fonctionnement de l'organisation, des processus et du système de contrôle interne par l'audit interne.

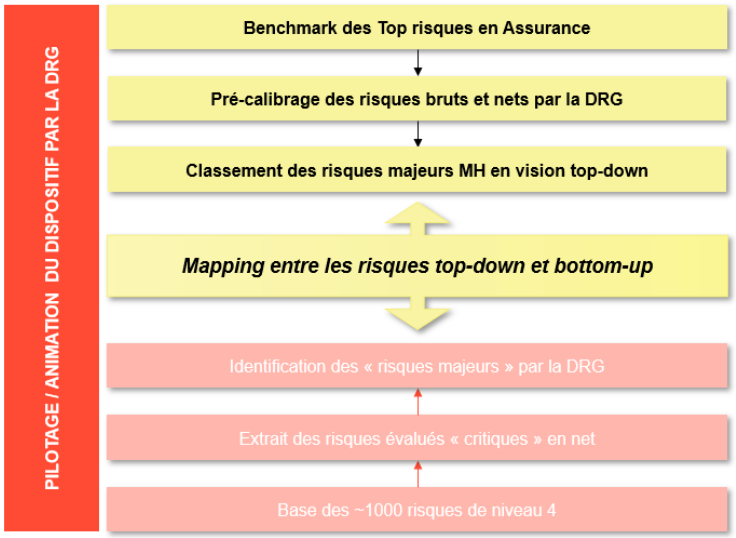

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ L'identification des risques

Pour cartographier les risques auxquels elle fait face, la SGAM Malakoff Humanis et ses entités affiliées combinent deux approches d'identification des risques :

- Une approche « bottom-up » qui est issue de la cartographie des risques opérationnels. L'extraction des risques évalués critiques permet ainsi d'identifier des risques majeurs opérationnels ;
- Une approche « top down » issue des benchmarks des acteurs de place et de la vision des directions métiers identifiées pour chacun des risques.

Cette méthode combinée garantit la complétude de la cartographie des risques majeurs de la SGAM Malakoff Humanis et des entités affiliées.




Cela permet ainsi d'obtenir un regard critique sur les résultats en comparant :

- La complétude et l'exhaustivité des risques présents dans la cartographie bottom-up ;
- Les évaluations des risques majeurs top-down comparées aux évaluations des risques bottom-up associés ;
- Les moyens de maîtrise et les plans d'actions des risques majeurs top-down.

La combinaison de ces deux approche d'identification et d'évaluation des risques majeurs permet de servir les trois objectifs suivants :

- Disposer d'une vision **exhaustive** des grands risques auxquels font face les acteurs du secteur assurantiel en France ;
- Disposer d'une vision agrégée des risques majeurs - définis comme ceux ayant potentiellement un impact matériel sur le profil de risque - permettant de se positionner à un niveau **stratégique** et d'instaurer le niveau de discussion adéquat avec les instances de gouvernance et les Directions métiers ;
- Disposer d'une vision **complémentaire** de l'approche *bottom-up* des risques « critiques », chaque approche s'alimentant l'une et l'autre.

### ➢ L'évaluation des risques majeurs

<u>Evaluation sur la base des moyens de maîtrise existants</u>

Chaque risque est évalué d'abord en termes de risque brut, puis en termes de risque net sur la base des moyens de maîtrise existants. Pour chacun des risques, les principaux moyens de maîtrise existants sont identifiés et évalués.

L'identification des moyens de maîtrise existants a pour objectif de s'assurer que, **pour chaque cause** potentielle de survenance du risque, une ou des réponses sont apportées afin de maîtriser les sources de survenances.

Ensuite, une évaluation de l'efficacité de ces moyens de maîtrise est nécessaire afin de déduire le risque net (dit aussi risque résiduel).

L'évaluation du risque permet d'identifier la nécessité de mettre en place des plans d'actions pour couvrir le



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

risque au regard du cadre d'appétence.

Une évaluation sur la base d'un scénario redouté des risques majeurs :

Cette analyse permet de confirmer l'évaluation du risque et de l'ajuster si nécessaire. Le développement d'un scénario permet de se rendre compte de l'efficience de l'existant face à une situation extrême et confronter les éléments d'évaluation à un cas critique de survenance du risque.

Le pilotage des risques majeurs à l'aide d'indicateurs préalablement définis : les KRI

Des indicateurs de mesure des risques sont identifiés pour chacun des risques, ils servent de **système d'avertissement** précoce de l'apparition prochaine d'un risque ou permettent de prévoir les changements dans le profil de risque. Ils doivent être conçus pour permettre une **action rapide en cas de problème.**

Ces indicateurs sont suivis afin de garantir la maîtrise du risque dans le temps par la mise à disposition de tableaux de bord pour permettre de suivre les risques et de remonter les informations de manière uniformisée.

La description de la gouvernance et des moyens mis en œuvre pour piloter chacun de ces risques est détaillée dans les politiques afférentes.

| Risques globaux | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Politique globale de gestion des risques<br>Politique d'audit interne<br>Politique ORSA | | Politique de gestion des fonds propres<br>Politique de communication d'informations à destination du superviseur et du public<br>Politique RSE | | |
| **Risques opérationnels** | **Risques de non-conformité** | **Risques de sécurité des SI et de continuité** | **Risques de souscription** | **Risques financiers** |
| Politique de contrôle interne<br>Politique de gestion des risques opérationnels<br>Politique de maîtrise des risques d'externalisation<br>Politique de gouvernance et de qualité des données<br>Politique de provisionnement<br>Politique de rémunération<br>Politique de valorisation des actifs et des passifs | Politique de conformité<br>Politique interne de protection des données personnelles<br>Politique de gouvernance et surveillance des produits d'assurance<br>Politique de gouvernance des systèmes d'IA<br>Politique de compétence et honorabilité | Politique de sécurité des SI<br>Politique de continuité d'activité<br>Politique de gestion de crise<br>Politique Sureté | Politique de souscription<br>Politique de réassurance<br>Politique de la fonction actuarielle | Politique d'investissement |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ Le processus ORSA

L'ORSA est un processus d'analyse interne des risques propres et de la solvabilité d'un organisme d'assurance sur l'horizon du Business Plan. Il fait partie intégrante des décisions stratégiques et du suivi de l'activité en continu.

Dans le dispositif ORSA, il est demandé aux organismes de procéder à trois évaluations :

- L'évaluation du Besoin Global de Solvabilité, incluant notamment
  - Une description du profil de risque,
  - Le besoin en capital intégrant l'ensemble de ces risques, y-compris les risques complémentaires à la formule standard
  - Une évaluation de l'ensemble des moyens nécessaires et disponibles pour faire face aux risques identifiés ;

- Le respect permanent des exigences réglementaires concernant la couverture des SCR/MCR vérifié par :
  - La projection du besoin en capital à l'horizon du plan stratégique (à savoir 4 ans) en scénario central et dans le scénario adverse ;
  - La composition des fonds propres par niveau ;

- L'adéquation entre le profil de risque et les hypothèses sous-jacentes au calcul du capital de solvabilité requis dans le cadre de la formule standard.

Ces évaluations sont réalisées pour le Groupe prudentiel et pour chacune des entités du Groupe prudentiel. La cohérence des évaluations de l'ORSA repose sur une homogénéisation des méthodes d'évaluation et des projections mises en œuvre au sein du groupe prudentiel.

Sur la base de ces trois évaluations, le processus ORSA prévoit la fixation d'une stratégie de solvabilité et un appétit aux risques qui visent à encadrer le niveau de prise de risque pour l'avenir.

Le processus ORSA est réalisé sur une fréquence régulière annuelle et occasionnellement lorsque les conditions de risque l'imposent.

Les travaux relatifs à l'ORSA sont récapitulés dans le rapport ORSA qui vise à présenter une vision globale, consolidée et prospective des risques et de la solvabilité du Groupe prudentiel et des entités qui le compose.

Ce rapport ORSA est présenté et examiné pour avis à la Commission d'Audit et des Risques puis il est soumis à la validation du Conseil d'administration de la SGAM Malakoff Humanis puis aux Conseils d'administration de chacune des entités assurantielles.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.4. Contrôle interne

## B.4.1. LE DISPOSITIF DE MAITRISE DES RISQUES OPERATIONNELS ET LE CONTROLE INTERNE

Le dispositif de gestion des risques opérationnels doit :
- Définir et diffuser la méthodologie de gestion des risques opérationnels
- S'assurer que tous les métiers ont mené leur démarche selon les méthodes du Groupe prudentiel
- Assurer une analyse de cohérence de l'évaluation des risques
- Reporter l'exposition aux risques majeurs et son niveau de maitrise à la Direction générale. Les reporting sont basés non seulement sur les remontées de la cartographie des risques mais aussi sur les pertes et incidents et complètent la vision des cartographies des risques.

La démarche mis en œuvre se déroule en 3 étapes :
- L'identification des risques : via des outils de cartographie des risques et scénarios, ce qui permet une définition des risques et leur hiérarchisation.
- Evaluation des risques : construite via des entretiens réalisés entre les opérationnels et l'expert risques opérationnels de la Fonction clé gestion des risques. Elle tient compte des éléments de contexte « risque » afin d'avoir le plus possible une vision juste de l'exposition de la direction, de l'entreprise à ses risques. Elle prend donc en compte les éléments de maitrise et les indicateurs d'exposition (les pertes liées aux incidents, des résultats du contrôle permanent…)
- Réduction de l'exposition et surveillance des risques opérationnels : elles s'opèrent grâce à la mise en place et au suivi du fonctionnement du dispositif de maitrise des risques incluant les contrôles.

### B.4.1.1. IDENTIFICATION DES RISQUES OPERATIONNELS

La première étape de la démarche consiste à établir une cartographie des risques opérationnels permettant d'identifier les évènements à l'origine des risques. Les risques opérationnels sont identifiés à partir des processus ou d'objectifs majeurs et classés selon la typologie des risques opérationnels retenue.
L'analyse des processus métier et des risques encourus est réalisée avec les opérationnels concernés et les experts en charge des risques et contrôles.
Ils s'appuieront sur un cadre de travail normé pour tous, dont la fonction clé gestion des risques reste garante.

### B.4.1.2. EVALUATION DES RISQUES OPERATIONNELS

Les risques opérationnels sont évalués en termes de probabilité d'occurrence et d'impacts, ils sont représentés suivant leur criticité sur une matrice qui permet de les hiérarchiser en fonction leur probabilité d'occurrence et leur niveau d'impacts. Ainsi, la typologie de risques et les échelles retenues sont définis par la fonction clé gestion des risques de la SGAM Malakoff Humanis. Elles reflètent la vision dont le management souhaite disposer au plus haut niveau et doit permettre d'établir des synthèses transverses à toutes les activités.

Elle est maintenue par la fonction gestion des risques de la SGAM Malakoff Humanis qui s'assure de son application homogène au sein de toutes les entités du Groupe prudentiel.

L'analyse de la cartographie des risques opérationnels permet d'identifier les risques opérationnels insuffisamment maîtrisés et de définir les plans d'actions de renforcement et de mise sous contrôle.

### B.4.1.3. REDUCTION DE L'EXPOSITION AUX RISQUES OPERATIONNELS

La maîtrise du risque opérationnel se décline autour d'outils de pilotage des risques incluant des plans de maitrise des risques et un dispositif de contrôle interne adapté.


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### B.4.2. LES ACTEURS DE LA GESTION DES RISQUES OPERATIONNELS

Le dispositif de contrôle interne s'organise autour de 3 lignes de défense :

1ère ligne de défense :
Les directions et leurs collaborateurs assumant des fonctions opérationnelles (métiers ou supports).
Dans l'atteinte de leurs objectifs opérationnels, ils sont propriétaires des risques opérationnels susceptibles de survenir. Ils portent la responsabilité des contrôles de 1er niveau réalisés par les opérationnels (ou en charge d'activités opérationnelles) voire intégrés dans le processus et les contrôles automatisés des systèmes d'information. Ces contrôles peuvent être réalisés également par les responsables hiérarchiques ou des équipes dédiées.

2ème ligne de défense :
Le contrôle permanent de 2nd niveau indépendant des opérationnels et intervenant de manière régulière a pour objectif de :
- Identifier les contrôles clés de 1er niveau (réalisé par le métier) ;
- Tester la robustesse du contrôle interne via des plans de contrôles de 2nd niveau réalisés indépendamment par la fonction contrôle permanent ;
- Identifier les zones non ou sous contrôlées, définir et ou s'assurer de la mise œuvre d'actions d'amélioration ;
- Garantir l'amélioration en continu du Contrôle Interne du Groupe prudentiel.

Il s'effectue selon plus modalités :
- Par des contrôles de deuxième niveau (test et autoévaluation) et
- D'autres actions de contrôle permettant de vérifier l'efficacité opérationnelle du dispositif de maîtrise mis en œuvre par les opérationnels.

3ème ligne de défense
Le contrôle périodique (audit) a pour objectif de réaliser des audits indépendants des activités et processus du Groupe prudentiel et émettre des recommandations et s'assurer de leur mise en œuvre effective.

### B.4.3. LA FONCTION DE VERIFICATION DE LA CONFORMITE

La fonction de vérification de la conformité se définit par un ensemble de processus visant à garantir le respect des réglementations applicables dans le cadre des activités exercées par l'ensemble des entités de la SGAM Malakoff Humanis.

La fonction vérification de la conformité est destinée à fournir à la Direction générale et aux Conseils d'administration une assurance raisonnable quant au respect par les entités de la SGAM Malakoff Humanis de l'ensemble des dispositions légales, réglementaires, administratives en vigueur et à venir, des normes professionnelles ainsi que des codes de bonne conduite internes, auxquels les entités du groupe prudentiel se soumettent dans le cadre de leurs activités.

La fonction de vérification de la conformité vise à sécuriser les activités et opérations au moyen de mesures de prévention, de suivi et de contrôle des risques de non-conformité au niveau de chaque entité.

La fonction de vérification de la conformité a pour objectif de veiller au respect des règles en matière de sécurité financière, protection de la clientèle et de protection des données, en prenant en compte le risque de sanction et d'atteinte à l'image de la SGAM Malakoff Humanis.
Plus généralement, la fonction vérification de la conformité porte une attention particulière au respect des engagements contractuels et des promesses « clients », de sorte que les informations délivrées aux clients, et donc leurs attentes légitimes, soient conformes aux actions et processus déployés dans le cadre des activités.

La fonction de vérification de la conformité participe à la diffusion de la culture de conformité et contribue à promouvoir un comportement professionnel exemplaire, de sorte que toute personne agissant au nom de la SGAM Malakoff Humanis ait des pratiques conformes aux dispositions des différentes réglementations applicables à ses activités ainsi qu'aux instructions internes validées et diffusées.
De manière générale, le respect de la conformité constitue un gage de confiance attribué par les clients envers les entités de la SGAM Malakoff Humanis.


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### B.4.4. LE DISPOSITIF DE MAITRISE DES RISQUES DE NON-CONFORMITE

Le dispositif de gestion des risques de non-conformité est constitué d'un ensemble de processus qui doivent permettre d'obtenir une assurance raisonnable quant au niveau de maîtrise de ces risques.

Pour ce faire, la fonction vérification de la conformité met en œuvre les actions de prévention, de contrôle et de conseil nécessaires à la maitrise des risques de non-conformité :

- Elle identifie et traite les risques de non-conformité.
- Elle identifie les obligations applicables aux activités et examine les projets de révision ou de mise en place de nouvelles obligations afin de déterminer, le cas échéant, les risques de non-conformité auxquels les entités de la SGAM Malakoff Humanis sont exposées.
- Elle participe à tout projet de développement commercial (nouveaux produits ou services, canal de distribution) susceptible d'avoir un impact sur le niveau de conformité des activités et intervient en amont du lancement des nouvelles activités pour en vérifier la conformité.
- Elle propose toute mesure jugée nécessaire à la couverture des risques de non-conformité (adaptation des procédures internes par exemple).
- Elle sensibilise les collaborateurs des directions fonctionnelles et opérationnelles ainsi que les administrateurs. Pour ce faire, elle assure la conception et le déploiement de tout module de formation ou sensibilisation nécessaire aux respects des règles et plus généralement à la diffusion de la culture de conformité.
- Elle vérifie l'adéquation des mesures adoptées et les contrôles opérationnels associés. A ce titre, elle participe à la définition des contrôles de premier niveau, par l'accompagnement qu'elle dispense aux directions opérationnelles et fonctionnelles dans la mise en œuvre de leurs obligations (rôle d'expertise et de conseil). Et s'appuie sur le plan de contrôle de deuxième niveau mis en œuvre par le contrôle interne pour s'assurer de la conformité des activités à la réglementation en vigueur.

La fonction vérification de la conformité élabore et met à disposition :

- Une feuille de route de conformité qui présente les actions d'amélioration de la maitrise des risques de non-conformité et les contrôles qu'elle entend opérer au titre de l'année. Le plan de conformité est présenté après validation de la Direction générale, au Conseil d'administration pour approbation.
- Un référentiel des risques de non-conformité qui couvre l'ensemble des thématiques (protection de la clientèle, protection des données personnelles et sécurité financière) à prendre en compte dans les travaux réguliers de cartographie des risques des activités et processus ;
- Toutes instructions, lignes directives ou procédures nécessaires à une application homogène et efficace au sein des entités de la SGAM Malakoff Humanis du dispositif de gestion des risques de conformité, notamment en matière de règles relatives à la protection de la clientèle, protection des données à caractère personnel, à la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme et à la lutte contre la corruption.
- Le cadre de contrôle permanent des risques de non-conformité au regard des domaines identifiés comme prioritaires et de l'exposition des entités de la SGAM Malakoff Humanis aux risques de non-conformité, pour permettre la mise en œuvre du dispositif de contrôle ;
- L'élaboration de modules de formations spécifiques et de tout support permettant la diffusion des règles et bonnes pratiques, concernant les règles de protection de la clientèle, les règles relatives aux données à caractère personnel, la lutte contre le blanchiment des capitaux et financement du terrorisme et la lutte contre la corruption.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.5. Fonction d'audit interne

## B.5.1. Mise en œuvre de la fonction audit interne

La fonction d'Audit interne a pour mission, sur le périmètre dont elle a la charge :

- D'apporter à la Direction générale une évaluation des processus de management et de contrôle interne, et des conseils et recommandations visant à accroître leur efficacité et leur niveau de sécurité tout en s'assurant du bon respect des réglementations en vigueur et des normes internes ;
- D'évaluer l'efficacité du système de gouvernance au sens de Solvabilité 2. Ce principe est mis en œuvre à travers des constats et recommandations portant sur le système de gouvernance lors la réalisation des missions d'audit interne et une mission portant spécifiquement sur l'évaluation du système de gouvernance inscrite au plan d'audit au moins tous les 3 ans.
- De suivre la mise en place des plans d'actions, en réponse aux recommandations de l'Audit, et leur mise en œuvre effectives dans des délais raisonnables ;
- D'alerter la Direction générale, sur les risques à travers les éventuels dysfonctionnements identifiés ;
- D'identifier et d'évaluer la maîtrise des risques par une approche structurée et focalisée sur les enjeux de la SGAM Malakoff Humanis et de ses membres affiliés et filiales ;
- D'informer la Direction générale et le Conseil d'administration des dysfonctionnements observés grâce à l'exécution du plan annuel d'audit s'inscrivant dans un cadre pluriannuel sur 3 ans ;
- D'évaluer le risque de fraude lors des missions d'audit ;
- À la demande de la Direction générale, d'intervenir ponctuellement en cas de dysfonctionnements sur une activité identifiée.

L'objectif est d'apporter à la Direction générale, l'assurance au travers des missions réalisées que :

- Les dispositifs de contrôle interne, mis en place dans chaque direction des entités du Groupe prudentiel, répondent à la double obligation de maîtrise du fonctionnement des activités et de fiabilité des opérations, en conformité avec la réglementation ;
- Les processus opérationnels et les organisations associées favorisent l'amélioration des résultats de l'activité assurance de la SGAM Malakoff Humanis ;
- Les systèmes d'information du périmètre assurance sont dotés de procédures suffisantes en matière de disponibilité, d'intégrité des données, de confidentialité, de sécurité physique et logique de l'exploitation, de traçabilité et piste d'audit ;
- Les documents, informations techniques et économiques utilisés par les entités du Groupe prudentiel sont conformes aux normes et principes comptables généralement admis.

L'audit interne assure également la coordination interne au cours des contrôles sur place de l'ACPR. Il réalise un suivi trimestriel des recommandations et mesures correctrices issues des audits externes (ACPR, Commissaires aux comptes notamment).

## B.5.2. Independance et Objectivite

L'audit interne est chargé d'évaluer la maîtrise des risques, la qualité du contrôle interne ainsi que l'efficacité du système de gouvernance. Elle reçoit les moyens nécessaires pour la réalisation de sa mission.

Les principes généraux suivants sous-tendent l'accomplissement de sa mission :

- Indépendance : elle est assurée par le rattachement direct de l'audit interne au plus haut niveau hiérarchique (Direction générale), et par l'absence de tout engagement dans des fonctions opérationnelles ou de tout autre activité susceptible de compromettre l'indépendance et l'objectivité de l'audit interne ;
- Objectivité : l'audit interne suit une méthodologie basée sur les risques, qui repose sur l'observation des faits réels, le recours à des normes et usages professionnels et la prise en compte – via un processus contradictoire – du point de vue des personnes auditées ;
- Intégrité : l'application stricte des règles déontologiques et des instructions s'impose à tout intervenant pour le compte de l'audit interne ;



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- Professionnalisme : l'audit interne doit faire preuve d'une maîtrise des techniques d'audit ainsi que des techniques assurantielles et financières qu'il maintient et développe à travers une formation régulière. Le responsable de l'audit interne veille à ce que les auditeurs aient les compétences nécessaires à la réalisation des missions prévues dans le plan d'audit ;
- Confidentialité : l'audit interne est tenu à un strict devoir de réserve et de discrétion, ainsi qu'au respect des règles de protection des données et des normes de sécurité informatiques ou physique en matière de confidentialité des données. Il ne transmet les informations dont il a connaissance dans le cadre de ses missions que dans le respect absolu du principe du « besoin de savoir » ;
- Efficacité : l'audit interne s'attache à mesurer, sans dogmatisme, l'efficacité des règles et procédures face aux risques encourus. L'auditeur devra aussi bien signaler les défaillances que les contrôles inutiles, redondants ou dont le coût est sans commune mesure par rapport aux risques encourus ;
- Accès aux informations : l'audit interne a accès, sans restriction d'aucune sorte, à l'ensemble des informations, documents, systèmes informatiques, locaux et peut rencontrer toute personne dont il a besoin pour la conduite de ses missions. Il n'a pas à justifier de ses besoins.

Les observations et critiques de l'audit interne visent les organisations et les systèmes et non les personnes.

Ces principes fondamentaux se retrouvent dans des règles de conduite définies par le code de déontologie interne, signé par les auditeurs. Ce code de déontologie est défini par la direction de l'audit spécifique à la SGAM Malakoff Humanis.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.6. Fonction actuarielle

## B.6.1 MISE EN ŒUVRE DE LA FONCTION ACTUARIELLE

Le dispositif mis en place par la fonction actuarielle lui permet de réaliser l'ensemble de ses travaux conformément aux exigences réglementaires dans une perspective d'amélioration continue.

| | |
|---|---|
| AVIS SUR LE NIVEAU DE PROVISIONNEMENT TECHNIQUES | La fonction actuarielle porte un avis sur la suffisance des provisions techniques à partir :<br>- De son analyse des méthodes et hypothèses utilisées pour les calculs,<br>- De son analyse des résultats et notamment des facteurs de variation des provisions,<br>- De l'analyse des risques opérationnels du processus de production des provisions,<br>- De son appréciation de la qualité de données utilisée.<br><br>La fonction actuarielle peut demander une analyse d'impact aux directions concernées sur les thèmes qu'elle juge nécessaire.<br><br>Les travaux de la fonction actuarielle permettent ainsi de garantir le caractère approprié des méthodologies, des modèles sous-jacents et des hypothèses utilisées pour le calcul des provisions techniques. |
| AVIS SUR LA PERTINENCE ET LA MISE EN ŒUVRE DE LA POLITIQUE DE SOUSCRIPTION | La fonction actuarielle analyse la pertinence de la politique de souscription à travers :<br>- La prise en compte de l'ensemble des risques techniques souscrits<br>- La description d'une gouvernance garantissant une validation adéquate des prises de risques<br>- La description de reporting permettant un pilotage adapté de la marge technique<br><br>La fonction actuarielle contrôle la bonne mise en œuvre de la politique de souscription à travers :<br>- Sa participation aux comités relatifs à la politique de souscription ;<br>- Son analyse de la suffisance des tarifs au regard des garantis, le cas échéant à travers les analyses et les travaux réalisés par les fonctions techniques en charge du pilotage technique ;<br>- Le suivi des risques opérationnels (cartographie des risques et plan de contrôle interne de deuxième niveau) des fonctions techniques et souscription du Groupe prudentiel et de chacune des entités qui le compose. |
| AVIS SUR LA PERTINENCE ET LA MISE EN ŒUVRE DE LA POLITIQUE DE REASSURANCE | La fonction actuarielle analyse la pertinence de la politique de réassurance à travers :<br>- L'identification de l'ensemble des risques techniques de pointe et/ou exceptionnels supportés par le Groupe ;<br>- La description d'une gouvernance garantissant une validation adéquate des risques réassurés au regard de l'appétit aux risques techniques ;<br>- La description de reporting permettant un pilotage et une information adapté des risques sus mentionnés ;<br>- La description d'un dispositif d'évaluation et du suivi des risques de contreparties des réassureurs. |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

| | |
|---|---|
| | La fonction actuarielle contrôle la bonne mise en œuvre de la politique de réassurance à travers sa participation aux comités de la politique de réassurance. Elle s'appuie aussi sur le dispositif de management de gestion des risques opérationnels pour apprécier en deuxième niveau la bonne mise en œuvre de la politique de réassurance.<br>Les cessions en réassurance proportionnelles et la politique associée sont contrôlées au travers de la politique de souscription. |

### B.6.2 LES TRAVAUX DE LA FONCTION ACTUARIELLE

La fonction actuarielle s'appuie sur l'exploitation des résultats des contrôles de niveau 1 et 2 étoffés d'année en année à la suite des différentes revues, afin d'émettre un avis général sur les éléments relevant de son périmètre, identifier les zones de risques et mener des revues spécifiques et approfondies consécutives à l'identification de ces mêmes zones de risques.

L'organisation des travaux de la fonction actuarielle tient compte de l'intégration de la fonction actuarielle au sein du dispositif de gestion des risques s'agissant de l'évaluation des provisions techniques et de la qualité des données associées, de la souscription et de la réassurance, afin de permettre à la fonction actuarielle :

- De collecter les informations nécessaires à la réalisation des travaux (dates des comités, dates de production des provisions techniques, etc) ;
- De réaliser des travaux (revues, analyses, etc) ;
- De restituer des conclusions (dates des comités s'agissant de la mise en place / du suivi des plans d'actions, date des commissions s'agissant de la présentation des conclusions et date des conseils d'administration s'agissant de la communication du rapport de la fonction actuarielle).

S'agissant des travaux relatifs aux provisions techniques, des comités spécifiques à Solvabilité 2 ont été mis en place au sein de Malakoff Humanis. La fonction actuarielle y dispose d'un pouvoir de véto.

Les principales caractéristiques de ces comités sont synthétisées dans le tableau ci-dessous :

| Instances de décision | Fréquence | Objets |
|---|---|---|
| Comité audit et des risques du Groupe Prudentiel | Trimestrielle | Valide les informations et décisions à soumettre à la commission d'audit et des risques.<br><br>Principalement, sous la présidence du Directeur général, le Comité Audit et Risques a pour mission de :<br>- Approuver la politique de gestion des risques opérationnels, y compris l'appétit aux risques, et s'assure de leur mise en œuvre opérationnelle ;<br>- Garantir l'efficacité du dispositif de gestion des risques du Groupe prudentiel (identification / évaluation / arbitrage / traitement / suivi et alerte) et examiner les propositions d'évolution ;<br>- Evaluer régulièrement le niveau d'exposition aux risques et s'assurer du respect de l'appétit aux risques ;<br>- Etudier les incidents majeurs et vérifier la pertinence des plans d'actions de remédiation |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

| | | |
|---|---|---|
| Comité audit et risques affiliés | Trimestrielle | Un comité audit et risques par entité affiliée est mis en place : il est composé d'un dirigeant effectif de l'entité, des responsables des Fonctions clés de la SGAM Malakoff Humanis, des responsables des Fonctions Clés des entités s'ils sont différents de la SGAM Malakoff Humanis, et des interlocuteurs clés de l'entité le cas échéant.<br>Ses missions sont identiques à celles du comité d'audit et risques, avec des points spécifiques sur les sujets propres à l'entité.<br>Ce comité permet d'animer et coordonner les responsables des fonctions clés actuarielles dans le cadre d'un dispositif cohérent et homogène. Il est notamment l'occasion pour la fonction actuarielle locale de rendre compte auprès de la fonction actuarielle groupe du fonctionnement effectif de la charte et d'éventuel suivi du plan de progrès.<br>Les fonctions actuarielles du Groupe prudentiel et de chacune des entités participent également à l'ensemble des comités leur permettant d'exercer leur rôle de contrôle de la bonne application des politiques de souscription, de réassurance et de provisionnement. |

L'intégration de la fonction actuarielle dans chacun de ces comités lui permets d'assurer un suivi régulier des modèles, méthodes et hypothèses retenus dans l'évaluation des provisions techniques ainsi que des résultats associés. La comitologie ainsi définie garantit l'intervention de la fonction actuarielle à chaque étape de production des provisions techniques, lui permettant d'émettre un avis au fur et à mesure du processus, facilitant ainsi la validation finale des résultats, dans le cadre notamment de sa contribution au système de gestion des risques Malakoff Humanis.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.7. Sous-traitance

## B.7.1. POLITIQUE DE MAITRISE DES RISQUES DE SOUS-TRAITANCE

L'externalisation est définie comme un accord de prestation par lequel la SGAM Malakoff Humanis, les membres affiliés ou les filiales transfèrent à un prestataire extérieur (appelé sous-traitant quand il exécute une partie d'un contrat déjà existant), une activité jusqu'à lors réalisée par elle-même.

La politique de maîtrise du risque d'externalisation de la SGAM Malakoff Humanis s'inscrit dans la politique globale de gestion des risques. Elle a pour objet de fixer les principes du dispositif visant à maîtriser les risques liés à l'externalisation plus particulièrement lorsqu'il s'agit d'externaliser des activités définies comme importantes ou critiques.

Elle permet de s'assurer que l'externalisation ne conduit pas à :

- Compromettre gravement la qualité du système de gouvernance des risques ;
- Accroître indûment le risque opérationnel ;
- Nuire à la prestation continue d'un niveau de service satisfaisant à l'égard des assurés.
- Remettre en cause les conditions de ses agréments

La politique de maîtrise du risque d'externalisation est portée par la fonction gestion des risques de la SGAM Malakoff Humanis, qui est responsable de sa mise à jour et veille à son respect.

## B.7.2. LE DISPOSITIF DE MAITRISE DE L'EXTERNALISATION

Le dispositif de maîtrise mis en place tient compte du principe de proportionnalité et des enjeux liés à l'externalisation et à la nature d'une activité qualifiée d'importante ou critique.

Il s'appuie sur les principes suivants :

- L'entité qui externalise une activité conserve la responsabilité de cette activité ;
- Pour chaque projet d'externalisation :
  - L'analyse des risques est réalisée en amont de la décision d'externalisation (notamment impact en matière de sécurité des systèmes d'informations, des données personnelles, et sur les risques opérationnels). Elle pourra faire l'objet de mise à jour à chaque étape du processus.
  - Le niveau de criticité de l'externalisation est défini. Si la prestation externalisée est qualifiée de critique selon le cadre définit par le Groupe, elle est présentée et suivie par le comité des prestations externalisées critiques.
  - Le niveau d'importance de l'externalisation est défini. Si l'externalisation est jugée importante, elle devra faire l'objet d'une notification à l'ACPR
- Les outils suivants sont à la disposition des métiers :
  - Un référentiel de procédures, contrôle à chaque étape de la relation avec le sous-traitant, recommandations en matière de sécurité des systèmes d'informations, de protection des données personnelles, de maîtrise des risques opérationnels ;
  - Des critères de sélection des prestataires ;
  - Des contrats types ;
  - Des modalités recommandées de suivi des sous-traitants ;
  - Des dispositifs plus spécifiques pour la gestion déléguée et intermédiée.

- Les dispositifs de maîtrise des activités externalisées en délégation font l'objet d'un suivi spécifique particulier par les directions en charge de ces activités. Les politiques / procédures de délégations existantes définissent les règles en matière de suivi des risques et contrôles. La fonction gestion des risques s'assurent de leur cohérence avec la présente politique.

- En cas d'externalisation entre entité du Groupe prudentiel, l'accord écrit peut prendre la forme d'un simple accord de service.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Certaines activités ont été identifiées comme critiques et importantes telles que :

- La gestion déléguée : le Groupe délègue une partie de son activité de gestion auprès de courtiers gestionnaires, à la demande des entreprises clientes. Cette activité est suivie par une direction spécifique au sein du groupe.
- La gestion des actifs financiers : le Groupe délègue une partie de son portefeuille d'actifs des placements financiers, notamment pour ses reportings.
- La gestion de tiers payant : le Groupe délègue la gestion du tiers payant auprès des professionnels de santé.
- L'hébergement de données pour des applications de types bureautique, messagerie, communication en interne.

Des indicateurs de suivi sont revus annuellement.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# B.8. Autres informations

Aucune autre information importante ou qualifiée comme telle par la SGAM Malakoff Humanis susceptible d'impacter le système de gouvernance n'est à mentionner.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C. PROFIL DE RISQUES

## C.1. Risque de souscription

### C.1.1. IDENTIFICATION, EXPOSITION ET EVALUATION DES RISQUES DE SOUSCRIPTION

#### C.1.1.1. IDENTIFICATION DES RISQUES DE SOUSCRIPTION

Les risques de souscription sont des risques qui sont pris volontairement par la SGAM Malakoff Humanis mais qui peuvent diminuer les résultats d'exploitation, dégradant ainsi la situation financière.

Ces risques sont de trois sortes :

- Le risque de sélection inadaptée est le fait pour un assureur de sélectionner insuffisamment ou de manière inadaptée les contrats, les entreprises et les populations qu'il accepte de souscrire.

- Le risque de tarification est le fait d'avoir un déséquilibre non prévu entre les ressources (les cotisations issues du tarif) et les charges (charge de prestations, engagements de garanties et frais généraux). Il survient en cas de détermination erronée du tarif d'équilibre à la souscription du contrat ou d'un pilotage insuffisant des évolutions des marges durant la vie du contrat.

- Le risque de sinistralité consiste en une hausse imprévue des engagements et/ou des prestations à régler soit en raison une augmentation imprévue des sinistres soit du fait de l'allongement de la durée des rentes à reverser. Pour les activités Epargne, le risque de sinistralité inclut les risques liés aux aléas des comportements des clients en termes de rachat, de primes périodiques versées ou de sélection des supports d'investissements.

#### C.1.1.2. LES CRITERES D'EXPOSITION AUX RISQUES DE SOUSCRIPTION ET LEUR EVALUATION

Chacune des activités d'assurance génère des risques de souscription, selon leur exposition.

L'activité santé génère principalement et significativement des risques d'antisélection, de tarification et de dérive de sinistralité qui portent sur l'année suivant l'accord contractuel.

L'activité prévoyance porte les mêmes risques que l'activité santé, avec cependant deux risques significatifs complémentaires :

- Un risque d'allongement des rentes de prévoyance en cas d'allongement de la durée de vie (rente conjoint) ou de la morbidité (rentes d'incapacité et d'invalidité) qui porte sur l'ensemble des survenances passées
- Un risque de catastrophe et de pointe de sinistralité sur les garanties décès et rentes associées.

L'activité d'épargne retraite supplémentaire connait des risques de souscription plus limités liés à un allongement de la durée des rentes viagères.
L'activité d'épargne/retraite individuelle génère un risque de sinistralité (rachats et décès) ainsi que de dérive de frais.

D'autres activités spécifiques telles que les frais d'obsèques et les garanties assistance, limitent également les risques de souscription sur les dérives de mortalité (y compris en cas de catastrophe) qui accélèrent le versement des capitaux réduisant les gains de capitalisation et/ou de réception des primes périodiques pour l'assureur.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ Le SCR de souscription dans la formule standard

L'exposition aux risques de souscription se mesure au travers des SCR de souscription qui traduisent, selon les normes de la formule standard 'Solvabilité 2', les pertes probables générés par l'activité d'assurance dans le scénario de stress définis par l'EIOPA.
Les risques de souscription sont couverts par les sous- modules appliqués sur chaque catégorie de garanties :

- **Le risque de primes et réserves :** il correspond au risque que le coût des sinistres soit supérieur aux primes perçues et au risque lié à la nature aléatoire de l'évaluation des sinistres et à leur mauvaise estimation. Les garanties intégrant ce module sont :
    - Pour les primes : l'arrêt de travail, le décès accidentel et la santé
    - Pour les réserves : l'incapacité ainsi que l'invalidité en attente de consolidation, le décès accidentel et la santé

- **Le risque de mortalité :** il est causé par une inadéquation entre le taux de décès dans le portefeuille de l'assureur et la table de mortalité ou statistiques utilisées pour le calcul des équilibres de souscription. Les garanties concernées sont les suivantes : temporaire décès, vie entière, rente éducation, rente de conjoint, épargne et maintien des garanties décès.

- **Le risque de longévité :** il correspond à la tendance pour la population assurée à vivre plus longtemps par rapport à leur espérance de vie statistique. Une longévité accrue impactera négativement les résultats en cas de rente viagère. Les garanties concernées sont les suivantes : rente éducation, rente de conjoint et retraite

- **Le risque de morbidité :** il se définit comme une sous-estimation de la détérioration de l'état de santé de l'assuré. Il résulte de l'incertitude liée aux taux d'entrée et de sortie des états d'invalidité – morbidité ou de dépendance. Ce risque peut être dû à un nombre d'assurés plus important qu'anticipé développant une incapacité ou une invalidité, et que les personnes souffrant d'une incapacité ou d'une invalidité se rétablissent moins vite qu'attendu. Les garanties concernées sont essentiellement le maintien des garanties décès et l'invalidité.

- **Le risque de révision :** il résulte du changement de l'environnement légal ou à un changement d'état de santé de l'assuré, entraînant la révision à la hausse du montant de la rente. Ce risque peut être dû à des changements d'état notamment en invalidité (changement de catégorie d'invalidité par exemple).

- **Le risque Catastrophe :** il est évalué par l'application d'une augmentation de taux de mortalité de 0,15 %. Les garanties concernées sont les suivantes : temporaire décès, vie entière, rente éducation, rente de conjoint, épargne et maintien des garanties décès.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le SCR de souscription pour chaque sous-module appliquée à chaque garantie sont les suivants pour la SGAM Malakoff Humanis :

| En M€ | | | | | Décomposition du SCR de souscription | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Risques | Risques fins | Lignes d'activité S2 | P.T. nettes | SCR Souscription | Primes et réserves | Mortalité | Longévité | Morbidité | Rachats | Frais | Révision | Catastrophe | Diversification |
| Santé | Santé | Santé - NSLT | 1 984,5 | 1 512,5 | 1 454,2 | | | | 0,0 | | | 58,3 | 0,0 |
| Prévoyance | Décès accidentel | | | | | | | | | | | | |
| | Incapacité et Invalidité | | | | | | | | | | | | |
| | Dépendance | Santé - SLT | 3 223,1 | 181,0 | | -0,1 | 78,9 | 28,8 | 14,0 | 22,7 | 122.3 | | -85,7 |
| | Invalidité | | | | | | | | | | | | |
| | Emprunteur - arrêt de travail | | | | | | | | | | | | |
| | Exonération cotisations santé | | | | | | | | | | | | |
| | Assistance | NON VIE | 1,9 | 5,4 | 5,4 | | | | 0,0 | | | 0,0 | 0,0 |
| | Décès - capital et maintien des garanties décès | VIE | 21 632,2 | 1 124,5 | | 320,3 | 387,5 | 287,2 | 538,7 | 342,1 | 37,6 | 11,3 | -800,2 |
| | Décès - rente éducation | | | | | | | | | | | | |
| | Décès - rente conjoint | | | | | | | | | | | | |
| | Emprunteur - Décès | | | | | | | | | | | | |
| Obsèques | Obsèques | | | | | | | | | | | | |
| Epargne | Epargne retraite | | | | | | | | | | | | |
| UC | Epargne UC | UC | 1 022,0 | | | | | | | | | | |
| | Diversification | | | -124,5 | | | | | | | | | -124,5 |
| Total SCR Souscription | | | 27 863,8 | 2 698,9 | 1 459,6 | 320,1 | 466,4 | 316,0 | 552,7 | 364,8 | 159,9 | 69,6 | -1 010,4 |

Le détail par entité composant le Groupe, du SCR de souscription est le suivant :

| En M€ | Total SCR Souscription | SCR Santé dont Santé SLT | SCR Santé dont Santé NSLT | SCR Vie | SCR Non-Vie | Diversification |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 1 259,6 | 122,7 | 899,7 | 322,0 | | -84,8 |
| IPSEC | 17,5 | 2,0 | 14,7 | 1,7 | | -1,0 |
| INPR | 23,5 | 1,8 | 12,6 | 10,1 | | -1,0 |
| CAPREVAL | 5,5 | 0,2 | 4,9 | 1,5 | | -1,1 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 121,8 | 0,8 | 122,5 | 1,2 | | -2,7 |
| La France Mutualiste | 420,8 | | | 420,8 | | |
| Radiance Mutuelle | 16,4 | 1,9 | 15,3 | 0,2 | | -1,1 |
| Mutuelle Renault | 19,8 | | 19,9 | | | -0,1 |
| Energie Mutuelle | 6,6 | 0,5 | 6,9 | | | -0,8 |
| CMAV | 12,8 | | 2,7 | 10,7 | | -0,6 |
| QUATREM | 745,5 | 43,9 | 465,2 | 269,0 | | -32,6 |
| AUXIA | 159,6 | 10,8 | 4,0 | 146,3 | | -1,6 |
| AUXIA Assistance | 5,4 | | | | 5,4 | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### C.1.2. LES RISQUES IMPORTANTS

Pour le Groupe :

**Le SCR de souscription santé NSLT** représente globalement un montant de **1 512,5 M€** soit 56% du SCR de souscription au 31 décembre 2024.
Le sous-risque le plus important au sein du SCR souscription santé est le risque de Primes et Réserves, en lien avec le volume d'assurance important en santé et en indemnités journalières.

**Le SCR de souscription Vie :** il représente un montant de **1 124,5 M€** soit 41,6 % du SCR de souscription au 31 décembre 2024. Il est lié à l'activité propre des entités affiliées et il comprend les principaux sous-risques suivants :

- Le risque de rachats représente 28% du SCR souscription Vie en brut et avant effet de diversification.
- Le risque de longévité représente 20% du SCR souscription Vie, en brut et avant effet de diversification.
- Le risque de frais représente 18% du SCR souscription Vie, en brut et avant effet de diversification.

Pour les entités :

Les risques de souscription les plus importants sont :

- Pour Malakoff Humanis Prévoyance, IPSEC, INPR, Capreval, Malakoff Humanis Mutuelle, Radiance Mutuelle, Mutuelle Renault, Energie Mutuelle et QUATREM, le risque de souscription le plus important est le risque Santé non SLT et notamment le risque primes et réserves, en lien avec leur activité principale en santé et prévoyance ;
- Pour La France Mutualiste, CMAV et AUXIA, le risque le plus important est le risque de souscription Vie du fait de leur activité d'épargne et de retraite supplémentaire ;
- Pour AUXIA assistance, le risque le plus important du fait de son activité est le risque de souscription non-Vie.

Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire et Médicis ne sont pas soumis à la réglementation S2, il n'y a donc pas de SCR de souscription.

### C.1.3. LES PRINCIPAUX MOYENS DE MAITRISE DES RISQUES DE SOUSCRIPTION

#### C.1.3.1. LA MAITRISE DES RISQUES DE SELECTION INADAPTEE

Les moyens de maitrise des risques de sélection passent par :

- La définition d'un cadre de sélection des risques techniques assurables qui précise les risques acceptés ou refusés (en termes de garanties, de structure de cotisation, d'entreprise couvrables ou de populations assurables) afin d'éviter une concentration de risques atypiques et aggravé.
- Un dispositif de contrôle de la conformité réglementaire et fiscale ;
- La sélection des engagements techniques non tarifaires acceptables (en termes de participations aux bénéfices, de revalorisation des prestations périodiques, de conditions de changement d'organisme assureur, de différés de rémunération ou de transfert de provisions).


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### C.1.3.2. LA MAITRISE TARIFAIRE

Les dispositifs de maîtrise tarifaire s'articulent autour des axes suivants pour les garanties de Santé et Prévoyance :

- Une juste mesure du tarif d'équilibre au travers du processus de tarification ;
- La détermination d'une « politique tarifaire » qui fixe, chaque année, une cible de marge technique pour l'année à venir et les actions techniques à prévoir pour y parvenir afin d'atteindre la trajectoire de marge des Business Plan prévisionnels ;
- Le suivi de l'atteinte de la « politique tarifaire » et le cas échéant la compréhension et les plans d'actions découlant de sa non-atteinte ;
- L'intégration des enjeux de Qualité des Données au sein des process de tarification/souscription.

Concernant les activités d'Epargne, la maîtrise s'articule autour des axes suivants :

- Le test des paramètres tarifaires d'une affaire nouvelle, afin de s'assurer de l'adéquation à long terme des niveaux de marges réalisés sur celle-ci avec les marges attendues sur la production nouvelle dans le cadre de la trajectoire stratégique ;
- Le test des paramètres tarifaires de l'ensemble du portefeuille, afin de s'assurer à long terme de l'adéquation des niveaux de marges réalisés globalement par l'activité Epargne avec ceux attendus dans le cadre de la trajectoire stratégique (pour Médicis ces tests sont inclus dans le dispositif ci-après) ;
- Pour Médicis et les régimes en point, le pilotage des taux techniques et des revalorisations
- Pour les entités avec des fonds euros, le pilotage de la politique de participation aux bénéfices technico-financiers

### C.1.3.3. LA MAITRISE DU RISQUE DE SINISTRALITE

Les moyens de maîtrise de ce risque passent par :

- La définition d'une politique d'indemnisation :
- L'élaboration périodique et l'analyse de tableaux de bord de sinistralité ;
- Le suivi des comportements des clients Epargne en termes de rachat, de primes moyennes versées et de sélection des supports d'investissement ;
- Des études techniques ad hoc pour tenir compte du besoin d'analyse sur les observations de dérives estimées, de l'analyse quantitative et qualitative des évolutions réglementaires ayant des impacts sur la marge technique et du suivi des principales variables exogènes et l'évaluation quantitative annuelle de leurs impacts sur la marge technique (indices externes de revalorisation…).
- La mise en place éventuelle de mécanismes complémentaires de cession en réassurance

Des process supplémentaires sont mis en place tels que le backtesting de l'évaluation des dérives et la prudence comptable des provisionnements S1 au-delà du provisionnement réglementaire.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C.2. Risque de marché

## C.2.1. Identification, Exposition et Evaluation aux risques de marche

### C.2.1.1. Identification des risques de marche

Les risques de marché sont des risques qui sont pris volontairement en tenant compte des principaux impacts de dégradation des produits financiers, de dégradation du ratio Solvabilité 2 à la suite des variations de l'environnement des marchés financiers et de sanctions et/ou risque d'image pour non-conformité réglementaire et/ou RSE des investissements

Les principaux facteurs exogènes générant les risques de marché sont les défaillances de contreparties ainsi que les niveaux et la volatilité :

- Des taux d'intérêt
- Des taux d'inflation
- Des actions
- Des actifs immobiliers
- Des spreads sur instruments de taux
- Des devises

Les risques de durabilité et climatiques sont aussi des facteurs exogènes aggravant les types de risques existants ainsi qu'une catégorie à part entière de risques hautement matériels pour l'économie mondiale en raison de leur caractère systémique.

La dégradation des produits financiers doit être appréciée dans une vision de long terme et en relatif par rapport à l'évolution des coûts techniques des passifs (approche actif/passif).

### C.2.1.2. Exposition et evaluation des risques de marche

Les indicateurs suivants permettent une mesure des risques de 'marchés financiers' portant à la fois sur la performance attendue des placements et sur le niveau de solvabilité réglementaire :

- **L'allocation en risque des placements :** Elle permet de mesurer le poids des différentes classes d'actifs en valeur nette comptable et en valeur de marché et de mesurer la part des actifs les plus en risque dans le portefeuille de placement

- **Le SCR de marché :** Il permet d'estimer la consommation de fonds propres de chacun des risques de marché en fonction de la composition des placements et du profil des engagements. Il se décompose en 5 modules :
  - ✓ SCR de taux : mesure les pertes de revenus futurs à la suite de la baisse des taux
  - ✓ SCR de crédit : mesure les pertes sur défauts obligataires ou fonds monétaires
  - ✓ SCR Immobilier : mesure les pertes à la suite de la baisse des loyers ou de valeur de l'immobilier
  - ✓ SCR Actions : mesure les pertes à la suite de la baisse des valeurs des actions
  - ✓ SCR Devise : mesure les pertes à la suite de la baisse de valeurs des placements en devise



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le tableau ci-dessous reprend pour chaque classe d'actif et la **SGAM Malakoff Humanis**, la mobilisation en fonds propres associée représentée dans le SCR de marché. Cela correspond à la perte en valeur des placements en cas de réalisation des chocs de marché de la formule standard.

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **3 401,4** | **34 622,5** | **100%** | **37 412,1** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **725,8** | **24 289,4** | **70%** | **24 668,1** | **66%** |
| Obligations | -519,3 | 19 420,6 | 56% | 18 687,2 | 50% |
| Dette privée | 63,9 | 1 444,6 | 4% | 1 463,6 | 4% |
| Immobilier | 1 181,1 | 3 424,2 | 10% | 4 517,2 | 12% |
| **Portefeuille de performance** | **2 366,0** | **8 486,5** | **25%** | **10 898,9** | **29%** |
| Fonds non cotés | 459,5 | 1 067,7 | 3% | 1 606,2 | 4% |
| Fonds et actions cotés | 1 906,5 | 7 418,8 | 21% | 9 292,7 | 25% |
| **Participations** | **190,1** | **387,9** | **1%** | **384,4** | **1%** |
| **Monétaire et assimilés** | **12,0** | **1 458,7** | **4%** | **1 460,7** | **4%** |
| Concentration et autre | 107,6 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | 1 671,5 | | | | |
| Diversification | -1 082,8 | | | | |
| **SCR Marché** | **3 990,2** | | | | |

Le risque le plus important de la **SGAM Malakoff Humanis** est le risque sur les fonds et actions cotées.

Le détail du SCR de Marché pour chacune des entités de la SGAM Malakoff Humanis est présenté dans les tableaux suivants. Pour l'ensemble des entités, le risque de marché le plus important est défini par la structure des actifs financiers et notamment l'allocation sur les actions ou les dettes privées.

Malakoff Humanis Prévoyance

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **1 700,4** | **11 916,8** | **100%** | **13 686,5** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **179,7** | **6 205,9** | **52%** | **6 211,4** | **45%** |
| Obligations | -199,6 | 4 683,4 | 39% | 4 568,5 | 33% |
| Dette privée | 9,6 | 426,5 | 4% | 418,7 | 3% |
| Immobilier | 369,7 | 1 096,0 | 9% | 1 224,2 | 9% |
| **Portefeuille de performance** | **1 027,2** | **3 996,1** | **34%** | **4 865,1** | **36%** |
| Fonds non cotés | 331,8 | 320,5 | 3% | 678,6 | 5% |
| Fonds et actions cotés | 695,4 | 3 675,6 | 31% | 4 186,5 | 31% |
| **Participations** | **425,2** | **1 420,9** | **12%** | **2 315,9** | **17%** |
| **Monétaire et assimilés** | **3,0** | **293,9** | **2%** | **294,0** | **2%** |
| Concentration et autre | 65,3 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | 427,7 | | | | |
| Diversification | -408,5 | | | | |
| **SCR Marché** | **1 719,6** | | | | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

IPSEC

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **34,0** | **211,2** | **100%** | **226,7** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **22,3** | **168,8** | **80%** | **180,5** | **80%** |
| Obligations | 13,6 | 150,9 | 71% | 145,5 | 64% |
| Dette privée | | 0,2 | 0% | 0,3 | 0% |
| Immobilier | 8,6 | 17,6 | 8% | 34,8 | 15% |
| **Portefeuille de performance** | **8,2** | **18,9** | **9%** | **21,1** | **9%** |
| Fonds non cotés | 1,7 | 2,7 | 1% | 3,4 | 1% |
| Fonds et actions cotés | 6,5 | 16,3 | 8% | 17,7 | 8% |
| **Participations** | **3,0** | **13,1** | **6%** | **14,7** | **6%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,2** | **10,4** | **5%** | **10,4** | **5%** |
| Concentration et autre | 0,4 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -6,5 | | | | |
| Diversification | -5,8 | | | | |
| **SCR Marché** | **21,7** | | | | |

INPR

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **159,8** | **492,3** | **100%** | **655,4** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **25,2** | **180,2** | **37%** | **183,2** | **28%** |
| Obligations | 10,7 | 129,8 | 26% | 128,1 | 20% |
| Dette privée | 1,6 | 13,6 | 3% | 13,1 | 2% |
| Immobilier | 12,9 | 36,9 | 7% | 42,0 | 6% |
| **Portefeuille de performance** | **91,0** | **137,0** | **28%** | **263,1** | **40%** |
| Fonds non cotés | 11,1 | 12,2 | 2% | 24,3 | 4% |
| Fonds et actions cotés | 80,0 | 124,7 | 25% | 238,8 | 36% |
| **Participations** | **38,9** | **128,2** | **26%** | **162,2** | **25%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,8** | **46,9** | **10%** | **47,0** | **7%** |
| Concentration et autre | 3,9 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -4,5 | | | | |
| Diversification | -31,3 | | | | |
| **SCR Marché** | **123,9** | | | | |

CAPREVAL

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **11,5** | **59,1** | **100%** | **64,0** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **5,0** | **41,0** | **69%** | **40,5** | **63%** |
| Obligations | 2,7 | 32,6 | 55% | 31,3 | 49% |
| Dette privée | 0,2 | 2,3 | 4% | 2,2 | 3% |
| Immobilier | 2,1 | 6,1 | 10% | 7,0 | 11% |
| **Portefeuille de performance** | **6,3** | **12,6** | **21%** | **17,9** | **28%** |
| Fonds non cotés | 1,0 | 1,2 | 2% | 1,9 | 3% |
| Fonds et actions cotés | 5,4 | 11,4 | 19% | 16,0 | 25% |
| **Participations** | | | | | |
| **Monétaire et assimilés** | **0,1** | **5,6** | **9%** | **5,6** | **9%** |
| Concentration et autre | | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -2,0 | | | | |
| Diversification | -2,0 | | | | |
| **SCR Marché** | **7,5** | | | | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Malakoff Humanis Mutuelle

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **247,2** | **904,7** | **100%** | **1 174,6** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **57,8** | **423,4** | **100%** | **425,0** | **36%** |
| Obligations | 31,2 | 316,6 | 75% | 312,3 | 27% |
| Dette privée | 2,8 | 32,1 | 8% | 32,0 | 3% |
| Immobilier | 23,8 | 74,7 | 18% | 80,7 | 7% |
| **Portefeuille de performance** | **67,4** | **140,0** | **33%** | **216,9** | **18%** |
| Fonds non cotés | 34,9 | 28,2 | 7% | 72,5 | 6% |
| Fonds et actions cotés | 32,5 | 111,8 | 26% | 144,4 | 12% |
| **Participations** | **109,8** | **302,5** | **71%** | **493,9** | **42%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,8** | **38,8** | **9%** | **38,8** | **3%** |
| Concentration et autre | 11,4 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -2,1 | | | | |
| Diversification | -48,3 | | | | |
| **SCR Marché** | **196,8** | | | | |

La France Mutualiste

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **1 379,9** | **8 690,9** | **100%** | **9 829,6** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **514,7** | **7 189,0** | **83%** | **7 711,0** | **78%** |
| Obligations | 80,0 | 6 012,9 | 69% | 5 721,4 | 58% |
| Dette privée | 39,7 | 362,6 | 4% | 404,7 | 4% |
| Immobilier | 395,0 | 813,5 | 9% | 1 584,9 | 16% |
| **Portefeuille de performance** | **744,0** | **1 123,9** | **13%** | **1 734,8** | **18%** |
| Fonds non cotés | 40,3 | 212,0 | 2% | 256,1 | 3% |
| Fonds et actions cotés | 703,6 | 911,9 | 10% | 1 478,7 | 15% |
| **Participations** | **29,6** | **60,6** | **1%** | **65,0** | **1%** |
| **Monétaire et assimilés** | **2,8** | **317,4** | **4%** | **318,9** | **3%** |
| Concentration et autre | 88,8 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | 571,8 | | | | |
| Diversification | -407,1 | | | | |
| **SCR Marché** | **1 544,7** | | | | |

Radiance Mutuelle

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **21,8** | **122,5** | **100%** | **133,9** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **9,7** | **79,5** | **65%** | **86,5** | **65%** |
| Obligations | 5,5 | 68,4 | 56% | 68,1 | 51% |
| Dette privée | 0,3 | 2,7 | 2% | 2,7 | 2% |
| Immobilier | 3,9 | 8,4 | 7% | 15,7 | 12% |
| **Portefeuille de performance** | **8,3** | **19,9** | **16%** | **23,6** | **18%** |
| Fonds non cotés | 0,6 | 0,7 | 1% | 1,1 | 1% |
| Fonds et actions cotés | 7,8 | 19,2 | 16% | 22,5 | 17% |
| **Participations** | **1,3** | **5,0** | **4%** | **5,7** | **4%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,1** | **18,1** | **15%** | **18,1** | **14%** |
| Concentration et autre | 2,3 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -1,0 | | | | |
| Diversification | -6,0 | | | | |
| **SCR Marché** | **14,7** | | | | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Mutuelle Renault

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **16,6** | **79,6** | **100%** | **85,3** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **10,8** | **58,6** | **74%** | **62,6** | **73%** |
| Obligations | 7,2 | 52,3 | 66% | 50,7 | 59% |
| Dette privée | 1,6 | 4,1 | 5% | 4,2 | 5% |
| Immobilier | 2,0 | 2,2 | 3% | 7,7 | 9% |
| **Portefeuille de performance** | **2,6** | **5,0** | **6%** | **6,2** | **7%** |
| Fonds non cotés | 0,2 | 0,5 | 1% | 0,5 | 1% |
| Fonds et actions cotés | 2,4 | 4,5 | 6% | 5,7 | 7% |
| **Participations** | **1,0** | **4,5** | **6%** | **4,9** | **6%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,3** | **11,5** | **14%** | **11,6** | **14%** |
| Concentration et autre | **2,0** | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | **-0,2** | | | | |
| Diversification | **-7,0** | | | | |
| **SCR Marché** | **9,5** | | | | |

Energie Mutuelle

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **2,7** | **25,3** | **100%** | **25,4** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **1,2** | **12,3** | **49%** | **12,3** | **48%** |
| Obligations | 1,2 | 12,2 | 48% | 12,2 | 48% |
| Dette privée | 0,1 | 0,1 | 0% | 0,1 | 0% |
| Immobilier | | | | | |
| **Portefeuille de performance** | **0,9** | **3,0** | **12%** | **3,1** | **12%** |
| Fonds non cotés | | | | | |
| Fonds et actions cotés | 0,9 | 3,0 | 12% | 3,1 | 12% |
| **Participations** | | | | | |
| **Monétaire et assimilés** | **0,3** | **10,0** | **40%** | **10,0** | **39%** |
| Concentration et autre | 0,3 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -0,1 | | | | |
| Diversification | -1,0 | | | | |
| **SCR Marché** | **1,5** | | | | |

CMAV

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **81,6** | **432,7** | **100%** | **494,4** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **31,4** | **268,0** | **62%** | **276,1** | **56%** |
| Obligations | 16,2 | 222,1 | 51% | 227,8 | 46% |
| Dette privée | 1,3 | 9,4 | 2% | 9,1 | 2% |
| Immobilier | 13,8 | 36,5 | 8% | 39,3 | 8% |
| **Portefeuille de performance** | **32,7** | **88,8** | **21%** | **132,0** | **27%** |
| Fonds non cotés | 4,8 | 2,5 | 1% | 10,4 | 2% |
| Fonds et actions cotés | 27,8 | 86,3 | 20% | 121,7 | 25% |
| **Participations** | **14,6** | **56,1** | **13%** | **66,4** | **13%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,3** | **19,8** | **5%** | **19,8** | **4%** |
| Concentration et autre | 2,7 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -13,7 | | | | |
| Diversification | -15,3 | | | | |
| **SCR Marché** | **52,6** | | | | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

QUATREM

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **368,2** | **7 326,5** | **100%** | **7 778,9** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **-39,6** | **5 845,9** | **80%** | **5 807,5** | **75%** |
| Obligations | -319,0 | 4 685,8 | 64% | 4 519,5 | 58% |
| Dette privée | 6,4 | 380,1 | 5% | 371,5 | 5% |
| Immobilier | 273,0 | 780,0 | 11% | 916,5 | 12% |
| **Portefeuille de performance** | **380,7** | **1 414,9** | **19%** | **1 905,5** | **24%** |
| Fonds non cotés | 82,3 | 110,9 | 2% | 184,7 | 2% |
| Fonds et actions cotés | 298,4 | 1 304,0 | 18% | 1 720,8 | 22% |
| **Participations** | | | | | |
| **Monétaire et assimilés** | **0,7** | **65,7** | **1%** | **65,9** | **1%** |
| Concentration et autre | 26,4 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | 513,6 | | | | |
| Diversification | -207,4 | | | | |
| **SCR Marché** | **674,3** | | | | |

AUXIA

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **82,7** | **1 516,1** | **100%** | **1 599,4** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | -26,2 | **1 103,6** | **73%** | **1 075,0** | **67%** |
| Obligations | -61,1 | 891,6 | 59% | 857,1 | 54% |
| Dette privée | 2,2 | 113,3 | 7% | 110,8 | 7% |
| Immobilier | 32,6 | 98,7 | 7% | 107,1 | 7% |
| **Portefeuille de performance** | **83,6** | **308,9** | **20%** | **453,7** | **28%** |
| Fonds non cotés | 26,7 | 33,3 | 2% | 59,4 | 4% |
| Fonds et actions cotés | 57,0 | 275,6 | 18% | 394,3 | 25% |
| **Participations** | **1,7** | **40,6** | **3%** | **7,7** | **0%** |
| **Monétaire et assimilés** | **0,2** | **63,1** | **4%** | **63,1** | **4%** |
| Concentration et autre | 23,4 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | 100,9 | | | | |
| Diversification | -55,3 | | | | |
| **SCR Marché** | **128,3** | | | | |

AUXIA Assistance

| En M€ | SCR de marché | Valeur comptable | Poids | Valeur de marché | Poids |
|---|---|---|---|---|---|
| **Placements** | **5,8** | **29,1** | **100%** | **32,2** | **100%** |
| **Portefeuille d'adossement** | **2,0** | **22,8** | **78%** | **22,3** | **69%** |
| Obligations | 1,9 | 21,9 | 75% | 21,4 | 66% |
| Dette privée | | 0,4 | 1% | 0,4 | 1% |
| Immobilier | 0,1 | 0,5 | 2% | 0,4 | 1% |
| **Portefeuille de performance** | **3,8** | **5,5** | **19%** | **9,2** | **29%** |
| Fonds non cotés | 0,1 | 0,2 | 1% | 0,3 | 1% |
| Fonds et actions cotés | 3,7 | 5,3 | 18% | 8,9 | 28% |
| **Participations** | | | | | |
| **Monétaire et assimilés** | | **0,8** | **3%** | **0,8** | **2%** |
| Concentration et autre | -0,1 | | | | |
| Total Engagements (risque de taux) | -1,5 | | | | |
| Diversification | | | | | |
| **SCR Marché** | **4,3** | | | | |

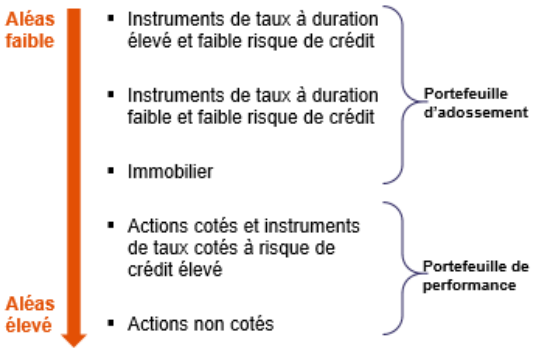


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## C.2.2. LES PRINCIPAUX MOYENS DE MAITRISE DES RISQUES DE MARCHE

### C.2.2.1. L'ALLOCATION DES PLACEMENTS

Elle consiste à sélectionner les placements sur lesquels les actifs financiers sont investis (ou désinvestis) en fonction des besoins. L'aléa de rendement dépend de la nature des placements et les décisions d'investissement permettent ainsi de maitriser les risques financiers.




La maîtrise des risques financiers s'articule autour d'un dispositif d'appétit aux risques financiers qui s'assure que l'allocation des placements permet de sécuriser un niveau de rendement minimum dans un scénario adverse. Ce rendement minimum doit permettre de conserver des équilibres financiers en phase avec la stratégie et garantir un niveau de solvabilité suffisant.

En complément, la diversification des contreparties (secteurs d'exposition et/ou zone géographique des investissements) permet de se prémunir du risque de concentration.

L'allocation des placements par type de portefeuille et par entités, en valeur de marché et avant retraitements de combinaison est la suivante :

| EN % | Portefeuille adossement | Portefeuille de performance | Participa-tions | Monétaire et assimilé |
|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 45,4% | 35,5% | 16,9% | 2,1% |
| IPSEC | 79,6% | 9,3% | 6,5% | 4,6% |
| INPR | 28,0% | 40,1% | 24,7% | 7,2% |
| CAPREVAL | 63,3% | 27,97% | - | 8,8% |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 36,2% | 18,5% | 42,0% | 3,3% |
| La France Mutualiste | 78,4% | 17,6% | 0,7% | 3,2% |
| Radiance Mutuelle | 64,6% | 17,6% | 4,3% | 13,5% |
| Mutuelle Renault | 73,4% | 7,3% | 5,7% | 13,6% |
| Médicis | 59,0% | 34,9% | 1,1% | 5,0% |
| Energie Mutuelle | 48,5% | 12,2% | 0,1% | 39,2% |
| CMAV | 55,8% | 26,7% | 13,4% | 4,0% |
| QUATREM | 74,7% | 24,5% | - | 0,8% |
| AUXIA | 67,2% | 28,4% | 0,5% | 3,9% |
| MH Retraite Supplémentaire | 76,5% | 21,1% | - | 2,3% |
| AUXIA Assistance | 69,2% | 28,5% | - | 2,3% |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **65,9%** | **29,1%** | **1,0%** | **3,9%** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail de la répartition du portefeuille d'adossement, par notation ou par catégories, par entité est le suivant :

| EN % | REPARTITION DU PORTEFEUILLE ADOSSEMENT | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | AAA | AA | A | BBB | NR ou < BBB | Dette privée | Immobi-lier |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 5,1% | 45,2% | 15,4% | 7,6% | 0,3% | 6,7% | 19,7% |
| IPSEC | 5,6% | 30,5% | 29,6% | 13,3% | 1,6% | 0,1% | 19,3% |
| INPR | 2,7% | 46,5% | 15,0% | 5,8% | - | 7,1% | 22,9% |
| CAPREVAL | 1,0% | 42,1% | 19,3% | 14,0% | 0,7% | 5,5% | 17,3% |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 2,8% | 38,9% | 22,7% | 9,0% | 0,1% | 7,5% | 19,0% |
| La France Mutualiste | 0,7% | 13,6% | 22,9% | 36,4% | 0,5% | 5,2% | 20,6% |
| Radiance Mutuelle | | 2,6% | 54,4% | 17,9% | 3,8% | 3,1% | 18,2% |
| Mutuelle Renault | 4,3% | 14,2% | 34,6% | 16,8% | 11,1% | 6,7% | 12,3% |
| Médicis | 14,3% | 36,5% | 12,1% | 15,7% | 1,2% | 1,4% | 18,9% |
| Energie Mutuelle | 6,6% | 39,9% | 40,9% | 11,6% | 0,3% | 0,8% | - |
| CMAV | 3,5% | 63,1% | 12,2% | 3,7% | - | 3,3% | 14,2% |
| QUATREM | 1,5% | 57,1% | 9,2% | 9,8% | 0,2% | 6,4% | 15,8% |
| AUXIA | 3,9% | 48,6% | 19,7% | 6,8% | 0,7% | 10,3% | 10,0% |
| MH Retraite Supplémentaire | 0% | 70,3% | 4,4% | 4,1% | - | 6,4% | 14,5% |
| AUXIA Assistance | 5,1% | 37,4% | 42,8% | 10,5% | 0,4% | 1,9% | 2,0% |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **3,1%** | **38,4%** | **16,2%** | **17,5%** | **0,4%** | **5,9%** | **18,3%** |

Le portefeuille de performance, se répartit entre les instruments de taux et les actions cotées et non cotées, par entité, de la manière suivante :

| EN % | PORTEFEUILLE DE PERFORMANCE | | |
|---|---|---|---|
| | Instruments de taux | Actions cotées | Actions non cotées |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 50,4% | 35,6% | 13,9% |
| IPSEC | 22,4% | 61,5% | 16,1% |
| INPR | 35,1% | 55,7% | 9,2% |
| CAPREVAL | 32,2% | 57,3% | 10,5% |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 42,1% | 24,4% | 33,4% |
| La France Mutualiste | 18,9% | 66,4% | 14,8% |
| Radiance Mutuelle | 41,8% | 53,5% | 4,7% |
| Mutuelle Renault | 16,9% | 74,9% | 8,2% |
| Médicis | 63,0% | 33,0% | 3,8% |
| Energie Mutuelle | 45,4% | 54,6% | - |
| CMAV | 61,2% | 30,9% | 7,8% |
| QUATREM | 62,9% | 27,4% | 9,7% |
| AUXIA | 55,6% | 31,3% | 13,1% |
| MH Retraite Supplémentaire | 62,9% | 29,6% | 7,5% |
| AUXIA Assistance | 17,1% | 80,0% | 2,8% |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **44,2%** | **41,0%** | **14,7%** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### C.2.2.2. LA POLITIQUE DE REALISATION DES PRODUITS FINANCIERS

Le niveau des produits financiers (principalement à travers la réalisation des plus-values latentes) peut être piloté chaque année lors de la réalisation du résultat annuel. Ainsi, pour les entités dont les engagements d'assurance s'accompagnent d'une clause de redistribution des produits financiers, l'asymétrie décrite dans les critères d'exposition peut-être en partie maîtrisée en veillant à une réalisation diffuse des produits financiers.

En effet, la concentration de produits financiers sur les échéances courtes accentue le risque d'insuffisance de rendement sur les échéances les plus longues sans pouvoir bénéficier des excédents des premières échéances qui auront déjà été redistribuées aux assurés.

### C.2.2.3. LA CAPACITE DE REDRESSEMENT DES TARIFS

L'impact de la baisse de rendement des placements anticipée sur les périodes futures peut être en partie maîtrisé à travers le dispositif de pilotage technique qui prévoit la revue annuelle des tarifs, en prenant compte des évolutions sur les marchés et notamment les taux d'intérêt.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C.3. Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie évalue le risque de défaut ou de détérioration de la qualité du crédit, il s'évalue par l'agrégation de deux types :

- **Le type 1** intégrant les contrats de réassurance et les avoirs en banque, les éléments pris en compte dans le calcul du risque des expositions de type 1 sont :
  - Les contrats de réassurance ventilés par réassureur ;
  - Les créances nées d'opération de réassurance ;
  - Les Best Estimate cédées ;
  - L'effet d'atténuation du risque (RM effect) ;
  - Les montants de dépôts espèces et en nantissements (collatéraux) ;
  - Les avoirs en banque ventilés par contrepartie bancaire ;
  - Les créances pour dépôts espèces auprès des entreprises cédantes ventilées par cédante.

- Le **type 2** intégrant majoritairement les créances, les éléments pris en compte dans le calcul du risque des expositions de type 2 sont :
  - Les cotisations restant à émettre (hors PANE du 4ème trimestre) en distinguant les créances de plus et moins de 3 mois ;
  - Les autres créances nées d'opérations directes ventilées entre plus et moins de 3 mois ;
  - Les débiteurs divers (risque uniquement de – 3 mois).

Le tableau ci-dessous détaille l'exposition au risque de contrepartie sur les créances de type 1 (40 % du SCR de contrepartie 2024 avant diversification) et de type 2 (66 % du SCR de contrepartie 2024 avant diversification) pour la **SGAM Malakoff Humanis** :

| En M€ | Créances | Collatéral | Pertes en cas de défaut | Probabilité de défaut | Contribution SCR Contrepartie |
|---|---|---|---|---|---|
| Créances de type 1 | 3 483,0 | 1 204,7 | 1 966,8 | 0,2% | 96,1 |
| Créances de type 2 | 916,3 | 0,0 | 916,3 | 17,3% | 158,3 |
| **Total** | **4 399,3** | **1 204,7** | **2 883,1** | | **239,0** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail par entité (hors ORPS) est le suivant :

| En M€ | Total SCR Contrepartie | dont Type 1 | dont Type 2 |
|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | **92,7** | 46,1 | 53,0 |
| IPSEC | **11,9** | 10,2 | 2,2 |
| INPR | **2,6** | 2,5 | 0,1 |
| CAPREVAL | **0,7** | 0,6 | 0,1 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | **9,0** | 2,0 | 7,4 |
| La France Mutualiste | **12,0** | 3,5 | 9,1 |
| Radiance Mutuelle | **3,6** | 2,3 | 1,6 |
| Mutuelle Renault | **1,2** | 0,5 | 0,8 |
| Energie Mutuelle | **2,7** | 0,2 | 2,6 |
| CMAV | **2,2** | 0,7 | 1,7 |
| QUATREM | **96,6** | 59,1 | 44,1 |
| AUXIA | **14,5** | 8,4 | 7,0 |
| AUXIA Assistance | **0,3** | | 0,3 |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **239,0** | **96,1** | **158,3** |

S'agissant des entités de la **SGAM Malakoff Humanis,** le risque de contrepartie le plus important est le risque de type 2 pour une grande partie des entités sauf pour IPSEC, INPR, Capreval, Radiance Mutuelle, Quatrem et Auxia, où le type 1 est le plus important.

Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire et Médicis ne sont pas soumis à la réglementation S2, il n'y a donc pas de SCR de contrepartie.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C.4. Risque de liquidité

Le risque de liquidité se définit comme une impossibilité de respecter les engagements en raison d'une **insuffisance de cash disponible**.

Les facteurs de risque sont le rachat massif des engagements, la non-cessibilité des placements ou cessibilité avec décote prohibitive et le non-renouvellement d'activité (besoin de cash net récurrent de l'activité d'assurance).

L'exposition aux risques de liquidité est prépondérante notamment en cas de crise systémique dans laquelle les actifs cotés qui sont en théorie liquides, ne seraient pas disponibles sans une décote importante

La maitrise du risque de liquidité s'appuie donc sur le pilotage d'une réserve de liquidité, exploitable y compris dans le cas d'une crise systémique.

La réserve de liquidité est ainsi mesurée à partir des placements de la catégorie Monétaire ainsi que les obligations mobilisables auprès de la banque centrale (exclusion des obligations de notations inférieure à AA, des obligations nanties et des obligations prêtées).

Le niveau des réserves de liquidités de la SGAM Malakoff Humanis est donc le suivant :

| Monétaire | Obligations mobilisables | **Réserves de liquidité** | Poids dans les placements *valeur de marché* |
|---|---|---|---|
| 1 430,7 | 6 184,2 | **7 614,9** | 20,4% |

Ainsi, la réserve de liquidité constituée au sein du Groupe représente 98 % du chiffre d'affaires total du Groupe.

Le détail par entité est le suivant :

| | Monétaire | Obligations mobilisables | **Réserves de liquidité** | Poids total dans les placements |
|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 294,0 | 1 724,0 | **2 018,1** | 14,7% |
| IPSEC | 9,9 | 65,2 | **75,1** | 33,1% |
| INPR | 29,4 | 88,9 | **118,3** | 18,1% |
| CAPREVAL | 4,6 | 17,5 | **22,0** | 34,4% |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 38,8 | 172,1 | **211,0** | 18,0% |
| La France Mutualiste | 318,9 | 1 107,0 | **1 425,9** | 14,5% |
| Radiance Mutuelle | 18,1 | 2,3 | **20,4** | 15,2% |
| Mutuelle Renault | 11,6 | 11,6 | **23,1** | 27,1% |
| Médicis | 132,1 | 790,3 | **922,4** | 35,0% |
| Energie Mutuelle | 9,7 | 5,7 | **15,4** | 60,8% |
| CMAV | 19,8 | 184,1 | **203,9** | 41,2% |
| QUATREM | 65,9 | 1 213,3 | **1 279,1** | 16,4% |
| AUXIA | 57,2 | 374,3 | **431,4** | 27,0% |
| MH Retraite Supplémentaire | 25,1 | 418,4 | **443,5** | 34,1% |
| AUXIA Assistance | 0,6 | 9,5 | **10,1** | 31,4% |

Pour les entités qui couvrent les risques santé et prévoyance, les réserves de liquidité représentent 47 % à plus de 100% de leur chiffre d'affaires annuel.

Pour les mutuelles, la réserve de liquidité ne représente que 25 % à 30 % de leur chiffre d'affaires.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Pour les entités Epargne, la réserve de liquidité est à comparer avec les encours, elle représente entre 17% et 72% des encours

La gestion de la liquidité s'appuie sur différents dispositifs :

- La surveillance du niveau et du caractère mobilisable des réserves de liquidité au regard des besoins à moyen terme (1 an et au-delà)
- La mutualisation des risques de liquidité au sein des entités du groupe à travers la mise en place d'une convention de trésorerie pour les entités, Malakoff Humanis Prévoyance, INPR, CAPREVAL, Malakoff Humanis Mutuelle, CMAV, QUATREM, AUXIA et MHRS.
- La gestion de la trésorerie à court terme (moins d'1 an)
- La gestion de la liquidité de long terme pour contrôler l'équilibre entre les besoins attendus (en scénario de stress et central) et le profil de liquidité des placements (échéances des instruments de taux et niveau des actifs non cotés illiquides)



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C.5. Risque opérationnel

## C.5.1. IDENTIFICATION DES RISQUES OPERATIONNELS

D'un point de vue qualitatif, les risques opérationnels sont les risques de pertes directes ou indirectes résultant d'une inadéquation ou d'une défaillance attribuable aux procédures, aux facteurs humains, aux systèmes ou à des causes extérieures.

Pour chaque risque, les principales causes de risque internes ou externes sont identifiées.

Cette définition inclut les risques de non-conformité réglementaires et les risques juridiques mais exclut les risques stratégiques. Les risques d'exécution des processus découlant des décisions et orientations stratégiques seront inclus dans le périmètre des risques opérationnels.
Les pertes peuvent être financières, clients, image / réputation ou d'ordre réglementaire.

La gestion de ces risques est décrite dans la politique de gestion des risques opérationnels validée par le Conseil d'administration et mise à jour annuellement.

L'objectif des cartographies des risques est :

- D'identifier les risques du Groupe (risques majeurs et risques opérationnels) ;
- D'évaluer et hiérarchiser les risques résiduels ;
- De définir pour les risques majeurs et risques opérationnels insuffisamment maîtrisés des actions de renforcement et d'évaluer le montant de fonds propres à allouer aux risques opérationnels.

## C.5.2. EVALUATION PAR LA FORMULE STANDARD

➢ **Évaluation du capital à allouer aux risques opérationnels :**

La mesure du risque opérationnel est intégrée par la formule standard, dans l'évaluation du besoin de marge en Solvabilité 2.

L'évaluation par la Formule standard du risque opérationnel de la **SGAM Malakoff Humanis** :

| En M€ | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| BSCR | 3 913,0 | 5 174,0 |
| **Risque opérationnel** | **231,8** | **268,0** |
| **% / BSCR** | **5,9%** | **5,2%** |

*(*) : version proforma*

Ainsi, il représente un montant de 268,0 M€ soit 5,2% du BSCR au 31 décembre 2024 contre 231,8 M€ au 31 décembre 2023, pro forma.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail des SCR opérationnels par entité est le suivant :

| En M€ | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 120,3 | 115,0 |
| IPSEC | 5,0 | 5,1 |
| INPR | 1,6 | 1,5 |
| CAPREVAL | 0,5 | 0,4 |
| Mutuelle Malakoff Humanis | 20,7 | 21,0 |
| La France Mutualiste | 36,6 | 38,3 |
| Radiance Mutuelle | 2,5 | 2,5 |
| Mutuelle Renault | 2,5 | 2,7 |
| Energie Mutuelle | 1,6 | 1,8 |
| CMAV | 1,4 | 1,3 |
| QUATREM | 77,8 | 82,9 |
| AUXIA | 13,0 | 11,3 |
| AUXIA Assistance | 0,5 | 0,5 |

*(*) : version proforma*

Le plafond du SCR opérationnel correspondant à 30% du BSCR n'est jamais atteint.

Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire et Médicis ne sont pas soumis à la réglementation S2, il n'y a donc pas de SCR opérationnel.

### ➢ Les principaux moyens de maîtrise des risques

Au-delà de l'analyse des cartographies des risques et actions qui en découlent, les principaux moyens de détection et de maîtrise des risques mis en œuvre par le Groupe sont les suivants :

- Le contrôle permanent, dont l'objectif est de tester la robustesse du contrôle interne via des plans de contrôles de 2nd niveau ;
- La gestion des incidents qui consiste à superviser les incidents majeurs et évaluer les pertes subies par le Groupe ;
- L'analyse des impacts des projets et nouveaux produits sur le profil de risques ;
- Le pilotage de projets de mise en conformité ;
- La gestion de la sécurité des systèmes d'information et des dispositifs de continuité informatique et métier ;
- La formation et la sensibilisation des collaborateurs aux risques et à la réglementation ;
- La veille réglementaire ;
- Le suivi des plans d'actions visant à combler, dans un délai défini, les principales faiblesses identifiées (y compris les actions relatives aux recommandations d'audits internes/externes) ;
- Les comités de suivi et de pilotage des risques : comité incidents, veille réglementaire, fraude, sécurité des systèmes d'information.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# C.6. Autres risques importants

La SGAM Malakoff Humanis n’a pas d’autres risques importants à signaler.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# D. VALORISATION

## D.1. Valorisation des Actifs

Les principaux postes de l'actif des bilans nets comptables et Solvabilité 2 de la **SGAM Malakoff Humanis** sont synthétisées dans le tableau suivant :

| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 137,3 | 130,3 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 19,1 | 16,7 | 35,4 | 28,7 |
| Placements | 33 169,9 | 34 108,1 | 36 212,0 | 36 885,6 |
| Placements UC | 1 022,8 | 1 013,0 | 1 022,8 | 1 013,0 |
| Impôts différés actif | 50,0 | 50,0 | 1 993,8 | |
| Provisions techniques cédées | 4 656,1 | 4 469,2 | 1 983,6 | 1 746,8 |
| Prêts | 359,5 | 354,3 | 329,9 | 339,4 |
| Dépôts auprès des cédantes | 1 034,6 | 839,4 | 1 034,6 | 839,7 |
| Créances | 4 455,6 | 4 223,5 | 1 207,9 | 1 217,0 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 688,8 | 556,1 | 688,8 | 556,1 |
| Autres actifs | 2,0 | 27,3 | 2,1 | 27,3 |
| **Total actif** | **45 595,6** | **45 787,8** | **44 510,8** | **42 653,6** |

*(*) : version proforma*

Des écarts entre les valeurs de placement en valeur comptable peuvent exister entre les différents tableaux qui s'expliquent par des périmètres de comptabilisation différents.

Le détail de l'actif du bilan de chacune des entités de la SGAM Malakoff Humanis :

Malakoff Humanis Prévoyance

| | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| En M€ | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 0,3 | 0,2 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 11 512,2 | 11 777,0 | 13 369,0 | 13 546,7 |
| Placements UC | 35,0 | 34,2 | 35,0 | 34,2 |
| Impôts différés actif | | | 993,1 | |
| Provisions techniques cédées | 3 344,9 | 3 327,0 | 2 070,4 | 2 033,0 |
| Prêts | 89,7 | 88,8 | 81,6 | 84,2 |
| Dépôts auprès des cédantes | 650,2 | 607,7 | 650,2 | 607,7 |
| Créances | 2 529,6 | 2 202,2 | 384,9 | 432,3 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 145,8 | 187,7 | 145,8 | 187,7 |
| Autres actifs | | 8,4 | | 8,4 |
| **Total actif** | **18 307,7** | **18 233,2** | **17 730,0** | **16 934,2** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

IPSEC

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 0,0 | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 0,7 | 0,2 | 0,7 | 0,2 |
| Placements | 183,1 | 206,0 | 196,5 | 221,4 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 42,2 | |
| Provisions techniques cédées | 309,0 | 277,2 | 177,6 | 164,3 |
| Prêts | 0,0 | | 0,0 | |
| Dépôts auprès des cédantes | 12,7 | 14,1 | 12,7 | 14,1 |
| Créances | 79,9 | 214,2 | 31,6 | 167,4 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 27,2 | 9,6 | 27,2 | 9,6 |
| Autres actifs | 0,1 | | 0,1 | |
| **Total actif** | **612,6** | **721,3** | **488,5** | **577,0** |

INPR

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 470,5 | 488,9 | 632,1 | 652,0 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 4,1 | |
| Provisions techniques cédées | 0,7 | 0,8 | 0,5 | 0,6 |
| Prêts | 3,6 | 3,4 | 3,6 | 3,4 |
| Dépôts auprès des cédantes | | 0,7 | | 0,7 |
| Créances | 9,8 | 7,3 | 4,2 | 0,3 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 6,8 | 3,4 | 6,8 | 3,4 |
| Autres actifs | | | | |
| **Total actif** | **491,4** | **504,5** | **651,2** | **660,4** |

CAPREVAL

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 57,4 | 58,4 | 62,4 | 63,3 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 1,1 | |
| Provisions techniques cédées | 0,2 | 0,2 | | 0,1 |
| Prêts | 1,8 | 1,8 | 1,7 | 1,7 |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 2,1 | 1,8 | 1,7 | 0,7 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 2,0 | 0,7 | 2,0 | 0,7 |
| Autres actifs | | | | |
| **Total actif** | **63,5** | **62,9** | **68,9** | **66,5** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Malakoff Humanis Mutuelle

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 825,3 | 897,4 | 1 088,2 | 1 167,3 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 60,9 | |
| Provisions techniques cédées | 75,0 | 50,5 | -3,2 | -0,8 |
| Prêts | 1,9 | 1,9 | 1,9 | 1,9 |
| Dépôts auprès des cédantes | 10,1 | 15,7 | 10,1 | 15,7 |
| Créances | 179,9 | 199,4 | 51,8 | 56,2 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 58,3 | 7,3 | 58,3 | 7,3 |
| Autres actifs | 0,1 | | 0,1 | |
| **Total actif** | **1 150,8** | **1 172,2** | **1 268,1** | **1 247,6** |

** Vision pro forma intégrant MHN*

La France Mutualiste

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 0,5 | 1,4 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 11,9 | 10,5 | 15,9 | 11 |
| Placements | 8 249,7 | 8 594,3 | 9 321,8 | 9 732,60 |
| Placements UC | 549,0 | 552,2 | 549,0 | 552,2 |
| Impôts différés actif | | | 238,9 | |
| Provisions techniques cédées | 2,2 | 1,6 | 2,2 | 1,6 |
| Prêts | 3,6 | 3,4 | 3,6 | 3,4 |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 99,5 | 116,0 | 95,8 | 112 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 101,7 | 86,1 | 101,7 | 86,1 |
| Autres actifs | 1,1 | 1,4 | 1,1 | 1,4 |
| **Total actif** | **9 019,2** | **9 366,9** | **10 330,0** | **10 500,3** |

Radiance Mutuelle

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 0,9 | 0,9 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,2 |
| Placements | 109,1 | 112,3 | 118,9 | 123,8 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | | |
| Provisions techniques cédées | | | | |
| Prêts | 0,9 | 0,9 | 0,9 | 0,9 |
| Dépôts auprès des cédantes | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Créances | 5,5 | 6,2 | 5,5 | 6,2 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 9,8 | 10,2 | 9,8 | 10,2 |
| Autres actifs | 0,3 | 0,6 | 0,4 | 0,6 |
| **Total actif** | **126,9** | **131,4** | **136,8** | **142,0** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Mutuelle Renault

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 0,5 | 0,4 | 4,8 | 4,2 |
| Placements | 67,7 | 73,5 | 68,7 | 75,4 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | | |
| Provisions techniques cédées | | | | |
| Prêts | | | | |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 4,3 | 5,2 | 4,3 | 5,2 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 7,3 | 5,7 | 7,3 | 5,7 |
| Autres actifs | 0,6 | | | |
| **Total actif** | **80,5** | **84,8** | **85,1** | **90,5** |

Médicis

| En M€ | ACTIF | |
|---|---|---|
| | Comptes sociaux | |
| | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | 0,4 |
| Immobilier (pour usage propre) | | |
| Placements | 2 694,2 | 2 629,4 |
| Placements UC | 0,9 | 5,9 |
| Provisions techniques cédées | | |
| Prêts | 0,1 | 1,3 |
| Dépôts auprès des cédantes | | |
| Créances | | |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | | |
| Autres actifs | | |
| **Total actif** | **2 699,8** | **2 643,8** |

Energie Mutuelle

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 33,5 | 25,2 | 33,7 | 25,3 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 6,1 | 0,6 |
| Provisions techniques cédées | 16,9 | 7,2 | -1,9 | |
| Prêts | | | | |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 17,3 | 20,6 | 11,1 | 15,2 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 0,8 | 0,2 | 0,8 | 0,2 |
| Autres actifs | | | | |
| **Total actif** | **68,5** | **53,2** | **49,8** | **41,3** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

CMAV

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 420,3 | 425,7 | 489,6 | 487,4 |
| Placements UC | 32,5 | 28,5 | 32,5 | 28,5 |
| Impôts différés actif | | | 4,7 | |
| Provisions techniques cédées | | | | |
| Prêts | 5,0 | 5,0 | 4,3 | 4,6 |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 12,7 | 11,2 | 11,7 | 10,4 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 10,2 | 9,4 | 10,2 | 9,4 |
| Autres actifs | | | | |
| **Total actif** | **480,7** | **479,7** | **553,0** | **540,3** |

QUATREM

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 46,2 | 46,2 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | 1,8 | 1,8 | 1,8 | 1,8 |
| Placements | 7 235,3 | 7 294,1 | 7 898,9 | 7 746,50 |
| Placements UC | 278,4 | 239,2 | 278,4 | 239,2 |
| Impôts différés actif | | | 615,6 | |
| Provisions techniques cédées | 1 233,9 | 1 210,4 | 252,2 | 285,7 |
| Prêts | 172,0 | 169,6 | 155,7 | 160,9 |
| Dépôts auprès des cédantes | 624,3 | 787,0 | 624,3 | 787 |
| Créances | 1 789,0 | 1 770,6 | 587,0 | 530,4 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 65,5 | 32,5 | 65,5 | 32,5 |
| Autres actifs | | 13,0 | | 13 |
| **Total actif** | **11 446,4** | **11 564,5** | **10 479,4** | **9 797,1** |

** Vision pro forma intégrant MHA*

AUXIA

| En M€ | ACTIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Immobilisations incorporelles | 1,5 | 1,3 | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 1 308,7 | 1 471,6 | 1 424,2 | 1 554,90 |
| Placements UC | 64,3 | 57,9 | 64,3 | 57,9 |
| Impôts différés actif | | | 18,9 | |
| Provisions techniques cédées | 135,5 | 135,8 | 76,6 | 87,4 |
| Prêts | 33,4 | 33,0 | 31,2 | 32,4 |
| Dépôts auprès des cédantes | 1,5 | 1,5 | 1,5 | 1,5 |
| Créances | 45,8 | 40,9 | 45,8 | 40,7 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 55,6 | 44,5 | 55,6 | 44,5 |
| Autres actifs | | 2,8 | | 2,8 |
| **Total actif** | **1 646,4** | **1 789,3** | **1 718,1** | **1 822,1** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

MH Retraite Supplémentaire

| En M€ | ACTIF Comptes sociaux 2023 | ACTIF Comptes sociaux 2024 |
|---|---|---|
| Immobilisations incorporelles | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | |
| Placements | 1 212,8 | 1 212,2 |
| Placements UC | 62,6 | 95,2 |
| Provisions techniques cédées | 205,7 | 238,1 |
| Prêts | 46,7 | 45,9 |
| Dépôts auprès des cédantes | | |
| Créances | 31,3 | 42,6 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 10,4 | 7,7 |
| Autres actifs | | 1,6 |
| **Total actif** | **1 569,5** | **1 643,3** |

AUXIA Assistance

| En M€ | ACTIF Comptes sociaux 2023 | ACTIF Comptes sociaux 2024 | ACTIF Solvabilité 2 2023 | ACTIF Solvabilité 2 2024 |
|---|---|---|---|---|
| Immobilisations incorporelles | 0,3 | | | |
| Immobilier (pour usage propre) | | | | |
| Placements | 29,8 | 28,5 | 32,5 | 31,7 |
| Placements UC | | | | |
| Impôts différés actif | | | 0,3 | |
| Provisions techniques cédées | | | | |
| Prêts | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Dépôts auprès des cédantes | | | | |
| Créances | 0,9 | 2,0 | 0,9 | 2 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 9,1 | 0,5 | 9,1 | 0,5 |
| Autres actifs | | | 0,2 | |
| **Total actif** | **40,5** | **31,5** | **43,2** | **34,6** |

Les méthodes de valorisation sont identiques quelques soient les entités, les points principaux sont précisés ci-dessous :

### D.1.1. Immobilisations incorporelles

En comptabilité, les actifs incorporels du groupe se composent principalement d'écarts d'acquisitions. Ces actifs sont valorisés à 0 en normes Solvabilité 2, conformément à l'article 12 du Règlement délégué.

### D.1.2. Immobilier (pour usage propre)

Ce poste inclut principalement les actifs corporels d'exploitation des entités du groupe (installations, agencements, matériel et mobilier). Compte tenu de la nature de ces actifs, le montant en comptabilité est repris en normes Solvabilité 2.
Cependant les valeurs peuvent être reclassés en Placements ce qui explique les écarts entre la comptabilité et la norme Solvabilité 2.

### D.1.3. Placements (hors UC)

Se reporter à la section A.3 pour l'analyse de variation des placements entre les référentiels Comptable et Solvabilité 2 d'une part et entre 2023 et 2024 d'autre part.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### D.1.4. PLACEMENTS (UC)

Les placements en représentation des engagements en unités de compte sont valorisés en valeur de marché dans les comptes sociaux, aucun retraitement n'est effectué en normes Solvabilité 2.

### D.1.5. IMPOTS DIFFERES ACTIFS

En normes françaises, la comptabilisation d'impôts différés est obligatoire dans les comptes combinés. Le montant d'impôts différés à comptabiliser est calculé en appliquant un taux d'impôt à la différence entre la valeur comptable des éléments du bilan et leur valeur fiscale. Les valeurs du bilan fiscal des différentes entités du groupe diffèrent des valeurs comptables principalement du fait de l'entrée en fiscalité des institutions de prévoyance et des mutuelles en 2012 et de l'existence d'actifs éligibles au régime de l'article 209-0A du Code Général des Impôts (CGI) au bilan de certaines entités du groupe.

En normes Solvabilité 2, les impôts différés sont calculés en appliquant un taux d'impôt à la différence entre la valeur économique des éléments du bilan et leur valeur fiscale, impactés des déficits reportables.

Similairement aux comptes sociaux, l'entrée en fiscalité de certaines entités du groupe est génératrice d'impôt différé. Concernant les actifs éligibles au régime de l'article 209-0A du CGI, ils sont valorisés à la valeur vénale et ne génèrent donc pas d'imposition différée dans le bilan économique, les plus ou moins-values latentes fiscales ayant déjà l'objet d'une imposition.

La plupart des entités sont en position d'impôt différé actif net. Le montant d'impôt différé actif au bilan économique est limité au montant d'impôt différé passif dans les bilans économiques des entités concernées.

### D.1.6. PRETS ET PRETS HYPOTHECAIRES

Certains prêts sont reclassés en placements ce qui explique la variation entre la valeur en comptabilité et la valeur en norme solvabilité 2.

### D.1.7. DEPOTS AUPRES DES CEDANTES

Le Groupe effectue des opérations de réassurance en quote-part qui correspondent exclusivement à des opérations commerciales partagées.
Ces opérations commerciales relèvent soit de partenariats, soit de contrats importants. Une partie du risque est alors supportée par le groupe qui, en garantie de l'exécution de ses obligations, effectue un dépôt d'espèces auprès des cédantes.
Cette créance est égale au montant des provisions techniques pris à la quote-part de réassurance. Elle est assimilée à de la trésorerie et sa valorisation reste donc quasiment identique entre les normes comptable et Solvabilité 2.

### D.1.8. CREANCES

L'augmentation des créances en comptabilité résulte de retards sur le cycle de trésorerie du solde de réassurance et d'effet méthode dans la comptabilisation des primes acquises non émises (PANE) dans le cadre de la clôture anticipée.

### D.1.9. TRESORERIE ET EQUIVALENT TRESORERIE

La trésorerie est reprise pour un montant identique en comptabilité et en norme solvabilité 2 au 31 décembre 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# D.2. Valorisation des provisions techniques

La provision technique Solvabilité 2 est calculée comme la somme d'une « meilleure estimation » des passifs et d'une marge de risque :

- La meilleure estimation est calculée comme une projection actualisée de l'ensemble des flux financiers futurs ;
- La marge de risque représente le besoin additionnel en capital destiné à couvrir les engagements sur la vie complète du portefeuille de l'assureur.

Les provisions techniques Solvabilité 2 sont calculées avec la courbe des taux sans risque fournie par l'EIOPA et tenant compte d'une correction pour volatilité (volatility adjustment) sur les taux sans risque.

## D.2.1. VALORISATION DES PROVISIONS TECHNIQUES A DES FINS DE SOLVABILITE

Le tableau ci-après présente les provisions techniques de la **SGAM Malakoff Humanis** au 31 décembre 2024 selon les modes de valorisation Comptable, Solvabilité 2 :

| En M€ | | | Comptabilité | | | Solvabilité 2 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Risques | Risques fins | Lignes d'activité S2 | P.T. brutes | P.T. cédées | P.T. nettes | Meilleurs estimations brutes | Marge de risque | P.T. brutes | Meilleurs estimations cessions | P.T. nettes |
| Santé | Santé | Santé - NSLT | 2 257,0 | 528,6 | **1 728,4** | -351,8 | 332,7 | 1 690,3 | -459,4 | **1 984,5** |
| Prévoyance | Décès accidentel Incapacité et Invalidité en attente | Santé - NSLT | 3 051,9 | 808,8 | **2 243,2** | 1 709,4 | | | 165,2 | |
| | Dépendance Invalidité Emprunteur arrêt de travail Exonération cotisation santé | Santé - SLT | 4 873,6 | 1 516,3 | **3 357,3** | 4 356,7 | 50,5 | 4 407,2 | 1 184,1 | **3 223,1** |
| | Assistance | NON VIE | 11,8 | - | **11,8** | 1,5 | 0,4 | 1,9 | - | **1,9** |
| | Décès – maintien décès rente éducation rente conjoint Emprunteur | VIE | 5 895,4 | 1 286,7 | **4 608,8** | 4 176,5 | 530,4 | 22 446,7 | 573,6 | **21 632,2** |
| Obsèques | Obsèques | VIE | 1 156,8 | - | **1 156,8** | 1 083,3 | | | - | |
| Epargne | Retraite / Epargne | VIE | 16 060,8 | 286,3 | **15 774,5** | 16 656,6 | | | 240,8 | |
| UC | Epargne | UC | 1 064,2 | 42,6 | **1 021,6** | 1 038,0 | 26,5 | 1 064,5 | 42,5 | **1 022,0** |
| **Total** | | | **34 371,5** | **4 469,2** | **29 902,3** | **28 670,1** | **940,5** | **29 610,6** | **1 746,8** | **27 863,8** |

Les provisions techniques (y compris les provisions UC) étaient à fin 2023 de 21 375,6 M€ en norme solvabilité 2. En 2024, les provisions techniques y compris les provisions UC sont de 29 610,6 M€, soit une hausse de 8 235 M€ en lien essentiellement avec la progression de l'activité.
Les provisions cédées passent de 1 939,4 M€ en 2023 à 1 746,8 M€ en 2024.
Ainsi, les provisions nettes de réassurance augmentent ainsi de 8 427,6 M€ entre 2023 et 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail des provisions techniques nettes par entité en solvabilité 2 est le suivant :

| EN M€ | Solvabilité 2 Provisions techniques nettes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Santé NSLT | Santé SLT | NON VIE | VIE | UC | Total |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 1 310,4 | 2 288,1 | | 3 376,5 | 31,9 | **7 006,8** |
| IPSEC | 68,7 | 45,3 | | 47,8 | | **161,8** |
| INPR | 12,1 | 43,9 | | 22,7 | | **78,7** |
| CAPREVAL | 11,8 | 4,4 | | 19,4 | | **35,5** |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 43,5 | 2,6 | | 5,4 | | **51,6** |
| La France Mutualiste | | | | 8 009,6 | 564,2 | **8 573,8** |
| Radiance Mutuelle | -2,9 | 12,0 | | 2,9 | | **12,0** |
| Mutuelle Renault | 9,9 | | | | | **9,9** |
| *Médicis* * | | | | 2 336,1 | 6,5 | **2 342,5** |
| Energie Mutuelle | 6,2 | -0,2 | | | | **6,0** |
| CMAV | 1,0 | 0,4 | | 253,1 | 28,5 | **283,0** |
| QUATREM | 523,7 | 813,8 | | 5 088,8 | 239,1 | **6 665,4** |
| AUXIA | | 12,3 | | 1 287,9 | 57,8 | **1 358,0** |
| *MH Retraite Supplémentaire** | | | | 1 287,7 | 94,3 | **1 382,0** |
| AUXIA Assistance | | | 1,9 | | | **1,9** |

(*) : pour ces deux entités, il s'agit des provisions retraitées pour réaliser les comptes Groupe en Solvabilité 2.

Les écarts entre les provisions techniques comptables et Solvabilité 2 sont majoritairement liés à l'intégration en Solvabilité 2 :

- Des PANE et PENA alors qu'elles sont inscrites au bilan en comptabilité,
- De facteur d'actualisation des flux à la courbe des taux sans risque alors qu'en comptabilité les flux sont actualisés sur la base des taux techniques,
- D'un retraitement des provisions non économiques en fonds propres, en Solvabilité 2, qui n'apparaissent donc pas dans le périmètre de modélisation du Best Estimate mais qui sont comptabilisées en normes comptables
- Des frais futurs d'une année de marge future pour les contrats déjà engagés à la clôture du 31 décembre 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## D.2.2. DETAILS DE LA METHODOLOGIE RETENUE DANS LE CALCUL DES PROVISIONS TECHNIQUES

### D.2.2.1. PORTEFEUILLE PREVOYANCE ET SANTE

Les calculs de provisions techniques du portefeuille Prévoyance/Santé dans le cadre de Solvabilité 2 sont réalisés par un outil de marché permettant de projeter le passif jusqu'à extinction du portefeuille.

#### ➢ Méthodes d'estimation des Best Estimate bruts de réassurance

L'évaluation des Best Estimate bruts de réassurance repose sur des projections réalisées, en fonction des garanties soit à l'aide de cadences d'écoulement, soit en tête par tête en tenant compte des tables réglementaires.

La modélisation est réalisée selon sept grands groupes de risque : rente éducation (RE), rente de conjoint (RC), Décès, arrêt de travail (AT), Décès Accident, Dépendance et Santé, déclinés suivant leur pertinence de modélisation (tête par tête ou cadences d'écoulement). Les portefeuilles sont scindés entre Affaires Directes/Coassurance d'une part et les Acceptations d'autre part.

La modélisation des passifs peut être synthétisée par garantie comme suit :

| Produit | Garantie | Primes en cours<br>PANE | Sinistres en cours<br>PSAP | Sinistres en cours<br>Provisions Rente | Sinistres en cours | Nouvelle production - primes | Sinistres issus de la nouvelle production |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Prévoyance | Décès | Reprises pour leur valeur S1 | Cadence d'écoulement | Non Applicable | Cadence d'écoulement | Cadence d'écoulement | Ecoulées de manière similaire au stock |
| | Rente Conjoint | | | Tête par Tête | Tête par Tête | | |
| | Rente Education | | | | | | |
| | Maintien des garanties décès | | | | | | |
| | Invalidité | | | | | | |
| | Invalidité en attente | | | | | | |
| | Décès Accidentel | | | Non Applicable | Cadence d'écoulement | | |
| | Incapacité | | | Tête par Tête | Tête par Tête | | |
| | Dépendance | | | Tête par Tête | Tête par Tête | | |
| | Emprunteur | | | Cadence d'écoulement | Cadence d'écoulement | | |
| | Exonération cotisations santé | | | Tête par Tête | Tête par Tête | | |
| Santé | Santé | | | Non Applicable | Cadence d'écoulement | | |
| Assistance | Assistance | | | Non Applicable | Cadence d'écoulement | | |

Les provisions tête par tête et les IBNR issus des risques RE, RC et AT, sont projetées en utilisant un calcul tête par tête adossé sur les provisions d'inventaire et écoulé selon les tables réglementaires.

Les Provisions Pour Sinistres A Payer (PSAP) sont projetées selon des profils d'écoulement des cadences de règlement observées dans les triangles de liquidation.
Les primes en cours sont écoulées intégralement sur l'exercice.
De plus, les provisions non économiques ne sont pas incluses dans le calcul du Best Estimate mais sont prises en compte dans les fonds propres.

Les Provisions d'Egalisation (PE) constituées à la date d'arrêté sont valorisées en norme Solvabilité 2 à hauteur de leur montant Solvabilité 1. Aucune dotation/reprise à la PE n'est modélisée sur l'année N+1 car :
- Il serait nécessaire de modéliser finement chaque compte avec PE et de simuler complètement les passifs Solvabilité 2 afférents, ce qui n'est pas envisagé dans le processus actuel ;
- Les impacts seraient faibles au regard des dernières années et potentiellement imprudents (du fait de reprises constatées sur plusieurs exercices).


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Les entreprises pour lesquelles un compte avec PE a été mis en place, reçoivent une rémunération fonction du niveau des provisions techniques du compte et de la provision d'égalisation. Les plus-values latentes R332-20 en représentation des passifs correspondant aux comptes avec PE sont affectés, sous forme de PB différée, aux clients, par application d'un taux de distribution représentatif des clauses contractuelles.
Les variations de PB différée chaque année sont donc fortement corrélées à la performance financière de l'année, au poids des provisions avec PE dans le bilan et au taux moyen de redistribution.

### ➢ Hypothèses et paramètres

Les hypothèses et paramètres indiqués n'ont pas évolué en 2024.

Les regroupements réalisés pour les projections sont effectués selon l'information disponible : les contrats sont soit modélisés en tête par tête, soit projetés de manière globale à l'aide de cadences de règlements.

Sur les segments santé, décès accidentel et décès, les projections sont réalisées à partir de données globales, à savoir :

- Pour le stock : Des cadences de liquidation des sinistres en cours.
- Pour la nouvelle production : Des hypothèses de sinistralité, ratio de S/P, pour la nouvelle production et des cadences de règlements pour les primes futures.

Le traitement est identique quel que soit le type d'affaires (directe, coassurance, acceptation).
Concernant l'écoulement des prestations futures, celui-ci est supposé identique à celui observé en année N.

Les contrats en direct sont projetés à l'aide de Model points (chaque model point représentant une tête assurée) sur les garanties suivantes :

- Rentes de conjoint ;
- Rentes éducation ;
- Arrêt de travail (incapacité/invalidité et maintien des garanties décès).

S'agissant de la modélisation de la coassurance et réassurance acceptées, la construction des Model Points est réalisée à partir des Model Points des contrats des affaires directes (apérition) de manière cohérente au profil de risque.

L'approche par Model Point est justifiée par l'article 35 des Règlements Délégués, qui décrit les conditions d'application d'une telle méthodologie :

« Les projections des flux de trésorerie utilisées dans le calcul des meilleures estimations concernant les engagements d'assurance vie sont effectuées séparément pour chaque contrat. Lorsqu'un calcul distinct pour chaque contrat représente une charge indue pour l'entreprise d'assurance ou de réassurance, celle-ci peut regrouper les contrats pour effectuer ces projections, à condition de satisfaire à l'ensemble des exigences suivantes :

- Il n'y a pas de différences significatives dans la nature et la complexité des risques sous-jacents aux contrats faisant partie d'un même groupe ;
- Le regroupement de contrats ne crée pas une image faussée des risques sous-jacents aux contrats et n'introduit pas de biais dans les coûts ;
- Il est probable que le regroupement de contrats produise approximativement les mêmes résultats pour le calcul de la meilleure estimation qu'un calcul contrat par contrat, en particulier pour ce qui concerne les garanties financières et les options contractuelles prévues par les contrats ».

Dans le cadre de la projection des primes futures, le traitement des contrats collectifs et des contrats individuels est identique, tenant compte d'une année de primes projetée sur ces deux typologies de contrats. Les primes pluriannuelles de certains contrats relevant de Conventions Collectives Nationales (qui ne peuvent être résiliées et dont la prime ne peut être révisée) ne sont pas prises en compte dans le modèle.

Par ailleurs, préalablement à la construction des Model Points, les données d'incapacité/invalidité relatives à la coassurance et la réassurance acceptées font l'objet d'un retraitement. En effet, les risques d'incapacité et d'invalidité sont agrégés dans le cadre de la production des comptes sociaux. Pour séparer ces deux risques, une clé de répartition est appliquée sur la base du portefeuille des affaires directes.

Un ajustement sur les montants totaux de provisions en acceptation est ensuite réalisé sur l'ensemble des données tête à tête.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Pour les survenances à venir (Best Estimate de primes), elles sont estimées à partir des hypothèses suivantes, issues du business plan :
- Le volume d'affaires nouvelles ;
- Le volume de résiliations ;
- Des hypothèses de sinistralité, ratio de S/P ;
- Les Model Points constitués sur la base de la dernière année de survenance connue. Les Model Points sont répliqués, puis ajustés en volume.
- Les taux de frais historiques (hors frais d'acquisition exclus des mesures de Best Estimate de primes).

#### ➢ Modélisation des cessions en réassurance

La modélisation des cessions en réassurance est réalisée comme suit :
- Modélisation des provisions du stock à partir d'un cadencement propre au portefeuille de cession (i.e. correspondant à la meilleure estimation possible des flux liés au stock ;
- Modélisation des cessions sur la production nouvelle à la quote-part de cession sur chaque risque évalué dans les inputs ;
- Modélisation du choc sur chaque risque à partir de la quote-part de cession du risque appliquée à la différence de Best Estimate central et choqué.

La réassurance des risques de pointe, en excédent de sinistres par tête, n'est pas modélisée, seule la réassurance en quote-part l'est.

### D. 2.2.2. Portefeuille Epargne / Retraite

Les calculs de provisions techniques du portefeuille Epargne/Retraite dans le cadre de Solvabilité 2 sont réalisés avec un outil standard de marché à pas annuel permettant de projeter le bilan sur un horizon de 50 ans.

#### ➢ Méthodes d'estimation des Best Estimate bruts de réassurance

Les projections sur le périmètre Epargne/Retraite reposent sur :
- Des projections déterministes du passif : l'ensemble des contrats sont projetés au Taux Minimum Garanti (TMG) et en tenant compte des tables réglementaires ;
- Des projections des différentes classes d'actifs (obligations, actions, immobiliers, monétaire, etc.) ;
- Des interactions Actif/Passif (projections stochastiques), permettant d'intégrer le calcul de la participation aux bénéfices, de la revalorisation des contrats et de la stratégie financière.

Le Best Estimate (BE) déterministe correspond à l'actualisation de tous les flux probables futurs actualisés avec une courbe des taux sans risque ; s'agissant des flux probables futurs, ils sont projetés sur 50 ans ou jusqu'à extinction des engagements et ils sont la somme algébrique des prestations, frais et commissions, moins les primes. Le Best Estimate Garanti (BEG) est calculé avec des cash-flows déterminés au Taux Minimum Garanti (TMG).

Le Best Estimate stochastique (BEL) permet de prendre en compte les différentes options et garanties financières incluses dans les contrats (taux minimum garanti, PB contractuelle) ; le Best Estimate stochastique est calculé comme étant la moyenne des Best Estimate de l'ensemble des scénarios économiques simulés.
Les différents scénarios économiques sont issus d'un outil de place tenant compte du contexte économique actuel (prise en compte des taux négatifs).

La FDB (Future Discretionary Benefits) correspond à la Participation aux Bénéfices future, elle résulte de la différence entre le BEL et le BEG.
Les variations de FDB chaque année sont donc fortement corrélées à la performance financière de l'année, au poids des provisions 'Epargne' dans le bilan et au taux moyen de redistribution.

Dans le cadre de la projection du passif, la provision mathématique du portefeuille évolue chaque année en fonction d'événements liés à la vie des contrats, notamment :
- Les entrées en portefeuille : conformément à la frontière des contrats, les primes futures et les affaires nouvelles ne sont pas prises en compte dans la projection ;
- Les sorties de portefeuille : elles correspondent au décès de l'assuré, aux rentes payées aux bénéficiaires, à l'arrivée à échéance ou au rachat du contrat et sont considérées comme intervenant en fin d'année. Les décès et les rachats sont calculés à partir des taux de décès et de rachats appliqués sur le nombre de contrats, ainsi que sur le montant de provisions mathématiques revalorisé a minima à mi-année.


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- La revalorisation des contrats en portefeuille au Taux Minimum Garanti net de chargements a minima en fin d'année, les contrats sortis dans l'année étant revalorisés en fin d'année avant de sortir du portefeuille ;
- Le prélèvement des chargements : Les chargements sont calculés sur la base des taux de chargements disponibles dans les model points et prélevés a minima en fin d'année ;
- Le paiement des frais et commissions interviennent a minima en fin d'année.

La provision mathématique est recalculée par le modèle à chaque pas de projection par Model Point.
Ceux-ci sont construits tête par tête dans le cadre de la projection déterministe et regroupés selon différents critères (taux garantis, taux technique, code produits, génération de souscription et support d'investissement) dans le cadre de la projection stochastique.

Dans le cadre de la projection de l'actif, les titres sont pris en compte dans le modèle au moyen de Model Point, correspondant aux actifs considérés ligne à ligne tels que détenus en direct dans le portefeuille.

Afin de modéliser les interactions actif/passif, des règles de management sont définies dans le modèle.
Pour l'ensemble des classes d'actifs, ces règles stipulent que les investissements et désinvestissements s'effectuent dans le respect de l'allocation stratégique d'actifs.
S'agissant de la politique de taux servis, ces règles correspondent à l'ensemble des actions menées autour de la revalorisation des contrats. Elles couvrent notamment la définition du taux servi aux assurés (TMG, PB contractuelle, taux cibles, etc.), mais également l'ensemble des leviers à disposition de l'assureur afin de servir ce taux (gestion de la PPE, réalisation de plus-values, diminution des marges, etc.). Elles se déclinent selon les étapes suivantes :
- 1ère étape : Détermination des produits financiers alloués aux assurés
    - Les produits financiers distribuables sont calculés à partir des produits financiers globaux, retraités des intérêts techniques et des chargements ;
    - Dans un deuxième temps, le taux de Participation aux Bénéfices relatif aux engagement est appliqué aux produits financiers alloués aux assurés. Il est à noter que l'ensemble des taux contractuels est cartographié dans le modèle.
- 2e étape : Revalorisation des contrats
    - Le résultat financier alloué aux assurés précédemment calculés est tout d'abord doté à la Provision pour Participation aux Excédents jusqu'à un seuil maximum défini en pourcentage des provisions mathématiques (entre 5 et 10%). L'excédent est intégré aux provisions mathématiques.
- 3e étape : Gestion de la PPE
    - L'écoulement de la PPE est réalisé afin de garantir une distribution au plus sur 8 ans, conformément à la réglementation.

Les calculs décrits ci-dessus sont réalisés dans le respect de l'article 79 de la Directive Solvabilité 2 et l'article 32 du règlement délégué qui indiquent que les entreprises d'assurance doivent prendre en compte dans leur valorisation :
- Toutes les garanties financières et options contractuelles intégrées dans leurs polices ;
- Tous les facteurs susceptibles d'influer sur la probabilité que les souscripteurs exercent les options contractuelles ou sur la valeur de l'option ou de la garantie.

Ainsi, sur le périmètre Epargne/Retraite :
- Les TMG ainsi que les différentes options sur les rentes sont prises en compte ;
- Le taux de PB contractuel est utilisé pour les projections dans le modèle ALM.

Le coût des options et garanties est déterminé comme la différence entre la Participation aux Bénéfices calculée au moyen des projections stochastiques (modèle d'interaction actif/passif) et la participation aux Bénéfices déterministe calculée au moyen des projections déterministes.
En fin de projection, la part des éléments ne devant pas être intégrée dans les fonds propres, est réintégrée dans le Best Estimate, et répartie pour l'assuré ou pour les autres parties prenantes pour leur valeur actuelle est la suivante :
- Le stock résiduel de PM et de PPE en fin de projection ;
- Les fuites de modèle ou écart de convergence ;
- Le montant des plus-values latentes sur les actifs de fin de projection (les moins-values latentes sont imputées aux fonds propres).


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ Hypothèses et paramètres

Les hypothèses et paramètres indiqués n'ont pas évolué en 2024.

La frontière des contrats permet de caractériser le niveau d'engagement envers les assurés présents dans le portefeuille.

Il s'agit de préciser si le Best Estimate couvre seulement les engagements en date d'inventaire (run-off) ou s'il inclut les engagements au titre des primes futures.

Les tables utilisées pour modéliser la mortalité sont les tables générationnelles réglementaires. Pour la France Mutualiste, les tables utilisées sont pour le portefeuille épargne et PER la TH2000-2002 avec abattement et pour la RMC les tables générationnelles réglementaires avec abattement.

Les contrats d'assurance Epargne/Retraite commercialisés par le Groupe peuvent être rachetés dans les conditions définies à l'article L132-23 du code des assurances (invalidité, expiration des droits à l'assurance-chômage, décès du conjoint, etc.). Ceux-ci peuvent également être transférés.

Les lois de rachats utilisées sont définies par produit et par ancienneté du contrat. Une seule loi de rachat est retenue, celle-ci intègre les rachats à titre individuel ainsi que les transferts. Elles ont été calibrées à partir de l'historique du Groupe ou pour la France Mutualiste, elles ont été calibrées à partir de l'historique des rachats sur trois ans.

Les rachats dynamiques sont intégrés dans les modèles de la France Mutualiste compte tenu de leur activité d'épargne individuelle, ce n'est pas le cas pour les autres entités du Groupe,

Une loi de sortie en rente ou en capital a été calibrée à partir de l'historique du groupe Malakoff Humanis pour tenir compte de l'article A160-2 du code des assurances, précisant que dans le cas où la rente annuelle ne dépasse pas 1 200 €, les modalités de sortie sont nécessairement en capital.

S'agissant des frais pris en compte dans le Best Estimate, ils sont retraités des frais exceptionnels (considérés comme non récurrents) et sont calculés en appliquant des taux de frais aux primes/prestations/encours. Ces taux sont déterminés à partir des frais ventilés par produit/destination et des indicateurs retenus (prestations CA, etc.) sur une ou les deux dernières années. La répartition des frais généraux est réalisée par la Direction du Contrôle de Gestion.

Les données sources sont extraites d'une base de gestion partiellement retraitée reposant sur les données de l'arrêté N-1 ou lorsque que c'est possible, les données sources sont celles de l'arrêté N.

Afin de s'assurer de la bonne application des chocs de taux sur les courbes mises à disposition, les courbes de taux choquées sont reconstituées sur la base de la courbe des taux centrale et des paramètres de chocs réglementaires (niveaux de chocs ainsi que plafonds/paliers).
Dans le cadre des projections stochastiques sur le périmètre Epargne/Retraite, des scénarios économiques risque neutre sont générés avec un outil de place.

## D.2.3. METHODE DE CALCUL DE LA MARGE POUR RISQUES

La marge pour risque est actuellement calculée selon la méthode 3 des spécifications techniques de Solvabilité 2.

Celui-ci est réalisé sur les risques fins.

- La courbe des taux utilisée pour l'actualisation est la courbe des taux sans Volatility Adjustment ;
- Les Cash-Flows sont nets de réassurance.

La France Mutualiste utilise actuelement la méthode 2 pur le calcul de la marge de risque.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# D.3. Valorisation des autres passifs

Les principaux postes du passif (y compris mesures transitoires) des bilans comptables et Solvabilité 2 de la **SGAM Malakoff Humanis** sont synthétisées dans le tableau suivant :

| En M€ | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Fonds propres | 6 791,8 | 6 958,5 | 10 069,5 | 10 240,8 |
| Passifs subordonnés | 247,4 | 247,4 | 247,4 | 247,4 |
| Provisions techniques | 33 262,7 | 33 307,4 | 28 512,7 | 28 546,1 |
| Provisions techniques UC | 1 028,1 | 1 064,2 | 1 022,9 | 1 064,5 |
| Provisions non techniques | 49,3 | 53,2 | 49,3 | 53,2 |
| Impôts différés passif | | | 2 240,8 | 172,6 |
| Dettes d'assurance | 2 688,0 | 2 555,0 | 839,9 | 702,8 |
| Dettes et autres | 1 528,3 | 1 602,2 | 1 528,3 | 1 626,3 |
| **Total passif** | **45 595,6** | **45 787,8** | **44 510,8** | **42 653,5** |

(*) version proforma

Le détail des entités de la SGAM :

Malakoff Humanis Prévoyance

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 3 221,1 | 3 405,4 | 5 801,6 | 5 988,20 |
| Passifs subordonnés | 250,0 | 250,0 | 250,0 | 250 |
| Provisions techniques | 12 301,0 | 11 808,6 | 9 249,2 | 9 005,70 |
| Provisions techniques UC | 35,0 | 34,2 | 35,6 | 34,2 |
| Provisions non techniques | 25,5 | 29,0 | 25,5 | 29 |
| Impôts différés passif | | | 993,1 | |
| Dettes d'assurance | 1 441,7 | 1 531,8 | 341,4 | 449 |
| Dettes et autres | 1 033,5 | 1 174,4 | 1 033,5 | 1 178,20 |
| **Total passif** | **18 307,8** | **18 233,4** | **17 729,9** | **16 934,3** |

IPSEC

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 50,1 | 48,8 | 55,8 | 56,2 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 354,4 | 377,9 | 302,4 | 326,1 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 0,1 | 0,4 | 0,1 | 0,4 |
| Impôts différés passif | | | 42,2 | |
| Dettes d'assurance | 170,5 | 111,4 | 50,6 | 11,4 |
| Dettes et autres | 37,5 | 182,9 | 37,5 | 182,9 |
| **Total passif** | **612,6** | **721,4** | **488,5** | **577,0** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

INPR

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 367,9 | 378,7 | 534,6 | 556,9 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 117,1 | 121,2 | 85,2 | 79,3 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Impôts différés passif | | | 25,2 | 19,7 |
| Dettes d'assurance | 0,7 | 0,7 | 0,6 | 0,6 |
| Dettes et autres | 5,5 | 3,7 | 5,5 | 3,7 |
| **Total passif** | **491,4** | **504,5** | **651,2** | **660,4** |

CAPREVAL

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 24,5 | 24,0 | 28,9 | 30,2 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 37,7 | 38,2 | 37,8 | 35,6 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Impôts différés passif | | | 1,1 | |
| Dettes d'assurance | 0,7 | 0,3 | 0,6 | 0,2 |
| Dettes et autres | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| **Total passif** | **63,5** | **62,9** | **68,9** | **66,5** |

Malakoff Humanis Mutuelle

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Fonds propres | 637,7 | 679,2 | 1 027,3 | 1 074,1 |
| Passifs subordonnés | 12,0 | 12,0 | 12,0 | 12 |
| Provisions techniques | 328,5 | 327,8 | 65,6 | 50,8 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 4,0 | 4,3 | 4,0 | 4,3 |
| Impôts différés passif | | | 68,9 | 9,5 |
| Dettes d'assurance | 116,5 | 94,4 | 38,3 | 42,5 |
| Dettes et autres | 52,1 | 54,4 | 52,1 | 54,4 |
| **Total passif** | **1 150,8** | **1 172,2** | **1 268,2** | **1 247,6** |

** Vision pro forma intégrant MHN*

La France Mutualiste

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 1 051,7 | 1 077,8 | 1 612,4 | 1 585,4 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 7 148,4 | 7 473,4 | 7 560,3 | 8011,3 |
| Provisions techniques UC | 545,5 | 551,1 | 549,3 | 564,2 |
| Provisions non techniques | 4,5 | 1,6 | 4,5 | 1,6 |
| Impôts différés passif | | | 334,3 | 74,8 |
| Dettes d'assurance | 16,9 | 14,6 | 16,9 | 14,6 |
| Dettes et autres | 252,3 | 248,4 | 252,3 | 248,4 |
| **Total passif** | **9 019,3** | **9 366,9** | **10 330,0** | **10 500,3** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Radiance Mutuelle

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 91,5 | 97,3 | 105,2 | 112,1 |
| Passifs subordonnées | | | | |
| Provisions techniques | 21,9 | 20,1 | 13,4 | 12 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Impôts différés passif | | | 4,6 | 3,8 |
| Dettes d'assurance | | 1,0 | | 1 |
| Dettes et autres | 13,4 | 12,9 | 13,4 | 12,9 |
| **Total passif** | **126,9** | **131,4** | **136,8** | **142,0** |

Mutuelle Renault

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 62,7 | 65,3 | 66,5 | 70,2 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 8,6 | 9,1 | 10,1 | 9,9 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | | | | |
| Impôts différés passif | | | | |
| Dettes d'assurance | 0,3 | 0,4 | 0,3 | 0,4 |
| Dettes et autres | 8,9 | 10,0 | 8,3 | 10,0 |
| **Total passif** | **80,5** | **84,8** | **85,1** | **90,5** |

Médicis

| En M€ | PASSIF | |
|---|---|---|
| | Comptes sociaux | |
| | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 285,4 | 289,4 |
| Passifs subordonnés | | |
| Provisions techniques | 2 393,1 | 2 322,9 |
| Provisions techniques UC | 1,0 | 6,5 |
| Provisions non techniques | | |
| Dettes d'assurance | | |
| Dettes et autres | 20,4 | 25,0 |
| **Total passif** | **2 699,8** | **2 643,8** |

Energie Mutuelle

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 13,5 | 15,3 | 13,6 | 13,5 |
| Passifs subordonnés | 1,5 | 1,5 | 1,5 | 1,5 |
| Provisions techniques | 10,0 | 10,7 | 1,7 | 6,6 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | 3,2 | 3,0 | 3,2 | 3 |
| Impôts différés passif | | | 6,1 | |
| Dettes d'assurance | 20,9 | 17,9 | 4,3 | 11,9 |
| Dettes et autres | 19,5 | 4,9 | 19,5 | 4,9 |
| **Total passif** | **68,5** | **53,3** | **49,8** | **41,3** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

CMAV

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 118,5 | 121,9 | 185,3 | 190,8 |
| Passifs subordonnés | 40,0 | 40,0 | 40,0 | 40,0 |
| Provisions techniques | 277,8 | 273,7 | 267,9 | 254,6 |
| Provisions techniques UC | 32,5 | 28,5 | 32,5 | 28,5 |
| Provisions non techniques | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Impôts différés passif | | | 15,3 | 10,4 |
| Dettes d'assurance | 6,8 | 6,1 | 6,8 | 6,1 |
| Dettes et autres | 5,1 | 9,4 | 5,1 | 9,9 |
| **Total passif** | **480,7** | **479,7** | **553,0** | **540,3** |

QUATREM

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Fonds propres | 909,6 | 869,9 | 1 762,2 | 1 732,70 |
| Passifs subordonnés | 486,0 | 486,0 | 486,0 | 486 |
| Provisions techniques | 8 263,7 | 8 488,2 | 6 648,3 | 6 712,00 |
| Provisions techniques UC | 278,4 | 239,2 | 278,8 | 239,1 |
| Provisions non techniques | 9,4 | 10,9 | 9,4 | 10,9 |
| Impôts différés passif | | | 682,4 | |
| Dettes d'assurance | 1 263,2 | 1 186,9 | 376,0 | 318,1 |
| Dettes et autres | 236,2 | 283,4 | 236,2 | 298,2 |
| **Total passif** | **11 446,5** | **11 564,5** | **10 479,3** | **9 797,0** |

** Vision pro forma intégrant MHA*

AUXIA

| En M€ | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 151,9 | 163,7 | 266,7 | 272,1 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 1 383,0 | 1 523,8 | 1 272,8 | 1 387,70 |
| Provisions techniques UC | 64,3 | 57,9 | 64,4 | 57,8 |
| Provisions non techniques | 1,4 | 1,4 | 1,4 | 1,4 |
| Impôts différés passif | | | 67,1 | 55,9 |
| Dettes d'assurance | 11,1 | 8,9 | 11,1 | 8,9 |
| Dettes et autres | 34,6 | 33,5 | 34,6 | 38,4 |
| **Total passif** | **1 646,4** | **1 789,2** | **1 718,1** | **1 822,2** |

MH Retraite Supplémentaire

| En M€ | PASSIF | |
|---|---|---|
| | Comptes sociaux | |
| | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 66,9 | 58,4 |
| Passifs subordonnés | | |
| Provisions techniques | 1 386,1 | 1 392,0 |
| Provisions techniques UC | 86,5 | 148,3 |
| Provisions non techniques | 0,4 | 0,7 |
| Dettes d'assurance | 18,2 | 32,9 |
| Dettes et autres | 11,4 | 11,0 |
| **Total passif** | **1 569,5** | **1 643,3** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

AUXIA Assistance

| | PASSIF | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Comptes sociaux | | Solvabilité 2 | |
| En M€ | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 |
| Fonds propres | 11,8 | 12,5 | 20,9 | 22,8 |
| Passifs subordonnés | | | | |
| Provisions techniques | 11,4 | 12,1 | 2,0 | 1,9 |
| Provisions techniques UC | | | | |
| Provisions non techniques | | | | |
| Impôts différés passif | | | 3,0 | 3 |
| Dettes d'assurance | 1,9 | 1,0 | 1,9 | 1 |
| Dettes et autres | 15,4 | 5,9 | 15,6 | 5,9 |
| **Total passif** | **40,5** | **31,5** | **43,4** | **34,6** |

Les méthodes de valorisation sont identiques quelques soient les entités, les points principaux sont précisés ci-dessous.

Concernant l'impôt différé passif, l'explication est traitée à la section D.1.
Concernant les provisions techniques, elles sont détaillées en section D.2.

### D.3.1 PASSIFS SUBORDONNES

Le montant des passifs subordonnés inscrits dans le bilan de la SGAM Malakoff Humanis correspond au TSR émis par Malakoff Humanis Prévoyance en 2015 et aux titres participatifs émis par Energie Mutuelle en 2000.

### D.3.2. PROVISIONS AUTRES QUE PROVISIONS TECHNIQUES

Les provisions non techniques représentent les provisions pour risques et charges le montant est stable entre 2023 et 2024.

### D.3.3. DETTES D'ASSURANCE

L'augmentation des dettes d'assurance en comptabilité résulte d'effet méthode dans la comptabilisation des primes acquises non émises de cessions (PANE de cession) dans le cadre de la clôture anticipée.
Les PANE de cession sont déduite des provisions techniques cédées en solvabilité 2 ce qui explique la diminution des dettes d'assurance dans les postes du bilan.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## D.4. Méthodes de valorisation alternatives

Aucune méthode alternative concernant l'évaluation aux fins de solvabilité n'est à noter.

## D.5. Autres informations

Aucune autre information importante concernant l'évaluation aux fins de solvabilité n'est à noter



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# E. GESTION DU CAPITAL

## E.1. Fonds propres

### E.1.1. PROCEDURES DE GESTION DES FONDS PROPRES

L'objectif de la SGAM Malakoff Humanis est de gérer les fonds propres dans une perspective de :

- Création de valeur à long terme en phase avec la stratégie de développement du Groupe ;
- Maintien du niveau de solvabilité en phase avec l'appétit aux risques.

La gestion des fonds propres s'articule autour de 3 enjeux clés :

- Anticipation des besoins et/ou excédents de fonds propres (au regard des contraintes réglementaires, de la stratégie du groupe prudentiel, de l'appétit aux risques et de la sensibilité de la clientèle) ;
- Optimisation de la répartition des fonds propres et des mécanismes de solidarité entre les entités du groupe prudentiel ;
- Identification des leviers de pilotage des fonds propres et de la solvabilité (rapport entre les fonds propres et les besoins de fonds propres immobilisés).

Le processus de gestion des fonds propres s'inscrit dans la continuité du processus ORSA. Il se décompose de la manière suivante et est réalisé annuellement pour le groupe prudentiel et pour chacune des entités :

➢ **Suivi du niveau de solvabilité**

Le suivi du niveau de solvabilité est réalisé à partir des résultats de l'ORSA. Ces résultats permettent de constater :

- À date de clôture : les fonds propres disponibles et les fonds propres devant être immobilisés dans le cadre du Besoin Global de Solvabilité ;
- En prospectif : d'anticiper les besoins de fonds propres sous différents scénarios de stress et différentes options de pilotage stratégiques (décisions d'investissements, décisions de tarification, décisions de développement…).

➢ **Définition de la stratégie de solvabilité**

La stratégie de solvabilité préconise pour le groupe prudentiel :

- Un niveau de ratio de solvabilité à atteindre en scénario central des calculs prospectifs de l'ORSA ;
- Un niveau de ratio de solvabilité à préserver en scénario adverse des calculs prospectifs de l'ORSA. Ce niveau matérialise l'appétit aux risques global.

Pour les entités du Groupe, la stratégie de solvabilité consiste à veiller à ce que les ratios de solvabilité de chaque entité soient suffisants pour ne pas déclencher les seuils des mesures de surveillance ni les seuils des mesures d'aide des règles de solidarité financière.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

### ➢ Construction du plan de gestion du capital

Le plan de gestion du capital se déduit des actions à mettre en œuvre pour que le niveau de solvabilité prospectif respecte les contraintes de la stratégie de solvabilité.

Chaque action portant sur les fonds propres ou le besoin de fonds propres fait l'objet d'une analyse de conformité sur la régularité et la capacité à modifier la solvabilité du groupe dans le sens souhaité.

Les opérations en capital sont par principe limitées entre les différents affiliés du groupe prudentiel et leurs filiales. Par dérogation, Malakoff Humanis Prévoyance porte dans leurs engagements des titres subordonnés respectivement à hauteur de 250 M€ par des acteurs externes au groupe prudentiel.

En cas d'apport de fonds propres, l'éligibilité aux différents tiers ciblés doit être démontrée et validée par l'autorité de contrôle.

### ➢ Mise en œuvre du plan de gestion du capital

La mise en œuvre du plan de gestion du capital est ensuite réalisée par les différentes fonctions en charge au sein du groupe.

## E.1.2. EVOLUTION DES FONDS PROPRES ET LEUR COMPOSITION

La composition des fonds propres économiques au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2024 de la **SGAM Malakoff Humanis** est la suivante :

| En M€ | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| Capital social | 27,5 | 28,9 |
| Réserve de réconciliation | 10 042,0 | 10 212,0 |
| Titres subordonnés | 247,4 | 247,4 |
| Intérêts minoritaires | - | - |
| **Total des Fonds propres** | **10 316,9** | **10 488,2** |
| - dont Tier 1 | 10 069,5 | 10 240,8 |
| - dont Tier 2 | 247,4 | 247,4 |
| - dont Tier 3 | | |
| *- dont éligible SCR* | *10 316,9* | *10 488,2* |
| *- dont éligible MCR* | *10 311,0* | *10 488,2* |

** Vision pro forma*

L'évolution des fonds propres de la SGAM Malakoff Humanis se décompose de la manière suivante entre 2023 et 2024 :

| EN M€ | |
|---|---|
| **Fonds propres 2023*** | **10 316,9** |
| Méthode | 45,0 |
| Flux de trésorerie | -80,3 |
| Performance Financière | 472,9 |
| Performance d'exploitation | 131,2 |
| Redistributions et impôts | -354,1 |
| Marge de Risque | -43,3 |
| **Fonds propres 2024** | **10 488,2** |

** Vision pro forma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

En 2024, les fonds propres sont en hausse (+171 M€) en raison principalement :

- des performances financières après redistributions, notamment en action, en partie atténuées par la hausse des spreads OAT (qui dégrade la valeur des obligations) et la baisse de l'immobilier
- des performances d'exploitation en raison du résultat économique 2024 meilleur que les anticipations

Cette hausse de fonds propres permet ainsi de compenser les résultats non techniques ainsi que la charge fiscale de l'année.

Le tableau ci-dessous détaille l'évolution des fonds propres entre 2023 et 2024 par entité :

| EN M€ | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 6 051,6 | 6 238,2 |
| IPSEC | 55,8 | 56,2 |
| INPR | 534,6 | 556,9 |
| CAPREVAL | 28,9 | 30,2 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 1 039,3 | 1 086,1 |
| La France Mutualiste | 1 612,4 | 1 585,4 |
| Radiance Mutuelle | 105,2 | 112,1 |
| Mutuelle Renault | 66,5 | 70,2 |
| Médicis | 285,4 | 289,4 |
| Energie Mutuelle | 15,1 | 14,9 |
| CMAV | 225,3 | 230,8 |
| QUATREM | 2 248,2 | 2 218,7 |
| AUXIA | 266,7 | 272,1 |
| MH Retraite Supplémentaire | 72,9 | 61,7 |
| AUXIA Assistance | 20,9 | 22,8 |

** Vision pro forma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le détail des fonds propres des entités de la SGAM Malakoff Humanis :

- **Malakoff Humanis Prévoyance**

Malakoff Humanis Prévoyance

| En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|
| Capital social | 11,7 | 11,7 |
| Réserve de réconciliation | 5 789,9 | 5 976,5 |
| Titres subordonnés | 250,0 | 250 |
| **Total des Fonds propres** | **6 051,6** | **6 238,2** |
| - dont Tier 1 | 5 801,6 | 5 988,2 |
| - dont Tier 2 | 250,0 | 250 |
| - dont Tier 3 | | |
| *- dont éligible SCR* | *6 065,6* | 6 238,2 |
| *- dont éligible MCR* | *5 913,6* | 6 100,0 |

En 2024, les fonds propres sont en hausse (+187 M€) en raison principalement :
- des performances financières après redistributions, notamment en action, en partie atténuées par l'augmentation des spreads OAT et les pertes sur l'immobilier ;
- des performances d'exploitation économiques 2024 en prévoyance/santé supérieures aux anticipations 2023.

Cette hausse de fonds propres permet ainsi de compenser les résultats non techniques ainsi que la charge fiscale de l'année.

- **IPSEC**

IPSEC

| En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|
| Capital social | 0,4 | 0,4 |
| Réserve de réconciliation | 55,4 | 55,8 |
| Titres subordonnés | | |
| **Total des Fonds propres** | **55,8** | **56,2** |
| - dont Tier 1 | 55,8 | 56,2 |
| - dont Tier 2 | | |
| - dont Tier 3 | | |
| *- dont éligible SCR* | *55,8* | 56,2 |
| *- dont éligible MCR* | *55,8* | 56,2 |

En 2024, les fonds propres sont légèrement à la hausse (+0,4 M€) en raison des performances financières de l'année.

Ces performances sont en partie compensées par :
- des pertes d'exploitation techniques anticipées en 2025 et des pertes non techniques de l'année ;
- des redistributions résultant de la charge de revalorisation des rentes prévoyance indexées ;
- d'un effet méthode résultant de la revue du modèle de répartition des frais entre les entités du Groupe.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **INPR**

| INPR | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| | Capital social | 0,4 | 0,4 |
| | Réserve de réconciliation | 534,2 | 556,5 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **534,6** | **556,9** |
| | - dont Tier 1 | 534,6 | 556,9 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | 534,6 | 556,9 |
| | *- dont éligible MCR* | 534,6 | 556,9 |

En 2024, la hausse du niveau de fonds propres (+22,4 M€) provient essentiellement :
- des performances financières de l'année en lien principalement avec les performances des actions ;
- des performances d'exploitation en lien principalement avec des bonis constatés sur 2024 non anticipés dans le ratio à fin 2023.

Ces performances sont en partie compensées par les pertes non techniques et atténuées par la fiscalité. L'effet méthode s'explique principalement par l'incidence de la revue du modèle de répartition des frais entre les entités du Groupe.

- **CAPREVAL**

| CAPREVAL | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| | Capital social | 0,4 | 0,4 |
| | Réserve de réconciliation | 28,5 | 29,8 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **28,9** | **30,2** |
| | - dont Tier 1 | 28,9 | 30,2 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | *28,9* | *30,2* |
| | *- dont éligible MCR* | *28,9* | *30,2* |

En 2024, les fonds propres sont en hausse (+1,3 M€) en raison :
- des performances financières notamment en action, en partie atténuées par les pertes sur l'immobilier ;
- des performances d'exploitations en lien principalement avec des bonis constatés sur 2024 non anticipés dans le ratio à fin 2023.

Ces performances sont en partie compensées par des pertes non techniques et atténuées par la fiscalité. L'effet méthode s'explique par l'incidence de la revue du modèle de répartition des frais entre les entités du Groupe.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **Malakoff Humanis Mutuelle**

| Mutuelle Malakoff Humanis | En M€ | Fonds propres | |
|---|---|---|---|
| | | 2023* | 2024 |
| | Capital social | 3,6 | 3,6 |
| | Réserve de réconciliation | 1 023,8 | 1 070,5 |
| | Titres subordonnés | 12,0 | 12,0 |
| | **Total des Fonds propres** | **1 039,3** | **1 086,1** |
| | - dont Tier 1 | 1 027,3 | 1 074,1 |
| | - dont Tier 2 | 12,0 | 12,0 |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | 1 039,3 | 1 086,1 |
| | *- dont éligible MCR* | 1 039,3 | 1 086,1 |

L'augmentation des fonds propres de la mutuelle résulte principalement des performances d'exploitation 2024 non anticipées en 2023 et des performances d'exploitation en 2025 avant frais d'acquisition.
La performance financière de l'année reste modérée. La bonne performance des actions est compensée par l'augmentation des spread OAT et la baisse de l'immobilier. L'effet méthode s'explique par l'incidence de la revue du mode de répartition des frais.

- **La France Mutualiste**

| La France Mutualiste | En M€ | Fonds propres | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2024 |
| | Capital social | 1,1 | 1,1 |
| | Réserve de réconciliation | 1 611,3 | 1 584,3 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **1 612,4** | **1 585,4** |
| | - dont Tier 1 | 1 612,4 | 1 585,4 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | 1 612,4 | 1 585,4 |
| | *- dont éligible MCR* | 1 612,4 | 1 585,4 |

En 2024, la baisse du niveau de fonds propres (-27 M€) provient essentiellement de la redistribution et impôts ainsi que de la performance d'exploitation mais est compensé par la performance financière.

- **Radiance Mutuelle**

| Radiance Mutuelle | En M€ | Fonds propres | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2024 |
| | Capital social | 0,4 | 0,4 |
| | Réserve de réconciliation | 104,9 | 111,7 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **105,2** | **112,1** |
| | - dont Tier 1 | 105,2 | 112,1 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | 105,2 | 112,1 |
| | *- dont éligible MCR* | 105,2 | 112,1 |

En 2024, la hausse du niveau de fonds propres (+6,8 M€) provient essentiellement :

- des performances d'exploitation de l'année (gains d'exploitations 2024 non anticipés dans le ratio à fin 2023) et des gains d'exploitation attendus sur 2025 ;
- de la performance financière dans un environnement de taux élevé soutenue par la bonne performance des actions en 2024.

Cette hausse est partiellement compensée par des charges non techniques et la charge d'impôts de l'année.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **Mutuelle Renault**

| Mutuelle Renault | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|
| Capital social | | 0,2 |
| Réserve de réconciliation | 66,5 | 69,9 |
| Titres subordonnés | | |
| **Total des Fonds propres** | **66,5** | **70,2** |
| - dont Tier 1 | 66,5 | 70,2 |
| - dont Tier 2 | | |
| - dont Tier 3 | | |
| *- dont éligible SCR* | 66,5 | 70,2 |
| *- dont éligible MCR* | 66,5 | 70,2 |

L'augmentation des fonds propres résulte principalement de performance d'exploitation 2024 non anticipée en 2023. Les performances d'exploitation 2025 sont modérées dû fait de la prise en compte de la fiscalité en lien avec la réforme de la sécurité sociale.

La performance financière des actions et des obligations classiques est majoritairement neutralisée par les pertes de valeur sur l'immobilier et sur les obligations structurées cédées en 2024.

- **MEDICIS**

| Médicis | Fonds propres | |
|---|---|---|
| **En M€** | **2023** | **2024** |
| Capital social | 285,4 | 289,4 |
| Plus/moins-values latentes | -7,1 | -6,2 |
| Titres subordonnés | | |
| **Total des Fonds propres** | **278,3** | **283,2** |
| *- dont éligible Marge de solvabilité yc PVL* | *274,5* | 279,3 |
| *- dont éligible Marge de solvabilité hors PVL* | *281,6* | 285,5 |

Les fonds propres éligibles correspondent aux fonds propres du bilan, soit 289,4 M€, après déduction des fonds propres revenant à l'action sociale cantonnée et des immobilisations incorporelles totalisant globalement 3,9 M€. La hausse des fonds propres en 2024 provient essentiellement des résultats de l'exercice, en lien avec les performances financières.

- **Energie Mutuelle**

| Energie Mutuelle | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|
| Capital social | 0,2 | 0,2 |
| Réserve de réconciliation | 13,4 | 13,2 |
| Titres subordonnés | 1,5 | 1,5 |
| **Total des Fonds propres** | **15,1** | **14,9** |
| - dont Tier 1 | 13,6 | 13,5 |
| - dont Tier 2 | 1,5 | 1,5 |
| - dont Tier 3 | | |
| *- dont éligible SCR* | 15,1 | 14,9 |
| *- dont éligible MCR* | 14,4 | 14,3 |

Les fonds propres sont stables fin 2024.
L'amélioration des méthodes de modélisation des cessions, associée à la performance financière des placements, contribuent à l'amélioration des fonds propres. En revanche, les déficits d'exploitation anticipés en 2025 et les autres charges non techniques (intégrées en flux de trésorerie) neutralisent cet impact.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **CMAV**

| CMAV | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| | Capital social | 0,5 | 0,5 |
| | Réserve de réconciliation | 184,8 | 190,3 |
| | Titres subordonnés | 40,0 | 40,0 |
| | **Total des Fonds propres** | **225,3** | **230,8** |
| | - dont Tier 1 | 185,3 | 190,8 |
| | - dont Tier 2 | 40,0 | 40,0 |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | *203,4* | *207,7* |
| | *- dont éligible MCR* | *187,1* | *192,5* |

En 2024, la hausse du niveau de fonds propres (+5,5 M€) provient essentiellement des correctifs méthodologiques et des performances d'exploitations économiques. Les correctifs méthodologiques résultent de la revue du modèle de répartition des frais entre les entités du Groupe.

Cette amélioration est, en partie, compensée par, d'une part, les flux négatifs de trésorerie générés par les coupons de titres subordonnés et, d'autre part, par les performances financières négatives.

L'augmentation des spreads OAT et la baisse de l'immobilier neutralisant la bonne performance des actions. Globalement, l'amélioration des fonds propres est légèrement atténuée par la fiscalité et les redistributions.

- **QUATREM** :

| QUATREM | En M€ | Fonds propres 2023* | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| | Capital social | 510,4 | 510,4 |
| | Réserve de réconciliation | 1 251,7 | 1 222,3 |
| | Titres subordonnés | 486,0 | 486,0 |
| | **Total des Fonds propres** | **2 248,1** | **2 218,7** |
| | - dont Tier 1 | 1 762,2 | 1 732,7 |
| | - dont Tier 2 | 486,0 | 486,0 |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | *2 244,8* | 2 218,7 |
| | *- dont éligible MCR* | *1 829,8* | 1 803,9 |

En 2024, la baisse du niveau de fonds propres (-29,5 M€) provient, d'une part, des flux négatifs de trésorerie générés essentiellement par les coupons de titres subordonnés et, d'autre part, par les performances financières négatives.

L'augmentation des spreads OAT et la baisse de l'immobilier neutralisant la bonne performance des actions. Cette diminution est, en partie, compensée par, des correctifs méthodologiques résultant essentiellement des améliorations dans la modélisation des redistributions futures.

La neutralité des performances d'exploitation s'explique par une compensation entre les gains économiques 2024, non anticipés dans le ratio fin 2023 et les pertes d'exploitation attendues sur 2025.
Globalement, la diminution des fonds propres est atténuée par la fiscalité et les moindres redistributions.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **AUXIA**

| | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| AUXIA | Capital social | 78,7 | 78,7 |
| | Réserve de réconciliation | 188,1 | 193,5 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **266,7** | **272,2** |
| | - dont Tier 1 | 266,7 | 272,1 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | *266,7* | 272,1 |
| | *- dont éligible MCR* | *266,7* | 272,1 |

En 2024, la hausse du niveau de fonds propres (+5,3 M€) provient essentiellement :

- des performances d'exploitation en lien notamment avec les marges futures (principalement marge de gestion) sur production 2024
- des performances financières soutenues par l'augmentation des actions et les marges financières futures sur la production 2024.

Ces performances sont atténuées par les redistributions aux assurés.

- **Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire**

| | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| MH Retraite Supplémen-taire | Fonds propres | 66,9 | 58,4 |
| | Plus/moins-values latentes | 129,9 | 81,0 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **196,8** | **139,4** |
| | *- dont éligible Marge de solvabilité yc PVL* | *196,8* | 139,4 |
| | *- dont éligible Marge de solvabilité hors PVL* | *66,9* | 58,4 |

Les fonds propres évoluent du résultat net de l'année (-8,5 M€). Les pertes d'exploitation sont en partie compensées par les produits financiers en représentation des fonds propres.
La majeure partie des autres produits financiers nets des intérêts techniques a été redistribuée aux assurés sous forme de participation aux bénéfices.
.

- **AUXIA Assistance**

| | En M€ | Fonds propres 2023 | Fonds propres 2024 |
|---|---|---|---|
| Auxia Assistance | Capital social | 1,8 | 1,8 |
| | Réserve de réconciliation | 19,1 | 21 |
| | Titres subordonnés | | |
| | **Total des Fonds propres** | **20,9** | **22,8** |
| | - dont Tier 1 | 20,9 | 22,8 |
| | - dont Tier 2 | | |
| | - dont Tier 3 | | |
| | *- dont éligible SCR* | 20,9 | 22,8 |
| | *- dont éligible MCR* | 20,9 | 22,8 |

Une hausse des fonds propres de 1,8 M€ est constatée en 2024 en raison principalement des performances d'exploitation et financières. Les gains d'exploitation résultent des résultats anticipés pour 2025. Les performances financières bénéficient de la hausse des actions en 2024.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Ces augmentations sont en partie compensées par :
- Les dividendes payés sur l'année (-0,6 M€ en flux de trésorerie) ;
- La charge d'impôts (-0,8 M€) ;
- Un correctif méthodologique sur le calcul des marges futures intégrées dans les fonds propres S2 (-1M€).

Ainsi, l'évolution des fonds propres par entité se décompose de la manière suivante sur 2024 :

| EN M€ | 2023* | Méthode | Flux de trésorerie | Performance Financière | Performance technique | Redistributions et impôts | Marge de Risque | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 6 051,6 | -0,8 | -96,4 | 153,3 | 140,4 | -18,3 | 8,3 | 6 238,2 |
| IPSEC | 55,8 | -0,9 | -1,3 | 6,0 | -1,3 | -1,9 | -0,2 | 56,2 |
| INPR | 534,6 | 4,3 | -0,5 | 18,1 | 7,2 | -7,6 | 0,8 | 556,9 |
| CAPREVAL | 28,9 | -0,4 | -0,3 | 1,5 | 1,0 | -0,5 | -0,1 | 30,2 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 1 039,3 | 16,4 | -11,5 | 26,2 | 29,3 | -13,4 | -0,2 | 1 086,1 |
| La France Mutualiste | 1 612,4 | -11,2 | -10,5 | 361,4 | -96,8 | -231,4 | -38,4 | 1 585,4 |
| Radiance Mutuelle | 105,2 | | -1,2 | 4,4 | 5,7 | -2,1 | | 112,1 |
| Mutuelle Renault | 66,5 | | -0,7 | 0,8 | 4,3 | -0,2 | -0,5 | 70,2 |
| Médicis | 285,4 | | -2,3 | 69,9 | 2,0 | -65,5 | | 289,4 |
| Energie Mutuelle | 15,1 | 1,5 | -0,8 | 1,4 | -1,8 | -0,2 | -0,2 | 14,9 |
| CMAV | 225,3 | 5,8 | -1,3 | -1,4 | 3,3 | -1,6 | 0,7 | 230,8 |
| QUATREM | 2 248,2 | 30,9 | -17,5 | -115,4 | 0,8 | 72,2 | -0,6 | 2 218,7 |
| AUXIA | 266,7 | -1,2 | 0,5 | 50,7 | 41,8 | -76,0 | -10,5 | 272,1 |
| MH Retraite Supplémentaire | 72,9 | | 0,5 | -23,7 | -13,4 | 25,4 | | 61,7 |
| AUXIA Assistance | 20,9 | -1,0 | -0,8 | 1,5 | 3,0 | -0,8 | -0,1 | 22,8 |


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# E.2. Capital de solvabilité requis et Minimum de capital requis (SCR)

## E.2.1. METHODE DE CALCUL DE L'EXIGENCE DE CAPITAL

La SGAM Malakoff Humanis utilise la formule standard pour le calcul de l'exigence réglementaire en capital. Les proxys utilisés liés à des anomalies de qualité de données sont prudents et non significatifs.

La capacité d'absorption des impôts différés est limitée au montant des impôts différés inscrits au passif du bilan solvabilité 2. Les éventuels impôts différés actifs ne sont pas pris en compte ni dans le calcul des fonds propres, ni dans la capacité d'absorption des SCR.

La participation aux bénéfices futurs (principalement liée aux activités d'Epargne/Retraite) est la principale source d'absorption des SCR. Concernant le SCR de longévité, il a pour effet de prolonger la durée des engagements soumis aux participations aux bénéfices. En conséquence, le SCR de longévité engendre une absorption négative par la participation aux bénéfices.

## E.2.2. MESURE DE L'EXIGENCE DE CAPITAL (SCR)

Les évolutions des montants de SCR de la **SGAM Malakoff Humanis** par sous-modules de risques entre le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024 :

| En M€ | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| SCR de marché | 4 113,8 | 3 990,1 |
| SCR contrepartie | 263,6 | 239,0 |
| SCR Vie | 1 207,3 | 1 124,5 |
| SCR Santé | 1 554,4 | 1 568,9 |
| SCR Non-vie | 4,6 | 5,4 |
| Diversification SCR | -1 814,3 | -1 753,9 |
| **BSCR** | **5 329,4** | **5 174,0** |
| SCR Opérationnel | 254,3 | 268,0 |
| Ajustement participation aux bénéfices futurs | -1 455,3 | -1 520,1 |
| Ajustement impôts différés | -247,0 | -172,6 |
| EMS FRPS | 112,3 | 113,6 |
| Capital requis secteur financier | | |
| **SCR** | **3 993,7** | **3 862,9** |

(*) version proforma

Le SCR est en baisse (-131 M€) principalement en raison de la baisse du SCR de marché suite à la couverture des actions réalisée en 2024.

Un changement de méthode de mesure des risques catastrophe permet d'abaisser les SCR vie et santé. Cette évolution neutralise l'augmentation des risques de souscription induite par la croissance d'activité.

Un changement de méthode des mesures de redistribution explique la baisse des ajustements par les participations aux bénéfices futurs.

La baisse des impôts différés au bilan explique la baisse des ajustements par les impôts différés.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le tableau ci-dessous donne les SCR entre 2023 et 2024 par entité, ainsi que la SGAM Malakoff Humanis.

| | 2023* | 2024 |
|---|---|---|
| Malakoff Humanis Prévoyance | 2 228,1 | 2 235,20 |
| IPSEC | 40,2 | 41,1 |
| INPR | 113,7 | 113,6 |
| CAPREVAL | 10,5 | 10,6 |
| Malakoff Humanis Mutuelle | 273,8 | 270,1 |
| La France Mutualiste | 552,2 | 578,2 |
| Radiance Mutuelle | 23,8 | 24,6 |
| Mutuelle Renault | 23,6 | 27,1 |
| Médicis | 67,0 | 67,6 |
| Energie Mutuelle | 8,2 | 10,1 |
| CMAV | 36,1 | 33,8 |
| QUATREM | 965,3 | 975,9 |
| AUXIA | 127,8 | 98,6 |
| MH Retraite Supplémentaire | 45,3 | 46,0 |
| AUXIA Assistance | 6,0 | 6,3 |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **3 993,7** | **3 862,9** |

(*) version proforma

Le détail des SCR des entités de la **SGAM Malakoff Humanis** :

- **Malakoff Humanis Prévoyance**

Malakoff Humanis Prévoyance

| En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|
| SCR de marché | 1 725,0 | 1 719,6 |
| SCR contrepartie | 79,0 | 92,7 |
| SCR Vie | 325,6 | 322,0 |
| SCR Santé | 944,1 | 937,6 |
| SCR Non-vie | | |
| Diversification SCR | -761,5 | -765,3 |
| **BSCR** | **2 312,2** | **2 306,6** |
| SCR Opérationnel | 120,3 | 115,0 |
| Ajustement participation aux bénéfices futurs | -204,5 | -186,4 |
| Ajustement impôts différés | | |
| **SCR** | **2 228,1** | **2 235,2** |

Les risques sont stables sur la période.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **IPSEC**

| IPSEC | SCR | |
|---|---|---|
| **En M€** | **2023** | **2024** |
| SCR de marché | 27,3 | 21,7 |
| SCR contrepartie | 11,2 | 11,9 |
| SCR Vie | 2,5 | 1,7 |
| SCR Santé | 5,9 | 15,8 |
| SCR Non-vie | | |
| Diversification SCR | -11,8 | -15,0 |
| **BSCR** | **35,2** | **36,1** |
| SCR Opérationnel | 5,0 | 5,1 |
| Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| Ajustement impôts différés | | |
| **SCR** | **40,2** | **41,1** |

Le SCR est en hausse de 1M€ en 2024 en raison principalement de l'augmentation du SCR de souscription. Cette augmentation résulte du traitement des opérations de réassurance interne.
Cette hausse du SCR est en partie compensée par la baisse du SCR de marché principalement en raison de la baisse de l'exposition en action.

- **INPR**

| INPR | SCR | |
|---|---|---|
| **En M€** | **2023** | **2024** |
| SCR de marché | 124,2 | 123,9 |
| SCR contrepartie | 1,0 | 2,6 |
| SCR Vie | 12,6 | 10,1 |
| SCR Santé | 15,4 | 13,4 |
| SCR Non-vie | | |
| Diversification SCR | -20,0 | -18,2 |
| **BSCR** | **133,2** | **131,8** |
| SCR Opérationnel | 1,6 | 1,5 |
| Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| Ajustement impôts différés | -21,1 | -19,7 |
| **SCR** | **113,7** | **113,6** |

Le SCR est relativement stable sur la période en raison de la baisse du risque de souscription (en lien avec la baisse de l'activité), compensée par un changement méthodologique du calcul du risque de contrepartie.

- **CAPREVAL**

| CAPREVAL | SCR | |
|---|---|---|
| **En M€** | **2023** | **2024** |
| SCR de marché | 7,3 | 7,5 |
| SCR contrepartie | 0,7 | 0,7 |
| SCR Vie | 1,5 | 1,5 |
| SCR Santé | 4,1 | 4,0 |
| SCR Non-vie | | |
| Diversification SCR | -3,5 | -3,6 |
| **BSCR** | **10,0** | **10,2** |
| SCR Opérationnel | 0,5 | 0,4 |
| Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| Ajustement impôts différés | | |
| **SCR** | **10,5** | **10,6** |


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le SCR est relativement stable en 2024 sur l'ensemble des risques.

- **Malakoff Humanis Mutuelle**

| Malakoff Humanis Mutuelle | En M€ | SCR | |
|---|---|---|---|
| | | 2023* | 2024 |
| | SCR de marché | 204,7 | 196,8 |
| | SCR contrepartie | 14,8 | 9,0 |
| | SCR Vie | 1,1 | 1,2 |
| | SCR Santé | 111,6 | 120,6 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -70,5 | -69,1 |
| | **BSCR** | **261,8** | **258,6** |
| | SCR Opérationnel | 20,0 | 21,0 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| | Ajustement impôts différés | -8,0 | -9,5 |
| | **SCR** | **273,8** | **270,1** |

Le SCR est relativement stable en 2024.

La hausse du risque de souscription santé, induite par la hausse d'activité, est compensée par la baisse du risque de contrepartie et la baisse du risque de marché.

La baisse du risque de marché s'explique principalement par la diminution du risque action suite aux réallocations opérées en 2024.
La baisse du risque de contrepartie s'explique par une diminution des créances de réassurance.

- **La France Mutualiste**

| La France Mutualiste | En M€ | SCR | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2024 |
| | SCR de marché | 1 366,0 | 1 544,7 |
| | SCR contrepartie | 13,3 | 12,0 |
| | SCR Vie | 448,3 | 420,8 |
| | SCR Santé | | |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -283,2 | -274,5 |
| | **BSCR** | **1 544,4** | **1 702,9** |
| | SCR Opérationnel | 36,6 | 38,3 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | -933,5 | -1 088,2 |
| | Ajustement impôts différés | -95,4 | -74,8 |
| | **SCR** | **552,2** | **578,2** |

Le SCR est en hausse de 25 M€ sur la période en raison principalement de la hausse du risque de marché en lien avec la hausse de l'exposition action (suite à la performance sur les actions) et la hausse du coût du risque action.

Cette hausse est grandement compensée par une augmentation de l'absorption des participations aux bénéfices futurs.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **Radiance Mutuelle**

| Radiance Mutuelle | En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|---|
| | SCR de marché | 14,0 | 14,8 |
| | SCR contrepartie | 3,2 | 3,6 |
| | SCR Vie | 0,3 | 0,2 |
| | SCR Santé | 15,9 | 16,1 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -8,4 | -8,9 |
| | **BSCR** | **25,0** | **25,8** |
| | SCR Opérationnel | 2,5 | 2,5 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | 0,0 | |
| | Ajustement impôts différés | -3,7 | -3,8 |
| | **SCR** | **23,8** | **24,6** |

La hausse du SCR résulte à la fois, de l'augmentation des risques de marché suite à l'augmentation de la valeur des placements et de l'augmentation des risques de contrepartie suite à la hausse des créances et des disponibilités bancaires.

- **Mutuelle Renault**

| Mutuelle Renault | En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|---|
| | SCR de marché | 9,4 | 9,5 |
| | SCR contrepartie | 1,1 | 1,2 |
| | SCR Vie | | |
| | SCR Santé | 16,3 | 19,8 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -5,7 | -6,1 |
| | **BSCR** | **21,1** | **24,4** |
| | SCR Opérationnel | 2,5 | 2,7 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| | Ajustement impôts différés | | |
| | **SCR** | **23,6** | **27,1** |

L'augmentation du SCR s'explique principalement par une augmentation du SCR de souscription santé suite à la hausse d'activité anticipé en 2025.

- **Energie Mutuelle**

| Energie Mutuelle | En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|---|
| | SCR de marché | 1,1 | 1,5 |
| | SCR contrepartie | 2,1 | 2,7 |
| | SCR Vie | | |
| | SCR Santé | 5,4 | 6,6 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -1,9 | -2,5 |
| | **BSCR** | **6,7** | **8,3** |
| | SCR Opérationnel | 1,6 | 1,8 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | | |
| | Ajustement impôts différés | | |
| | **SCR** | **8,2** | **10,1** |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

Le SCR est en hausse fin 2024 de 1,9 M€ en raison notamment :
- d'une augmentation du risque de marché expliquée par le réinvestissement de la poche monétaire, principalement en obligations ;
- d'une augmentation du risque de contrepartie dû à une augmentation des créances sur les commissions de coassurance/réassurance ;
- d'une augmentation du risque de souscription santé en raison de correctifs méthodologiques ;
- d'une augmentation du risque opérationnel en raison de la croissance d'activité.

- **CMAV**

| CMAV | En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|---|
| | SCR de marché | 58,3 | 52,6 |
| | SCR contrepartie | 2,4 | 2,2 |
| | SCR Vie | 11,6 | 10,7 |
| | SCR Santé | 0,5 | 2,1 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -9,7 | -10,1 |
| | **BSCR** | **63,1** | **57,5** |
| | SCR Opérationnel | 1,4 | 1,3 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | -18,4 | -15,9 |
| | Ajustement impôts différés | -9,9 | -9,2 |
| | **SCR** | **36,1** | **33,8** |

Le SCR est en baisse de 2,3 M€ sur la période en raison principalement de la baisse du risque de marché, résultant de la diminution du risque action suite à la couverture opérée en 2024.

Le risque de souscription vie diminue en lien avec la revue du modèle de répartition des frais entre les entités du Groupe.

Cette baisse du SCR est en partie compensée par la hausse du risque de souscription santé suite à l'amélioration de la prise en compte des risques relatifs aux nouvelles garanties 'Aide aux aidants' et 'Maladie redoutée' développées par la CMAV.

- **QUATREM**

| QUATREM | En M€ | SCR 2023 | SCR 2024 |
|---|---|---|---|
| | SCR de marché | 803,5 | 674,3 |
| | SCR contrepartie | 92,0 | 96,6 |
| | SCR Vie | 280,3 | 269,0 |
| | SCR Santé | 478,1 | 476,5 |
| | SCR Non-vie | | |
| | Diversification SCR | -468,7 | -445,2 |
| | **BSCR** | **1 185,2** | **1 071,2** |
| | SCR Opérationnel | 75,7 | 82,9 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | -228,9 | -178,3 |
| | Ajustement impôts différés | -66,7 | |
| | **SCR** | **965,3** | **975,9** |

La relative stabilité du SCR résulte de la compensation entre :
- La baisse du risque de marché, net de l'ajustement par la participation aux bénéfices, suite à la couverture des actions opérée en 2024 ;
- La baisse de l'ajustement par les impôts différés en conséquence de la baisse de la charge fiscale différée, qui n'est plus en mesure d'absorber une partie des risques.


Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

- **AUXIA**

| | En M€ | SCR | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2024 |
| AUXIA | SCR de marché | 154,5 | 128,3 |
| | SCR contrepartie | 19,2 | 14,5 |
| | SCR Vie | 131,5 | 146,3 |
| | SCR Santé | 12,4 | 13,3 |
| | SCR Non- vie | | |
| | Diversification SCR | -79,9 | -75,3 |
| | **BSCR** | **237,7** | **227,1** |
| | SCR Opérationnel | 13,0 | 11,3 |
| | Ajustement participation aux bénéfices futurs | -80,7 | -105,7 |
| | Ajustement impôts différés | -42,2 | -34,0 |
| | **SCR** | **127,8** | **98,6** |

Le SCR est en baisse de 29M€ en 2024 en raison principalement :

- de la baisse du SCR de marché en raison de la couverture de la position action réalisée en 2024 et des réinvestissements sur des obligations longs termes (réduction du gap de duration) ;
- de la baisse SCR de contrepartie en lien avec la diminution des avoirs en banque et des créances de plus de 3 mois ;
- d'une absorption plus importante des risques par les redistributions futures ;

Cette baisse est en partie compensée par une hausse du SCR de souscription en raison de la croissance d'activité qui augmente les risques.

- **AUXIA Assistance**

| | En M€ | SCR | |
|---|---|---|---|
| | | 2023 | 2024 |
| AUXIA Assistance | SCR de marché | 4,4 | 4,3 |
| | SCR contrepartie | 0,7 | 0,3 |
| | SCR Vie | | |
| | SCR Santé | | |
| | SCR Non-vie | 4,6 | 5,4 |
| | Diversification SCR | -2,2 | -2,2 |
| | **BSCR** | **7,5** | **7,9** |
| | SCR Opérationnel | 0,5 | 0,5 |
| | Ajustement impôts différés | -2,0 | -2,1 |
| | **SCR** | **6,0** | **6,3** |

Le SCR est en hausse de 0,3 M€ sur la période en raison principalement de l'augmentation des SCR souscription en lien avec la croissance d'activité. Cette hausse de SCR est en partie compensée par une baisse du SCR de contrepartie en lien avec la baisse des avoirs en banque.

Les exigences de besoin de marge de solvabilité des organismes de fonds de retraite supplémentaire, **Médicis** et **Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire,** sont en hausse pour ces deux entités, en lien une progression des volumes des encours principalement sur les unités de comptes.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## E.2.2. LES RATIOS DE COUVERTURE DU SCR

En conclusion de ce rapport, le tableau ci-dessous synthétise les ratios de couverture de la SGAM et de ses entités affiliées avec et sans la prise en compte de la correction pour volatilité de la courbe des taux d'intérêt sans risque, pertinente à utiliser pour calculer la meilleure estimation de leurs engagements.

| | Ratios de solvabilité | | Ratios de solvabilité hors VA | |
|---|---|---|---|---|
| | 2023* | 2024 | 2023* | 2024 |
| Malakoff Humanis Prévoyance | 272% | 279% | 265% | 272% |
| IPSEC | 139% | 136% | 137% | 131% |
| INPR | 470% | 490% | 468% | 488% |
| CAPREVAL | 275% | 284% | 272% | 279% |
| Mutuelle Malakoff Humanis | 380% | 402% | 379% | 402% |
| La France Mutualiste | 292% | 274% | 274% | 253% |
| Radiance Mutuelle | 442% | 456% | 440% | 453% |
| Mutuelle Renault | 282% | 259% | 282% | 259% |
| Médicis | 420% | 422% | | |
| Energie Mutuelle | 183% | 147% | 183% | 147% |
| CMAV | 563% | 615% | 560% | 614% |
| QUATREM | 233% | 227% | 215% | 211% |
| AUXIA | 209% | 276% | 196% | 264% |
| MH Retraite Supplémentaire | 148% | 127% | | |
| AUXIA Assistance | 351% | 363% | 326% | 362% |
| **SGAM Malakoff Humanis** | **258%** | **272%** | **247%** | **260%** |

*(*) Version proforma*



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## E.3 Utilisation du sous-module « risque action fondé sur la durée » dans le calcul du-SCR

La SGAM Malakoff Humanis ne fait pas usage du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée pour le calcul du capital de solvabilité requis.

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

La SGAM Malakoff Humanis n'a pas recours à un modèle interne pour le calcul du capital de solvabilité requis.

## E.5 Non-respect du MCR et du SCR

La SGAM Malakoff Humanis n'est pas concernée.

## E.6 Autres Informations

La SGAM Malakoff Humanis n'a pas d'autres informations à communiquer.



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# ANNEXE

| | | S.02.01 Bilan | S.05.01 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité non-vie | S.05.01 Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité vie | S.05.02 Primes, sinistres et dépenses par pays | S.12.01 Provisions techniques vie et santé SLT | S.17.01 Provisions techniques non-vie | S.19.01 Sinistres en non-vie | S.22.01 Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires | S.23;01 Fonds propres | S.25.01 Capital de solvabilité requis _ pour les groupes qui utilisent la formule standard | S.28.01 Minimum de capital requis (MCR) | S.28.02 Minimum de capital requis (MCR) | S.32.01.22 Entreprises dans le périmètre du groupe | RC.02.01.01 Bilan | RP. 05.01.01 _ Primes, sinistres et dépenses par type de risque | RP.42.03.01 _ Exigence minimale de marge _ Eléments constitutifs |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1** | **SGAM Malakoff Humanis** | **105** | **106** | **107** | **108** | | | | **109** | **110** | **111** | | | **112** | | | |
| 2 | Malakoff Humanis Prévoyance | 113 | 114 | 115 | 116 | 117 | 118 | 119 | 120 | 121 | 122 | | 123 | | | | |
| 3 | IPSEC | 124 | 125 | 126 | 127 | 128 | 129 | 130 | 131 | 132 | 133 | | 134 | | | | |
| 4 | INPR | 135 | 136 | 137 | 138 | 139 | 140 | 141 | 142 | 143 | 144 | | 145 | | | | |
| 5 | CAPREVAL | 146 | 147 | 148 | 149 | 150 | 151 | 152 | 153 | 154 | 155 | | 156 | | | | |
| 6 | Malakoff Humanis Mutuelle | 157 | 158 | 159 | 160 | 161 | 162 | 163 | 164 | 165 | 166 | | 167 | | | | |
| 7 | La France Mutualiste | 168 | 169 | 170 | 171 | 172 | | | 173 | 174 | 175 | 176 | | | | | |
| 8 | Radiance Mutuelle | 177 | 178 | 179 | 180 | 181 | 182 | 183 | 184 | 185 | 186 | | 187 | | | | |
| 9 | Mutuelle Renault | 188 | 189 | 190 | 191 | | 192 | 193 | | 194 | 195 | 196 | | | | | |
| 10 | Médicis | | | | | | | | | | | | | | 197 | 198 | 199 |
| 11 | Energie Mutuelle | 200 | 201 | 202 | 203 | 204 | 205 | 206 | 207 | 208 | 209 | 210 | | | | | |
| 12 | CMAV | 211 | 212 | 213 | 214 | 215 | 216 | | 217 | 218 | 219 | | 220 | | | | |
| 13 | QUATREM | 221 | 222 | 223 | 224 | 225 | 226 | 227 | 228 | 229 | 230 | | 231 | | | | |
| 14 | AUXIA | 232 | 233 | 234 | 235 | 236 | 237 | 238 | 239 | 240 | 241 | | 242 | | | | |
| 15 | MH Retraite Supplémentaire | | | | | | | | | | | | | | 243 | 244 | 245 |
| 16 | AUXIA Assistance | 246 | 247 | 248 | 249 | | 250 | 251 | 252 | 253 | 254 | 255 | | | | | |



Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## SGAM Malakoff Humanis

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 28 743 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 36 885 586 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 787 735 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 288 910 K€ |
| *Actions* | R0100 | 774 622 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | 21 297 K€ |
| Actions — non cotées | R0120 | 753 325 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 18 661 699 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 10 588 044 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 7 599 867 K€ |
| Titres structurés | R0160 | 422 992 K€ |
| Titres garantis | R0170 | 50 797 K€ |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 16 221 990 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | -30 853 K€ |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 176 171 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | 5 312 K€ |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 1 012 953 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 339 346 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | 4 057 K€ |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 335 289 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 1 746 816 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -294 259 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -294 259 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 1 998 617 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 1 184 131 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 814 486 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | 42 458 K€ |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 839 708 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 518 930 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 328 923 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 369 141 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 556 127 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 27 269 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **42 653 542 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 1 692 169 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | 1 913 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | 1 486 K€ |
| Marge de risque | R0550 | 427 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 1 690 255 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 1 357 534 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 332 722 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 26 853 965 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 4 407 250 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 4 356 749 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 50 500 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 22 446 716 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 21 916 362 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 530 354 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 1 064 501 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 1 037 985 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | 26 515 K€ |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 53 145 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | 111 566 K€ |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 509 099 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 172 552 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 58 393 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 649 942 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 52 811 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 714 064 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 247 368 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 247 368 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 233 126 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **32 412 701 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **10 240 841 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**SGAM Malakoff Humanis**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 3 942 832 K€ | 1 130 448 K€ | | | | | | | | | 14 363 K€ | | | | | | 5 087 644 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 419 892 K€ | 193 470 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 613 362 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 533 193 K€ | 212 215 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 745 408 K€ |
| Net | R0200 | 3 829 531 K€ | 1 111 703 K€ | | | | | | | | | 14 363 K€ | | | | | | 4 955 598 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 3 827 966 K€ | 1 132 817 K€ | | | | | | | | | 14 236 K€ | | | | | | 4 975 020 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 386 585 K€ | 153 874 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 540 459 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 529 934 K€ | 195 000 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 724 933 K€ |
| Net | R0300 | 3 684 618 K€ | 1 091 692 K€ | | | | | | | | | 14 236 K€ | | | | | | 4 790 545 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 3 041 867 K€ | 489 008 K€ | | | | | | | | | 4 938 K€ | | | | | | 3 535 813 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 312 408 K€ | 97 700 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 410 108 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 449 635 K€ | 155 071 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 604 706 K€ |
| Net | R0400 | 2 904 640 K€ | 431 637 K€ | | | | | | | | | 4 938 K€ | | | | | | 3 341 215 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 742 833 K€ | 102 200 K€ | | | | | | | | | 7 624 K€ | | | | | | 852 657 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 852 657 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## SGAM Malakoff Humanis

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 72 687 K€ | 1 009 623 K€ | 129 105 K€ | 950 912 K€ | 330 K€ | | 5 931 K€ | 206 334 K€ | 2 374 922 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 50 643 K€ | 4 186 K€ | 17 222 K€ | 247 398 K€ | 128 K€ | | | 8 478 K€ | 328 056 K€ |
| Net | R1500 | | 1 005 437 K€ | 111 883 K€ | 703 514 K€ | 201 K€ | | 5 931 K€ | 197 857 K€ | 2 046 866 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 72 367 K€ | 1 008 052 K€ | 131 987 K€ | 903 454 K€ | 356 K€ | | 1 698 K€ | 144 681 K€ | 2 262 595 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 43 348 K€ | 4 718 K€ | 18 675 K€ | 184 424 K€ | 89 K€ | | | 43 722 K€ | 294 976 K€ |
| Net | R1600 | 29 019 K€ | 1 003 334 K€ | 113 312 K€ | 719 030 K€ | 266 K€ | | 1 698 K€ | 100 959 K€ | 1 967 619 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 8 328 K€ | 1 422 049 K€ | 111 532 K€ | 608 822 K€ | 512 400 K€ | | 72 142 K€ | 274 947 K€ | 3 010 221 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 17 844 K€ | -20 502 K€ | 3 981 K€ | 99 309 K€ | 92 705 K€ | | 52 059 K€ | -9 470 K€ | 235 925 K€ |
| Net | R1700 | -9 516 K€ | 1 442 551 K€ | 107 551 K€ | 509 513 K€ | 419 695 K€ | | 20 083 K€ | 284 418 K€ | 2 774 296 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 8 026 K€ | 185 285 K€ | 32 098 K€ | 208 829 K€ | 102 586 K€ | | 9 518 K€ | 7 548 K€ | 553 890 K€ |
| **Autres dépenses** | R2500 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 553 890 K€ |
| **Montant total des rachats** | R2700 | | 151 060 K€ | 72 424 K€ | 761 K€ | | | | 6 K€ | 224 251 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## SGAM Malakoff Humanis
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 5 087 644 K€ | | | | | | 5 087 644 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 613 362 K€ | | | | | | 613 362 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 745 408 K€ | | | | | | 745 408 K€ |
| Net | R0200 | 4 955 598 K€ | | | | | | 4 955 598 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 4 975 020 K€ | | | | | | 4 975 020 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 540 459 K€ | | | | | | 540 459 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 724 933 K€ | | | | | | 724 933 K€ |
| Net | R0300 | 4 790 545 K€ | | | | | | 4 790 545 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 3 535 813 K€ | | | | | | 3 535 813 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 410 108 K€ | | | | | | 410 108 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 604 706 K€ | | | | | | 604 706 K€ |
| Net | R0400 | 3 341 215 K€ | | | | | | 3 341 215 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 852 657 K€ | | | | | | 852 657 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 852 657 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 2 374 922 K€ | | | | | | 2 374 922 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 328 056 K€ | | | | | | 328 056 K€ |
| Net | R1500 | 2 046 866 K€ | | | | | | 2 046 866 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 2 262 595 K€ | | | | | | 2 262 595 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 294 976 K€ | | | | | | 294 976 K€ |
| Net | R1600 | 1 967 619 K€ | | | | | | 1 967 619 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 3 010 221 K€ | | | | | | 3 010 221 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 235 925 K€ | | | | | | 235 925 K€ |
| Net | R1700 | 2 774 296 K€ | | | | | | 2 774 296 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 553 890 K€ | | | | | | 553 890 K€ |
| **Autres dépenses** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 553 890 K€ |
| **Montant total des rachats** | R2700 | 224 251 K€ | | | | | | 224 251 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## SGAM Malakoff Humanis

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 29 610 634 K€ | | | 321 534 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 10 488 207 K€ | | | -256 869 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 10 488 207 K€ | | | -257 280 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **3 862 919 K€** | **-0 K€** | | **77 318 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## SGAM Malakoff Humanis
## S.23.01
## Fonds propres

| | | 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** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Capital en actions ordinaires appelé non versé non disponible au niveau du groupe | R0020 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 28 888 K€ | 28 888 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés non disponibles au niveau du groupe | R0060 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 252 208 K€ | 252 208 K€ | | | |
| Fonds excédentaires non disponibles au niveau du groupe | R0080 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Comptes de primes d'émission liés aux actions de préférence, non disponibles au niveau du groupe | R0120 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 9 959 745 K€ | 9 959 745 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 247 368 K€ | | | 247 368 K€ | |
| Passifs subordonnés non disponibles au niveau du groupe | R0150 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets non disponibles au niveau du groupe | R0170 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| Fonds propres non disponibles relatifs à d'autres éléments de fonds propres approuvés par une autorité de contrôle | R0190 | | | | | |
| Intérêts minoritaires (non déclarés dans le cadre d'un autre élément de fonds propres) | R0200 | | | | | |
| Intérêts minoritaires non disponibles au niveau du groupe | R0210 | 3 K€ | 3 K€ | | | |
| **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 | 3 K€ | | | | |
| **Déductions** | | | | | | |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers | R0230 | | | | | |
| dont déduites conformément à l'article 228 de la directive 2009/138/CE | R0240 | | | | | |
| Déductions pour les participations lorsque les informations sont indisponibles (article 229) | R0250 | | | | | |
| Déduction pour les participations incluses par déduction et agrégation lorsqu'une combinaison de méthodes est utilisée | R0260 | | | | | |
| Total des éléments de fonds propres non disponibles | R0270 | | | | | |
| **Total déductions** | R0280 | | | | | |
| **Total fonds propres de base après déductions** | R0290 | **10 488 207 K€** | **10 240 839 K€** | | **247 368 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande (1) | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| 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 | | | | | |
| Fonds propres auxiliaires non disponibles au niveau du groupe | R0380 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres d'autres secteurs financiers** | | | | | | |
| **Réserve de réconciliation** | R0410 | | | | | |
| Institution de retraite professionnelle | R0420 | | | | | |
| Entités non réglementées exerçant des activités financières | R0430 | | | | | |
| Total fonds propres d'autres secteurs financiers | R0440 | | | | | |
| **Fonds propres en cas de recours à la méthode de déduction et d'agrégation, soit exclusivement, soit combinée à la première méthode.** | | | | | | |
| Fonds propres agrégés en cas d'utilisation de la déduction et agrégation ou d'une combinaison des méthodes | R0450 | | | | | |
| Fonds propres agrégés en cas d'utilisation de la déduction et agrégation ou d'une combinaison des méthodes nets des transactions intragroupe | R0460 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0520 | 10 488 207 K€ | 10 240 839 K€ | | 247 368 K€ | |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0530 | 10 488 207 K€ | 10 240 839 K€ | | 247 368 K€ | |
| Total des fonds propres éligibles servant à couvrir le capital de solvabilité requis du groupe sur base consolidée (2) | R0560 | 10 488 207 K€ | 10 240 839 K€ | | 247 368 K€ | |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital de solvabilité requis du groupe sur base consolidée | R0570 | 10 488 207 K€ | 10 240 839 K€ | | 247 368 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0610 | **1 249 286 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital de solvabilité requis du groupe sur base consolidée** | R0650 | **840%** | | | | |
| **Total des fonds propres éligibles servant à couvrir le capital de solvabilité requis du groupe (3)** | R0660 | **10 488 207 K€** | 10 240 839 K€ | | 247 368 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis du groupe** | R0680 | **3 862 919 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis du groupe (3)** | R0690 | **272%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 10 240 841 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 281 096 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| Autres fonds propres non disponibles | R0750 | |
| **Réserve de réconciliation avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers** | R0760 | **9 959 745 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) — activités vie | R0770 | 490 778 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) — activités non-vie | R0780 | 227 877 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 718 655 K€ |

(1) pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel
(2) à l'exclusion des fonds propres des autres secteurs financiers et des entreprises incluses par déduction et agrégation
(3) y compris fonds propres des autres secteurs financiers et des entreprises incluses par déduction et agrégation

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# SGAM Malakoff Humanis

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 3 990 080 k€ | String\|TS/Simplifications - spread risk - bonds and loans [240] |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 238 954 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 1 124 478 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 1 568 943 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -1 753 911 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **5 173 993 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 268 034 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -1 520 113 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -172 552 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | 113 557 k€ |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 3 862 919 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type a) | R0211 | |
| Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type b) | R0212 | |
| Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type c) | R0213 | |
| Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type d) | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **3 862 919 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |
| Minimum de capital requis | R0470 | 1 249 286k€ |
| **Informations sur les autres entités** | | |
| Capital requis pour les autres secteurs financiers (capital requis hors assurance) | R0500 | |
| Capital requis pour les autres secteurs financiers (capital requis hors assurance) — Établissements de crédit, sociétés d'investissement et établissements financiers, gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, sociétés de gestion d'OPCVM | R0510 | |
| Capital requis pour les autres secteurs financiers (capital requis hors assurance) — Institutions de retraite professionnelle | R0520 | |
| Capital requis pour les autres secteurs financiers (capital requis hors assurance) — capital requis pour les entités non réglementées exerçant des activités financières | R0530 | |
| Capital requis pour les exigences relatives aux participations ne donnant pas le contrôle | R0540 | |
| Capital requis pour entreprises résiduelles | R0550 | |
| Capital requis pour les organismes de placement collectif ou les investissements sous forme de fonds | R0555 | |
| **SCR global** | | |
| SCR pour les entreprises incluses par déduction et agrégation | R0560 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0570 | **3 862 919 K€** |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**SGAM Malakoff Humanis**

S.32.01

Entreprises dans le périmètre du groupe

| Code d'identification de l'entreprise | Pays | Nom Juridique de l'entreprise | Type d'entreprise | Forme Juridique | Catégorie (Mutuelle / non Mutuelle) | Autorité de contrôle | Critères d'influence | | | | | | Inclusion dans le contrôle de groupe | | Calcul de solvabilité du groupe |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | % de part de capital | % utilisé pour l'établissement des comptes consolidés | % des droits de vote | Autres critères | Degré d'influence | Part proportionnelle utilisée pour le calcul de la solvabilité du groupe | Oui / Non | Date de la décision si l'article 214 s'applique | Méthode utilisée et, en cas d'utilisation de la première méthode, traitement de l'entreprise |
| C0020 | C0010 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 |
| LEI/9695007LRF76CDE6JI09 | FRANCE | SGAM MALAKOFF HUMANIS | Other | Société de groupe d'assurance mutuelle | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500YRZ5FRYITBQL14 | FRANCE | MUTUELLE MALAKOFF HUMANIS | Composite insurer | Mutuelle régie par le code de la mutualité | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/9695009F4RTR2XX2RI66 | FRANCE | CAISSE MUTUELLE ASSURANCES SUR LA VIE | Life undertakings | Société anonyme | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500WCNBWJBZ1D3E56 | FRANCE | INST NATIONALE PREVOYANCE REPRESENTANTS | Composite insurer | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500Z82U9GIUILN614 | FRANCE | CAPREVAL | Composite insurer | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500H20K33UBJTUP39 | FRANCE | QUATREM | Composite insurer | Société anonyme | Non-mutual | ACPR | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500DMYOXVFQ0N7L22 | FRANCE | AUXIA | Composite insurer | Société anonyme | Non-mutual | ACPR | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500BO8SOHJBTFIG75 | FRANCE | AUXIA ASSISTANCE | Non-Life undertakings | Société anonyme | Non-mutual | ACPR | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500POEX2M5U74R786 | FRANCE | MALAKOFF HUMANIS RETRAITE SUPPLEMENTAIRE | Life undertakings | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Non-mutual | ACPR | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500UDOCU0ZBDSQN62 | FRANCE | MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE | Composite insurer | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/9695009PV8N2BLB32E50 | FRANCE | ENERGIE MUTUELLE | Composite insurer | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/9695005SEXGTD4U0NCG07 | FRANCE | MUTUELLE RENAULT | Non-Life undertakings | Mutuelle régie par le code de la mutualité | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500VCGUJ4KU52AR67 | FRANCE | INSTITUT PREVOYAN SOCIETE EGIDE CAISSE | Composite insurer | Institution de prévoyance régie par le code de la sécurité sociale | Non-mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500DYGGA5WMA4O544 | FRANCE | RADIANCE MUTUELLE | Composite insurer | Mutuelle régie par le code de la mutualité | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500OIZM8U1CZ7MZ38 | FRANCE | MUT DES ENTREP ET INDEP COM INDUST SERV | Life undertakings | Mutuelle régie par le code de la mutualité | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/96950033OQXKUHSAFU61 | FRANCE | LA FRANCE MUTUALISTE | Life undertakings | Mutuelle régie par le code de la mutualité | Mutual | ACPR | | | | | Dominant | 100,00% | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500GPR5KIDEPL1B77 | FRANCE | HOLDING MALAKOFF HUMANIS | Insurance holding company as defined in Art. 212§ [f] of Directive 2009/138/EC | Société anonyme | Non-mutual | | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500QFNYH376NIIR29 | FRANCE | LAFFITTE COURTAGE | Other | Société par actions simplifiée | Non-mutual | | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/96950003EL7T33GHTUU22 | FRANCE | MALAKOFF HUMANIS INVESTISSEMENTS PRIVES | Other | Société par actions simplifiée | Non-mutual | | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/9695008KMQFR7K14F595 | FRANCE | MALAKOFF HUMANIS INNOV | Other | Société par actions simplifiée | Non-mutual | | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/9695007K17TS3AJ6PC22 | FRANCE | OPCI VIVALDI | Other | Organisme de Placement Collectif en Immobilier | Non-mutual | | 99,63% | 100,00% | 99,63% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500X2VOI5G68KSA69 | FRANCE | MH PUCCINI | Other | Société civile | Non-mutual | | 100,00% | 100,00% | 100,00% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |
| LEI/969500LS5WLD7FAFVM67 | FRANCE | EPSENS | Credit institutions, investment firms and financial institutions | Société anonyme | Non-mutual | ACPR | 99,99% | 100,00% | 99,99% | | Dominant | | Included into scope of group supervision | | Method 1: Full consolidation |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.02.01

### Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 13 546 724 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 9 593 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 1 901 104 K€ |
| *Actions* | R0100 | 222 507 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | 222 507 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 4 993 646 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 3 059 040 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 1 866 535 K€ |
| Titres structurés | R0160 | 27 432 K€ |
| Titres garantis | R0170 | 40 638 K€ |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 6 430 185 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | -10 311 K€ |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 34 180 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 84 226 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 84 226 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 2 033 036 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | 202 067 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | 202 067 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 1 828 651 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 1 012 733 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 815 919 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | 2 318 K€ |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 607 704 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 131 358 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 99 607 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 201 378 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 187 702 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 8 405 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **16 934 320 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 1 512 514 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 1 512 514 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 1 298 996 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 213 517 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 7 493 197 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 3 300 785 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 3 274 737 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 26 047 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 4 192 413 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 4 082 008 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 110 405 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 34 171 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 34 171 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 28 972 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 828 395 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 47 906 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 418 208 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 30 800 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 295 287 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 250 000 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 250 000 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 6 641 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **10 946 091 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **5 988 229 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 1 782 680 K€ | 816 210 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 598 890 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 376 545 K€ | 193 948 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 570 494 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 440 220 K€ | 154 257 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 594 477 K€ |
| Net | R0200 | 1 719 005 K€ | 855 902 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 574 907 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 1 586 690 K€ | 795 963 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 382 653 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 374 117 K€ | 173 361 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 547 477 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 383 928 K€ | 150 566 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 534 495 K€ |
| Net | R0300 | 1 576 878 K€ | 818 758 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 395 636 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 1 317 324 K€ | 312 288 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 629 612 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 306 949 K€ | 75 496 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 382 444 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 346 544 K€ | 66 753 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 413 297 K€ |
| Net | R0400 | 1 277 729 K€ | 321 031 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 598 760 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 249 915K€ | 73 204K€ | | | | | | | | | | | | | | | 323 120K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 323 120K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 10 166 K€ | 9 539 K€ | 5 199 K€ | 593 138 K€ | 330 K€ | | -60 K€ | 218 958 K€ | 837 270 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 5 437 K€ | 267 K€ | 3 006 K€ | 226 931 K€ | 175 K€ | | | 8 343 K€ | 244 158 K€ |
| Net | R1500 | | 9 272 K€ | 2 194 K€ | 366 207 K€ | 155 K€ | | -60 K€ | 210 615 K€ | 593 112 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 11 453 K€ | 8 580 K€ | 4 540 K€ | 548 850 K€ | 356 K€ | | -60 K€ | 107 806 K€ | 681 524 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 7 290 K€ | 230 K€ | 3 006 K€ | 251 468 K€ | 98 K€ | | | 24 538 K€ | 286 629 K€ |
| Net | R1600 | 4 163 K€ | 8 351 K€ | 1 534 K€ | 297 382 K€ | 258 K€ | | -60 K€ | 83 268 K€ | 394 896 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 1 061 K€ | 323 285 K€ | 7 515 K€ | 451 463 K€ | 396 870 K€ | | 52 297 K€ | 326 365 K€ | 1 558 855 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | -16 707 K€ | 1 624 K€ | 494 K€ | 113 320 K€ | 30 947 K€ | | 34 890 K€ | 9 983 K€ | 174 552 K€ |
| Net | R1700 | 17 768 K€ | 321 661 K€ | 7 021 K€ | 338 143 K€ | 365 923 K€ | | 17 406 K€ | 316 382 K€ | 1 384 303 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 2 952 K€ | 8 539 K€ | 4 K€ | 108 045 K€ | 67 235 K€ | | 10 669 K€ | 7 302 K€ | 204 745 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 204 745 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 2 598 890 K€ | | | | | | 2 598 890 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 570 494 K€ | | | | | | 570 494 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 594 477 K€ | | | | | | 594 477 K€ |
| Net | R0200 | 2 574 907 K€ | | | | | | 2 574 907 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 2 382 653 K€ | | | | | | 2 382 653 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 547 477 K€ | | | | | | 547 477 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 534 495 K€ | | | | | | 534 495 K€ |
| Net | R0300 | 2 395 636 K€ | | | | | | 2 395 636 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 1 629 612 K€ | | | | | | 1 629 612 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 382 444 K€ | | | | | | 382 444 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 413 297 K€ | | | | | | 413 297 K€ |
| Net | R0400 | 1 598 760 K€ | | | | | | 1 598 760 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 323 120 K€ | | | | | | 323 120 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 323 120 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 837 270 K€ | | | | | | 837 270 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 244 158 K€ | | | | | | 244 158 K€ |
| Net | R1500 | 593 112 K€ | | | | | | 593 112 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 681 524 K€ | | | | | | 681 524 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 286 629 K€ | | | | | | 286 629 K€ |
| Net | R1600 | 394 896 K€ | | | | | | 394 896 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 1 558 855 K€ | | | | | | 1 558 855 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 174 552 K€ | | | | | | 174 552 K€ |
| Net | R1700 | 1 384 303 K€ | | | | | | 1 384 303 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 204 745 K€ | | | | | | 204 745 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 204 745 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 730 300 K€ | | 34 171 K€ | | | 3 179 004 K€ | | | 172 704 K€ | 4 116 179 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | 49 665 K€ | | 2 318 K€ | | | 745 978 K€ | | | 20 275 K€ | 818 237 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 680 635 K€ | | 31 853 K€ | | | 2 433 025 K€ | | | 152 429 K€ | 3 297 942 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 19 728 K€ | | | | 76 185 K€ | | | | 14 492 K€ | 110 405 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **750 028 k€** | **34 171 k€** | | | **3 255 188 k€** | | | | **187 197 k€** | **4 226 584 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 196 983 K€ | | 2 727 371 K€ | 350 383 K€ | **3 274 737 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 76 380 K€ | | 840 991 K€ | 95 362 K€ | **1 012 733 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 120 603 K€ | | 1 886 380 K€ | 255 021 K€ | **2 262 004 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 5 433 K€ | | | 18 330 K€ | 2 284 K€ | **26 047 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 202 416 K€ | | | 2 745 701 K€ | 352 668 K€ | **3 300 785 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Malakoff Humanis Prévoyance**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -950 308 K€ | -500 588 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -1 450 897 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | -496 660 K€ | -374 503 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -871 163 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -453 648 K€ | -126 085 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -579 733 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 973 364 K€ | 1 776 529 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 749 893 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | 538 462 K€ | 534 768 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 073 230 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 434 902 K€ | 1 241 761 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 676 663 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 23 055 K€ | 1 275 941 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 298 996 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | -18 747 K€ | 1 115 676 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 096 930 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 25 472 K€ | 188 046 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 213 517 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 48 527 K€ | 1 463 987 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 512 514 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | 41 802 K€ | 160 265 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 202 067 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 6 725 K€ | 1 303 722 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 310 447 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | 434 987 K€ |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | 59 538 K€ | 198 093 K€ | 81 225 K€ | 24 135 K€ | 3 184 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 88 627 K€ | 176 905 K€ | 67 422 K€ | 20 179 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 1 229 436 K€ | 516 305 K€ | 144 736 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 1 349 518 K€ | 442 720 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 1 265 874 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | 434 987 K€ | 434 987 K€ |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | | |
| N-4 | R0210 | 3 184 K€ | |
| N-3 | R0220 | 20 179 K€ | |
| N-2 | R0230 | 144 736 K€ | |
| N-1 | R0240 | 442 720 K€ | |
| N | R0250 | 1 265 874 K€ | 1 265 874 K€ |
| Total | R0260 | | |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | 8 036 K€ |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | 1 702 K€ | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | 6 826 K€ | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | 16 654 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | 13 156 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | -17 548 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | 30 019 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | 156 412 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | 460 273 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 941 527 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 1 488 444 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | 7 654 K€ |
| N-9 | R0160 | 1 639 K€ |
| N-8 | R0170 | 6 658 K€ |
| N-7 | R0180 | 16 239 K€ |
| N-6 | R0190 | 12 705 K€ |
| N-5 | R0200 | -18 014 K€ |
| N-4 | R0210 | 28 359 K€ |
| N-3 | R0220 | 144 847 K€ |
| N-2 | R0230 | 403 679 K€ |
| N-1 | R0240 | 812 788 K€ |
| N | R0250 | 1 333 340 K€ |
| Total | R0260 | ######### |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 9 039 882 K€ | | | 143 349 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 6 238 229 K€ | | | -107 643 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 6 238 229 K€ | | | -107 643 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **2 235 210 K€** | | | **15 522 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 6 099 990 K€ | | | -106 867 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **558 802 K€** | | | **3 880 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 11 726 K€ | 11 726 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 13 305 K€ | 13 304 949 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 5 963 199 K€ | 5 963 199 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 250 000 K€ | | | 250 000 K€ | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **6 238 229 K€** | **5 988 229 K€** | | **250 000 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **6 238 229 K€** | **5 988 229 K€** | | **250 000 K€** | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **6 238 229 K€** | **5 988 229 K€** | | **250 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **6 238 229 K€** | **5 988 229 K€** | | **250 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **6 099 990 K€** | **5 988 229 K€** | | **111 760 K€** | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **2 235 210 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **558 802 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **279%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **1092%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 5 988 229 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 25 031 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **5 963 199 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 350 805 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 83 175 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 433 980 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Malakoff Humanis Prévoyance

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 1 719 623 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 92 744 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 322 029 k€ | String\|TS/Simplifications - lapse risk [240],Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 937 560 k€ | String\|TS/Simplifications - SLT lapse risk [240] |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -765 325 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **2 306 631 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 114 980 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -186 401 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 2 235 210 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **2 235 210 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 577 355K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Prévoyance

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat $[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 299 137 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | 1 724 430 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 1 115 676 k€ | 846 294 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat $[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 222 654 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 531 317 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | 162 623 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | 31 853 k€ | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 4 847 459 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 156 331 283 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 521 791 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | ########## |
| Plafond du MCR | R0320 | 1 005 844 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 558 802 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 558 802 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **558 802 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 299 137 k€ | 222 654 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 1 281 421 k€ | 953 789 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 576 639 k€ | 429 205 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 320 355 k€ | 238 447 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 320 355 k€ | 238 447 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 320 355 k€ | 238 447 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# IPSEC
## S.02.01
## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 183 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 221 417 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 33 426 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 13 285 K€ |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 146 880 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 57 024 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 89 856 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 27 826 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 24 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 24 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 164 309 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | 34 500 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | 34 500 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 129 809 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 70 118 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 59 692 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 14 097 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 8 843 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 151 412 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 7 105 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 9 562 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **576 952 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 103 173 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 103 173 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 96 790 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 6 383 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 222 912 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 115 383 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 114 543 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 840 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 107 529 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 106 051 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 1 478 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 400 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 162 740 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 4 490 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | 323 K€ |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 8 799 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 2 644 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 15 298 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | -0 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **520 779 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **56 173 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**IPSEC**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 85 060 K€ | 46 151 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 131 211 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 350 K€ | 2 020 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 370 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 76 437 K€ | 27 051 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 103 488 K€ |
| Net | R0200 | 8 973 K€ | 21 120 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 30 094 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 85 194 K€ | 43 275 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 128 470 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 677 K€ | 936 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 612 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 80 527 K€ | 38 015 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 118 542 K€ |
| Net | R0300 | 5 345 K€ | 6 195 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 11 540 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 68 544 K€ | 31 904 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 100 448 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 690 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 690 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 62 536 K€ | -113 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 62 423 K€ |
| Net | R0400 | 6 699 K€ | 32 017 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 38 716 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 4 788K€ | 2 333K€ | | | | | | | | | | | | | | | 7 121K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 7 121K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

## S.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 481 K€ | 739 K€ | | 27 139 K€ | | | 127 K€ | 928 K€ | 29 414 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | -60 K€ | | | 66 338 K€ | | | | | 66 278 K€ |
| Net | R1500 | | 739 K€ | | -39 199 K€ | | | 127 K€ | 928 K€ | -36 864 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 453 K€ | 662 K€ | | 26 503 K€ | | | 127 K€ | 1 070 K€ | 28 815 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 511 K€ | | | 30 769 K€ | | | | | 31 281 K€ |
| Net | R1600 | -58 K€ | 662 K€ | | -4 267 K€ | | | 127 K€ | 1 070 K€ | -2 466 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 22 K€ | 512 K€ | | 14 148 K€ | 29 709 K€ | | 1 799 K€ | 620 K€ | 46 810 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 88 K€ | | | 1 774 K€ | 54 065 K€ | | | | 55 927 K€ |
| Net | R1700 | -66 K€ | 512 K€ | | 12 374 K€ | -24 356 K€ | | 1 799 K€ | 620 K€ | -9 118 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -38 K€ | 80 K€ | | -3 048 K€ | -2 330 K€ | | 227 K€ | 259 K€ | -4 850 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | -4 850 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# IPSEC
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 131 211 K€ | | | | | | 131 211 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 2 370 K€ | | | | | | 2 370 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 103 488 K€ | | | | | | 103 488 K€ |
| Net | R0200 | 30 094 K€ | | | | | | 30 094 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 128 470 K€ | | | | | | 128 470 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 1 612 K€ | | | | | | 1 612 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 118 542 K€ | | | | | | 118 542 K€ |
| Net | R0300 | 11 540 K€ | | | | | | 11 540 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 100 448 K€ | | | | | | 100 448 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 690 K€ | | | | | | 690 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 62 423 K€ | | | | | | 62 423 K€ |
| Net | R0400 | 38 716 K€ | | | | | | 38 716 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 7 121 K€ | | | | | | 7 121 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 7 121 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 29 414 K€ | | | | | | 29 414 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 66 278 K€ | | | | | | 66 278 K€ |
| Net | R1500 | -36 864 K€ | | | | | | -36 864 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 28 815 K€ | | | | | | 28 815 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 31 281 K€ | | | | | | 31 281 K€ |
| Net | R1600 | -2 466 K€ | | | | | | -2 466 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 46 810 K€ | | | | | | 46 810 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 55 927 K€ | | | | | | 55 927 K€ |
| Net | R1700 | -9 118 K€ | | | | | | -9 118 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -4 850 K€ | | | | | | -4 850 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | -4 850 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 140 K€ | | | | | 101 919 K€ | | | 3 992 K€ | 106 051 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | 59 692 K€ | | | | 59 692 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 140 K€ | | | | | 42 227 K€ | | | 3 992 K€ | 46 359 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 5 K€ | | | | 1 128 K€ | | | | 345 K€ | 1 478 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **145 k€** | | | | **103 046 k€** | | | | **4 337 k€** | **107 529 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | **Total (santé similaire à la vie)** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 1 966 K€ | | 97 013 K€ | 15 565 K€ | **114 543 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 1 896 K€ | | 68 222 K€ | | **70 118 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 70 K€ | | 28 791 K€ | 15 565 K€ | **44 426 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 36 K€ | | | 478 K€ | 326 K€ | **840 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 2 002 K€ | | | 97 490 K€ | 15 891 K€ | **115 383 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**IPSEC**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -15 181 K€ | -7 427 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -22 608 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | -29 634 K€ | -35 052 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -64 686 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | 14 453 K€ | 27 626 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 42 079 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 22 282 K€ | 97 115 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 119 398 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | 33 661 K€ | 65 525 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 99 186 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | -11 379 K€ | 31 591 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 20 212 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 7 102 K€ | 89 689 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 96 790 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 3 074 K€ | 59 216 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 62 290 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 404 K€ | 5 979 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 6 383 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 7 506 K€ | 95 667 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 103 173 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | 4 028 K€ | 30 472 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 34 500 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 3 478 K€ | 65 195 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 68 673 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

## S.19.01 - Année d'accident

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | 195 K€ |
| N-9 | R0160 | 84 705 K€ | 13 166 K€ | 3 220 K€ | 466 K€ | 267 K€ | 14 K€ | 6 K€ | 1 K€ | 3 K€ | 54 K€ | |
| N-8 | R0170 | 86 493 K€ | 14 841 K€ | 1 644 K€ | 464 K€ | 107 K€ | 46 K€ | 32 K€ | -4 K€ | 117 K€ | | |
| N-7 | R0180 | 87 019 K€ | 15 696 K€ | 2 634 K€ | 786 K€ | 165 K€ | 14 K€ | 62 K€ | 120 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | 86 473 K€ | 12 608 K€ | 2 484 K€ | 738 K€ | 127 K€ | 628 K€ | 175 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | 77 660 K€ | 15 533 K€ | 7 853 K€ | 167 K€ | 775 K€ | 396 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | 53 965 K€ | 21 229 K€ | 5 485 K€ | 1 775 K€ | 1 648 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 65 933 K€ | 22 049 K€ | 5 946 K€ | 3 641 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 70 695 K€ | 20 469 K€ | 6 606 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 71 917 K€ | 20 333 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 66 024 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | 195 K€ | 424 475 K€ |
| N-9 | R0160 | 54 K€ | |
| N-8 | R0170 | 117 K€ | |
| N-7 | R0180 | 120 K€ | |
| N-6 | R0190 | 175 K€ | |
| N-5 | R0200 | 396 K€ | |
| N-4 | R0210 | 1 648 K€ | |
| N-3 | R0220 | 3 641 K€ | |
| N-2 | R0230 | 6 606 K€ | |
| N-1 | R0240 | 20 333 K€ | |
| N | R0250 | 66 024 K€ | 66 024 K€ |
| Total | R0260 | | |

## S.19.01 - Année de souscription

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | 6 016 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | 12 086 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | 21 531 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 47 000 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 44 113 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | 5 722 K€ |
| N-3 | R0220 | 11 015 K€ |
| N-2 | R0230 | 19 402 K€ |
| N-1 | R0240 | 43 168 K€ |
| N | R0250 | 40 091 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 326 085 K€ | | | 5 727 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 56 173 K€ | | | -2 269 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 56 173 K€ | | | -2 269 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **41 139 K€** | | | **144 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 56 173 K€ | | | -2 269 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **14 586 K€** | | | **72 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

## S.23.01

## Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 380 K€ | 380 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 55 793 K€ | 55 793 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **56 173 K€** | **56 173 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **56 173 K€** | **56 173 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **56 173 K€** | **56 173 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **56 173 K€** | **56 173 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **56 173 K€** | **56 173 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **41 139 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **14 586 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **137%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **385%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 56 173 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 380 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **55 793 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 6 812 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 1 313 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 8 125 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# IPSEC

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 21 717 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 11 909 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 1 737 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 15 760 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -15 040 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **36 083 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 5 055 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 41 139 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **41 139 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 9 884K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## IPSEC

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 12 677 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 4 027 k€ | 20 818 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 63 883 k€ | 36 951 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 1 909 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 140 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 90 645 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 14 586 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **41 139 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 18 512 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 10 285 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 14 586 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **14 586 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 12 677 k€ | 1 909 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 35 755 k€ | 5 383 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 16 090 k€ | 2 423 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 8 939 k€ | 1 346 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 12 677 k€ | 1 909 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 12 677 k€ | 4 000 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

| INPR |
|---|
| S.02.01 |
| Bilan |

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 652 040 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 162 198 K€ |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 128 135 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 82 183 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 45 952 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 361 707 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 3 408 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 3 408 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 584 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | 151 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | 151 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 433 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 61 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 373 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 736 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 99 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 15 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 158 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 3 402 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **660 444 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 12 230 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 12 230 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 9 524 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 2 705 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 67 026 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 43 958 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 43 544 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 413 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 23 068 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 21 698 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 1 370 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 247 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 19 659 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 616 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 0 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 3 736 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 0 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **103 514 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **556 930 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**INPR**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 7 337 K€ | 8 593 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 15 930 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 12 289 K€ | 10 452 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 22 741 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | 57 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 57 K€ |
| Net | R0200 | 19 626 K€ | 18 988 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 38 614 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 7 380 K€ | 9 167 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 16 547 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 12 136 K€ | 10 569 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 22 706 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | 66 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 66 K€ |
| Net | R0300 | 19 517 K€ | 19 670 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 39 186 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 5 317 K€ | 3 455 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 8 771 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 10 553 K€ | 4 277 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 14 830 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | 8 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 8 K€ |
| Net | R0400 | 15 869 K€ | 7 723 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 23 593 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 3 249K€ | 1 247K€ | | | | | | | | | | | | | | | 4 496K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 4 496K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**INPR**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | 67 K€ | | 6 572 K€ | | | | 343 K€ | 6 982 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | 152 K€ | | | | | 152 K€ |
| Net | R1500 | | 67 K€ | | 6 420 K€ | | | | 343 K€ | 6 830 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | 66 K€ | | 6 970 K€ | | | | 561 K€ | 7 597 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | 87 K€ | | | | | 87 K€ |
| Net | R1600 | | 66 K€ | | 6 883 K€ | | | | 561 K€ | 7 510 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | 14 K€ | | 2 164 K€ | 7 540 K€ | | 3 174 K€ | 1 415 K€ | 14 307 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | 710 K€ | 23 K€ | | | | 733 K€ |
| Net | R1700 | | 14 K€ | | 1 454 K€ | 7 517 K€ | | 3 174 K€ | 1 415 K€ | 13 574 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | 7 K€ | | 1 222 K€ | 1 649 K€ | | 789 K€ | 34 K€ | 3 701 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 3 701 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# INPR
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 15 930 K€ | | | | | | 15 930 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 22 741 K€ | | | | | | 22 741 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 57 K€ | | | | | | 57 K€ |
| Net | R0200 | 38 614 K€ | | | | | | 38 614 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 16 547 K€ | | | | | | 16 547 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 22 706 K€ | | | | | | 22 706 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 66 K€ | | | | | | 66 K€ |
| Net | R0300 | 39 186 K€ | | | | | | 39 186 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 8 771 K€ | | | | | | 8 771 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 14 830 K€ | | | | | | 14 830 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 8 K€ | | | | | | 8 K€ |
| Net | R0400 | 23 593 K€ | | | | | | 23 593 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 4 496 K€ | | | | | | 4 496 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 4 496 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 6 982 K€ | | | | | | 6 982 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 152 K€ | | | | | | 152 K€ |
| Net | R1500 | 6 830 K€ | | | | | | 6 830 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 7 597 K€ | | | | | | 7 597 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 87 K€ | | | | | | 87 K€ |
| Net | R1600 | 7 510 K€ | | | | | | 7 510 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 14 307 K€ | | | | | | 14 307 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 733 K€ | | | | | | 733 K€ |
| Net | R1700 | 13 574 K€ | | | | | | 13 574 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 3 701 K€ | | | | | | 3 701 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 3 701 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## INPR

## S.12.01

## Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 81 K€ | | | | | 21 844 K€ | | | -227 K€ | 21 698 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | 373 K€ | | | | 373 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 81 K€ | | | | | 21 471 K€ | | | -227 K€ | 21 325 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 8 K€ | | | | 1 205 K€ | | | | 158 K€ | 1 370 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **89 k€** | | | | **23 048 k€** | | | | **-70 k€** | **23 068 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | **Total (santé similaire à la vie)** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | | | 42 414 K€ | 1 130 K€ | **43 544 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | 61 K€ | | **61 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | | | 42 354 K€ | 1 130 K€ | **43 484 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | 402 K€ | 12 K€ | **413 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | | | | 42 816 K€ | 1 141 K€ | **43 958 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**INPR**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | Total engagements en non-vie |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -2 770 K€ | -3 446 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -6 217 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | -85 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -85 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -2 770 K€ | -3 361 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -6 131 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 1 269 K€ | 14 472 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 15 741 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | 236 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 236 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 1 269 K€ | 14 235 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 15 505 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | -1 501 K€ | 11 025 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 9 524 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | -1 501 K€ | 10 875 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 9 374 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 190 K€ | 2 516 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 2 705 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | -1 311 K€ | 13 541 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 12 230 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | 151 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 151 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | -1 311 K€ | 13 390 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 12 079 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## INPR

## S.19.01 - Année d'accident

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | -70 K€ |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | 155 K€ | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | 7 437 K€ | 3 584 K€ | 639 K€ | 255 K€ | -1 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 6 977 K€ | 2 446 K€ | 529 K€ | 155 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 6 642 K€ | 2 405 K€ | 614 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 6 276 K€ | 1 502 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 5 660 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | -70 K€ | -70 K€ |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | -1 K€ | |
| N-4 | R0210 | 255 K€ | |
| N-3 | R0220 | 614 K€ | |
| N-2 | R0230 | 1 502 K€ | |
| N-1 | R0240 | 5 660 K€ | 5 660 K€ |
| N | R0250 | | |
| Total | R0260 | | |

## S.19.01 - Année de souscription

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | 198 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | 410 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | 48 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | 1 262 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | 5 098 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 5 142 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 5 197 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | 193 K€ |
| N-5 | R0200 | 381 K€ |
| N-4 | R0210 | 45 K€ |
| N-3 | R0220 | 1 048 K€ |
| N-2 | R0230 | 4 520 K€ |
| N-1 | R0240 | 4 652 K€ |
| N | R0250 | 4 902 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# INPR

## S.22.01

## Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 79 256 K€ | | | 977 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 556 930 K€ | | | -723 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 556 930 K€ | | | -723 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **113 600 K€** | | | **275 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 556 930 K€ | | | -723 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **28 400 K€** | | | **69 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## INPR

## S.23.01

## Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 382 K€ | 382 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 556 548 K€ | 556 548 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **556 930 K€** | **556 930 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **556 930 K€** | **556 930 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **556 930 K€** | **556 930 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **556 930 K€** | **556 930 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **556 930 K€** | **556 930 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **113 600 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **28 400 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **490%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **1961%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 556 930 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 382 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **556 548 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 3 277 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 1 840 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 5 118 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# INPR

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 123 947 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 2 581 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 10 086 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 13 414 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -18 250 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **131 778 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 1 481 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -19 659 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 113 600 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **113 600 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -19 659K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -19 659K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 27 880K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## INPR

## S.28.02

## Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat $[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 4 045 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | 19 635 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 11 597 k€ | 18 863 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat $[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 5 410 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 81 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 64 955 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 5 776 132 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 9 456 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **113 600 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 51 120 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 28 400 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 28 400 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **28 400 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 4 045 k€ | 5 410 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 48 601 k€ | 64 999 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 21 870 k€ | 29 250 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 12 150 k€ | 16 250 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 12 150 k€ | 16 250 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 12 150 k€ | 16 250 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# CAPREVAL

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 63 320 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 31 262 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 19 918 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 11 344 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 32 058 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 1 711 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 1 711 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 64 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -33 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -33 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 97 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 35 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 62 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 315 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 4 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 388 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 696 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **66 498 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 11 769 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 11 769 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 11 086 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 684 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 23 803 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 4 387 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 4 284 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 103 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 19 416 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 18 853 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 563 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 51 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 209 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 0 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 492 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 3 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **36 327 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **30 171 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**CAPREVAL**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 4 720 K€ | 421 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 5 141 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | 31 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 31 K€ |
| Net | R0200 | 4 720 K€ | 391 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 5 110 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 5 172 K€ | 541 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 5 713 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | 25 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 25 K€ |
| Net | R0300 | 5 172 K€ | 516 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 5 688 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 5 863 K€ | 581 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 6 444 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acce | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | 5 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 5 K€ |
| Net | R0400 | 5 863 K€ | 576 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 6 439 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 711K€ | 55K€ | | | | | | | | | | | | | | | 766K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 766K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | | | 949 K€ | | | | | 949 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | 91 K€ | | | | | 91 K€ |
| Net | R1500 | | | | 858 K€ | | | | | 858 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | | | 1 187 K€ | | | | | 1 187 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | 5 K€ | | | | | 5 K€ |
| Net | R1600 | | | | 1 182 K€ | | | | | 1 182 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | 16 K€ | | 1 846 K€ | 135 K€ | | | | 1 997 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | 50 K€ | 14 K€ | | | | 64 K€ |
| Net | R1700 | | 16 K€ | | 1 796 K€ | 121 K€ | | | | 1 933 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | 0 K€ | | 178 K€ | 13 K€ | | | | 191 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 191 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 5 141 K€ | | | | | | 5 141 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 31 K€ | | | | | | 31 K€ |
| Net | R0200 | 5 110 K€ | | | | | | 5 110 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 5 713 K€ | | | | | | 5 713 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 25 K€ | | | | | | 25 K€ |
| Net | R0300 | 5 688 K€ | | | | | | 5 688 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 6 444 K€ | | | | | | 6 444 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 5 K€ | | | | | | 5 K€ |
| Net | R0400 | 6 439 K€ | | | | | | 6 439 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 766 K€ | | | | | | 766 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 766 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 949 K€ | | | | | | 949 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 91 K€ | | | | | | 91 K€ |
| Net | R1500 | 858 K€ | | | | | | 858 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 1 187 K€ | | | | | | 1 187 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 5 K€ | | | | | | 5 K€ |
| Net | R1600 | 1 182 K€ | | | | | | 1 182 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 1 997 K€ | | | | | | 1 997 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 64 K€ | | | | | | 64 K€ |
| Net | R1700 | 1 933 K€ | | | | | | 1 933 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 191 K€ | | | | | | 191 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 191 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 287 K€ | | | | | 18 565 K€ | | | | 18 853 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | 62 K€ | | | | 62 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 287 K€ | | | | | 18 503 K€ | | | | 18 791 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | | 563 K€ | | | | | 563 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **287 k€** | | | | **19 128 k€** | | | | | **19 416 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | | | 4 284 K€ | | **4 284 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | 35 K€ | | **35 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | | | 4 249 K€ | | **4 249 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | 103 K€ | | **103 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | | | | 4 387 K€ | | **4 387 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**CAPREVAL**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | 7 463 K€ | 90 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 7 553 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | -70 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -70 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | 7 463 K€ | 160 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 7 623 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 940 K€ | 2 592 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 3 533 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | 37 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 37 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 940 K€ | 2 556 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 3 496 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 8 403 K€ | 2 683 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 11 086 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 8 403 K€ | 2 716 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 11 119 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 219 K€ | 465 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 684 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 8 622 K€ | 3 147 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 11 769 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | -33 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -33 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 8 622 K€ | 3 180 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 11 802 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

## S.19.01 - Année d'accident

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

**Année de développement**

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | 1 012 K€ |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | 53 K€ | 189 K€ | 66 K€ | 38 K€ | -1 K€ | | | | | | |
| N-4 | R0210 | 92 K€ | 416 K€ | 114 K€ | 26 K€ | -0 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 5 256 K€ | 1 389 K€ | 45 K€ | -4 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 5 517 K€ | -275 K€ | 84 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 5 349 K€ | -449 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 5 250 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | 1 012 K€ | 1 012 K€ |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | | |
| N-4 | R0210 | -0 K€ | |
| N-3 | R0220 | -4 K€ | |
| N-2 | R0230 | 84 K€ | |
| N-1 | R0240 | -449 K€ | |
| N | R0250 | 5 250 K€ | 5 250 K€ |
| Total | R0260 | | |

## S.19.01 - Année de souscription

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

Année de développement

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | 800 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 1 557 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 1 529 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | |
| N-3 | R0220 | |
| N-2 | R0230 | 727 K€ |
| N-1 | R0240 | 1 388 K€ |
| N | R0250 | 1 418 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 35 572 K€ | | | 575 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 30 171 K€ | | | -513 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 30 171 K€ | | | -513 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **10 624 K€** | | | **12 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 30 171 K€ | | | -513 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **6 700 K€** | | | **0 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 380 K€ | 380 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 29 791 K€ | 29 791 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **30 171 K€** | **30 171 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **30 171 K€** | **30 171 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **30 171 K€** | **30 171 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **30 171 K€** | **30 171 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **30 171 K€** | **30 171 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **10 624 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **6 700 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **284%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **450%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 30 171 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 380 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **29 791 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 338 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 22 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 360 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# CAPREVAL

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 7 514 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 728 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 1 498 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 4 012 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -3 565 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **10 188 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 437 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 10 624 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **10 624 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 2 656K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CAPREVAL

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 1 013 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 8 403 k€ | 4 754 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 2 716 k€ | 457 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 995 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 287 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 22 752 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 723 845 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 2 008 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **10 624 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 4 781 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 2 656 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 2 656 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **6 700 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 1 013 k€ | 995 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 5 360 k€ | 5 265 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 2 412 k€ | 2 369 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 1 340 k€ | 1 316 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 1 340 k€ | 1 316 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

S.02.01

Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 1 167 346 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 1 700 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 493 924 K€ |
| *Actions* | R0100 | 34 232 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | 112 K€ |
| Actions — non cotées | R0120 | 34 120 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 312 280 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 153 943 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 148 178 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | 10 159 K€ |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 314 605 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 10 605 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 1 861 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 1 861 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | -787 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -1 024 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -1 024 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 237 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 237 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 15 653 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 46 589 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 8 742 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 858 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 7 300 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **1 247 562 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 42 497 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 42 497 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 33 541 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 8 956 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 8 279 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 2 861 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 2 675 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 186 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 5 418 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 5 296 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 122 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 4 330 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 9 461 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 41 089 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 1 417 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 54 382 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 12 000 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 12 000 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 12 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **173 467 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **1 074 095 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Malakoff Humanis Mutuelle**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 652 941 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 652 941 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 26 602 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 26 602 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 129 080 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 129 080 K€ |
| Net | R0200 | 550 462 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 550 462 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 659 571 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 659 571 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 35 972 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 35 972 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 102 861 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 102 861 K€ |
| Net | R0300 | 592 682 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 592 682 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 507 840 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 507 840 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 27 958 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 27 958 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 89 388 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 89 388 K€ |
| Net | R0400 | 446 410 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 446 410 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 115 878K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 115 878K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 115 878K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 200 K€ | 2 202 K€ | | 330 K€ | | | | | 2 732 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | | | |
| Net | R1500 | | 2 202 K€ | | 330 K€ | | | | | 2 732 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 188 K€ | 2 058 K€ | | 334 K€ | | | | | 2 581 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | | | |
| Net | R1600 | 188 K€ | 2 058 K€ | | 334 K€ | | | | | 2 581 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 24 K€ | 1 387 K€ | | 257 K€ | | | | | 1 669 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | | | |
| Net | R1700 | 24 K€ | 1 387 K€ | | 257 K€ | | | | | 1 669 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 95 K€ | 1 175 K€ | | 194 K€ | | | | | 1 463 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 1 463 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 652 941 K€ | | | | | | 652 941 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 26 602 K€ | | | | | | 26 602 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 129 080 K€ | | | | | | 129 080 K€ |
| Net | R0200 | 550 462 K€ | | | | | | 550 462 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 659 571 K€ | | | | | | 659 571 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 35 972 K€ | | | | | | 35 972 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 102 861 K€ | | | | | | 102 861 K€ |
| Net | R0300 | 592 682 K€ | | | | | | 592 682 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 507 840 K€ | | | | | | 507 840 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 27 958 K€ | | | | | | 27 958 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 89 388 K€ | | | | | | 89 388 K€ |
| Net | R0400 | 446 410 K€ | | | | | | 446 410 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 115 878 K€ | | | | | | 115 878 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 115 878 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 2 732 K€ | | | | | | 2 732 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | |
| Net | R1500 | 2 732 K€ | | | | | | 2 732 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 2 581 K€ | | | | | | 2 581 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | |
| Net | R1600 | 2 581 K€ | | | | | | 2 581 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 1 669 K€ | | | | | | 1 669 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | |
| Net | R1700 | 1 669 K€ | | | | | | 1 669 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 1 463 K€ | | | | | | 1 463 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 1 463 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 5 062 K€ | | | | | 234 K€ | | | | 5 296 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 5 062 K€ | | | | | 234 K€ | | | | 5 296 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 36 K€ | | | | 86 K€ | | | | | 122 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **5 099 k€** | | | | **320 k€** | | | | | **5 418 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 2 675 K€ | | | | **2 675 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 237 K€ | | | | **237 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 2 438 K€ | | | | **2 438 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 186 K€ | | | | | **186 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 2 861 K€ | | | | | **2 861 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Malakoff Humanis Mutuelle**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -143 666 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -143 666 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | -49 984 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -49 984 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -93 682 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -93 682 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 177 206 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 177 206 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | 48 960 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 48 960 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 128 247 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 128 247 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 33 541 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 33 541 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 34 565 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 34 565 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 8 956 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 8 956 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 42 497 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 42 497 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | -1 024 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -1 024 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 43 521 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 43 521 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | | Année de développement 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | -7 K€ |
| N-9 | R0160 | | 13 363 K€ | 287 K€ | 27 K€ | 4 K€ | 8 K€ | -1 K€ | 3 K€ | -18 K€ | 76 K€ | |
| N-8 | R0170 | 118 131 K€ | 14 269 K€ | 373 K€ | 39 K€ | 6 K€ | 4 K€ | -4 K€ | -65 K€ | 298 K€ | | |
| N-7 | R0180 | 120 393 K€ | 14 370 K€ | 361 K€ | 27 K€ | 18 K€ | 19 K€ | 93 K€ | -25 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | 127 905 K€ | 15 776 K€ | 408 K€ | 177 K€ | 19 K€ | 957 K€ | 108 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | 125 090 K€ | 14 529 K€ | 1 919 K€ | 155 K€ | 26 148 K€ | 843 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | 359 392 K€ | 99 292 K€ | 3 473 K€ | 36 877 K€ | 309 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 411 067 K€ | 71 265 K€ | 42 720 K€ | 171 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 422 278 K€ | 92 393 K€ | 8 180 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 447 741 K€ | 58 238 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 460 800 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | -7 K€ | 522 K€ |
| N-9 | R0160 | 76 K€ | 13 749 K€ |
| N-8 | R0170 | 298 K€ | 133 050 K€ |
| N-7 | R0180 | -25 K€ | 135 257 K€ |
| N-6 | R0190 | 108 K€ | 145 351 K€ |
| N-5 | R0200 | 843 K€ | 168 683 K€ |
| N-4 | R0210 | 309 K€ | 499 342 K€ |
| N-3 | R0220 | 171 K€ | 525 223 K€ |
| N-2 | R0230 | 8 180 K€ | 522 850 K€ |
| N-1 | R0240 | 58 238 K€ | 505 978 K€ |
| N | R0250 | 460 800 K€ | 460 800 K€ |
| Total | R0260 | 528 991 K€ | ######## |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | | Année de développement 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | -33 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | 708 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | 5 444 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | 11 964 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | 21 059 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | 16 012 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 27 116 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 94 890 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | -34 K€ |
| N-6 | R0190 | 711 K€ |
| N-5 | R0200 | 5 330 K€ |
| N-4 | R0210 | 12 044 K€ |
| N-3 | R0220 | 21 168 K€ |
| N-2 | R0230 | 16 095 K€ |
| N-1 | R0240 | 26 918 K€ |
| N | R0250 | 94 973 K€ |
| Total | R0260 | 177 206 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 50 776 K€ | | | 528 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 1 086 082 K€ | | | -305 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 1 086 082 K€ | | | -305 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **270 061 K€** | | | **175 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 1 086 082 K€ | | | -305 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **67 515 K€** | | | **44 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 3 552 K€ | 3 552 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 1 070 544 K€ | 1 070 544 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 12 000 K€ | | | 12 000 K€ | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | 13 K€ | | | | |
| **Déductions** | | | | | | |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers | R0230 | | | | | |
| **Total fonds propres de base après déductions** | R0290 | **1 086 082 K€** | **1 074 082 K€** | | **12 000 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **1 086 082 K€** | **1 074 082 K€** | | **12 000 K€** | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **1 086 082 K€** | **1 074 082 K€** | | **12 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **1 086 082 K€** | **1 074 082 K€** | | **12 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **1 086 082 K€** | **1 074 082 K€** | | **12 000 K€** | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **270 061 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **67 515 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **402%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **1609%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 1 074 095 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 3 552 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **1 070 544 K€** |
| **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 | 56 347 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 56 347 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Malakoff Humanis Mutuelle

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 196 789 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 9 008 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 1 244 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 120 593 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -69 082 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **258 553 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 20 970 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -9 461 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 270 061 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **270 061 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -9 461K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -9 461K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 54 435K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Mutuelle

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 28 893 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 34 565 k€ | 580 188 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 704 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 5 062 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 2 671 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 658 584 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 29 598 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **270 061 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 121 528 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 67 515 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 67 515 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 4 000 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **67 515 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 28 893 k€ | 704 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 263 634 k€ | 6 427 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 118 635 k€ | 2 892 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 65 909 k€ | 1 607 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 65 909 k€ | 1 607 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 65 909 k€ | 4 000 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 10 951 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 9 732 622 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 741 367 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 64 959 K€ |
| *Actions* | R0100 | 682 438 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | 18 610 K€ |
| Actions — non cotées | R0120 | 663 828 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 5 721 378 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 1 082 758 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 4 301 076 K€ |
| Titres structurés | R0160 | 337 544 K€ |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 2 364 369 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 158 111 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 552 225 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 3 414 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | 3 414 K€ |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 1 614 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 1 614 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 1 614 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 19 066 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 92 983 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 86 053 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 1 382 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **10 500 310 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | |
| Marge de risque | R0590 | |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 8 011 255 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | |
| Marge de risque | R0640 | |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 8 011 255 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 7 827 777 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 183 478 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 564 193 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 537 677 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | 26 515 K€ |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 1 649 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | 2 141 K€ |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 1 754 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 74 814 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 14 524 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 58 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 40 020 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 204 453 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **8 914 861 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **1 585 449 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**La France Mutualiste**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0200 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0300 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0400 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R0550 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | 598 431 K€ | 53 278 K€ | 1 639 K€ | | | | | 653 347 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | | | |
| Net | R1500 | | 598 431 K€ | 53 278 K€ | 1 639 K€ | | | | | 653 347 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | 598 666 K€ | 53 278 K€ | 1 639 K€ | | | | 12 082 K€ | 665 663 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | | | |
| Net | R1600 | | 598 666 K€ | 53 278 K€ | 1 639 K€ | | | | 12 082 K€ | 665 663 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | 484 188 K€ | 69 855 K€ | 0 K€ | | | | | 554 043 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | 101 K€ | | | | | | | 101 K€ |
| Net | R1700 | | 484 088 K€ | 69 855 K€ | 0 K€ | | | | | 553 942 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | 76 473 K€ | 9 298 K€ | | | | | 31 K€ | 85 802 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 85 802 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | |
| Net | R0200 | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | |
| Net | R0300 | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | |
| Net | R0400 | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R0550 | | | | | | | |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 653 347 K€ | | | | | | 653 347 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | |
| Net | R1500 | 653 347 K€ | | | | | | 653 347 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 665 663 K€ | | | | | | 665 663 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | |
| Net | R1600 | 665 663 K€ | | | | | | 665 663 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 554 043 K€ | | | | | | 554 043 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 101 K€ | | | | | | 101 K€ |
| Net | R1700 | 553 942 K€ | | | | | | 553 942 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 85 802 K€ | | | | | | 85 802 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 85 802 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 7 815 405 K€ | | 5 301 K€ | 532 377 K€ | | 290 K€ | | | 12 082 K€ | 8 365 454 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | 1 354 K€ | | | | | 259 K€ | | | | 1 614 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 7 814 051 K€ | | 5 301 K€ | 532 377 K€ | | 31 K€ | | | 12 082 K€ | 8 363 840 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 183 478 K€ | 26 515 K€ | | | | | | | | 209 993 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **7 998 883 k€** | **564 193 k€** | | | **290 k€** | | | | **12 082 k€** | **8 575 447 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | **Total (santé similaire à la vie)** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | | | | | |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Sans la mesure transitoire portant sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Sans la mesure transitoire portant sur les taux d'intérêt | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Sans la correction pour volatilité et sans autres mesures transitoires | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Sans l'ajustement égalisateur et sans aucune des autres mesures | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 |
| Provisions techniques | R0010 | 8 575 447 K€ | 8 575 447 K€ | | 8 575 447 K€ | | 8 622 072 K€ | 46 625 K€ | 8 622 072 K€ | | 46 625 K€ |
| Fonds propres de base | R0020 | 1 585 449 K€ | 1 585 449 K€ | | 1 585 449 K€ | | 1 550 862 K€ | -34 587 K€ | 1 550 862 K€ | | -34 587 K€ |
| Excédent d'actif sur passif | R0030 | | | | | | | | | | -34 587 K€ |
| Fonds propres restreints en raison du cantonnement et du portefeuille sous ajustement égalisateur | R0040 | | | | | | | | | | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 1 585 449 K€ | 1 585 449 K€ | | 1 585 449 K€ | | 1 550 862 K€ | -34 587 K€ | 1 550 862 K€ | | -34 587 K€ |
| Niveau 1 | R0060 | | | | | | | | | | -34 587 K€ |
| Niveau 2 | R0070 | | | | | | | | | | |
| Niveau 3 | R0080 | | | | | | | | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **578 211 K€** | **578 211 K€** | | **578 211 K€** | | **612 856 K€** | **34 645 K€** | **612 856 K€** | | 34 645 K€ |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 1 585 449 K€ | 1 585 449 K€ | | 1 585 449 K€ | | 1 550 862 K€ | -34 587 K€ | 1 550 862 K€ | | -34 587 K€ |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **160 687 K€** | **160 687 K€** | | **160 687 K€** | | **169 914 K€** | **9 227 K€** | **169 914 K€** | | 9 227 K€ |
| Taux de capital de solvabilité requis | R0120 | 274,20% | 274,20% | | 274,20% | | 253,05% | -21,14% | 253,05% | | -21,14% |
| Taux de minimum de capital requis | R0130 | 986,67% | 986,67% | | 986,67% | | 912,73% | =73,94% | 912,73% | | -73,94% |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 1 105 K€ | 1 105 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 164 691 K€ | 164 690 716 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 1 419 653 K€ | 1 419 653 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **1 585 449 K€** | **1 585 449 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **1 585 449 K€** | **1 585 449 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **1 585 449 K€** | **1 585 449 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **1 585 449 K€** | **1 585 449 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **1 585 449 K€** | **1 585 449 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **578 211 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **160 687 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **274%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **987%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 1 585 449 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 165 796 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **1 419 653 K€** |
| **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 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# La France Mutualiste

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 1 544 654 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 11 988 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 420 804 k€ | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -274 521 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **1 702 926 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 38 291 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -1 088 191 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -74 814 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 578 211 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **578 211 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -74 814K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -74 814K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 168 611K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## La France Mutualiste

S.28.01

Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|---|---|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | |

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | 160 687 k€ |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|---|---|---|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | 6 420 601 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | 1 558 141 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | 537 677 k€ | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | 12 112 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | 186 018 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0070 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 160 687 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **578 211 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 260 195 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 144 553 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 160 687 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 3 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **160 687 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# RADIANCE

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 10 170 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 113 815 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 5 718 K€ |
| *Actions* | R0100 | 2 101 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | 2 101 K€ |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 42 402 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 694 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 41 708 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 53 422 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 4 859 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | 5 312 K€ |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 884 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | 884 K€ |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | |
| Santé similaire à la vie | R0320 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 158 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 2 910 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 3 281 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 10 190 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 551 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **141 959 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | -2 939 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | -2 939 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | -4 020 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 1 080 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 14 969 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 12 048 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 11 333 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 715 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 2 921 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 2 763 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 158 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 150 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | 183 K€ |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 3 825 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 1 007 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 12 629 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 64 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **29 889 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **112 070 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**RADIANCE**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 73 058 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 73 058 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 10 824 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 10 824 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0200 | 83 882 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 83 882 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 73 058 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 73 058 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 10 824 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 10 824 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0300 | 83 882 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 83 882 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 54 869 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 54 869 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 8 563 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 8 563 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0400 | 63 432 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 63 432 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 14 777K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 14 777K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 14 777K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

## S.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 481 K€ | 739 K€ | | 27 139 K€ | | | 127 K€ | 928 K€ | 29 414 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | -60 K€ | | | 66 338 K€ | | | | | 66 278 K€ |
| Net | R1500 | | 739 K€ | | -39 199 K€ | | | 127 K€ | 928 K€ | -36 864 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 453 K€ | 662 K€ | | 26 503 K€ | | | 127 K€ | 1 070 K€ | 28 815 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 511 K€ | | | 30 769 K€ | | | | | 31 281 K€ |
| Net | R1600 | -58 K€ | 662 K€ | | -4 267 K€ | | | 127 K€ | 1 070 K€ | -2 466 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 22 K€ | 512 K€ | | 14 148 K€ | 29 709 K€ | | 1 799 K€ | 620 K€ | 46 810 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 88 K€ | | | 1 774 K€ | 54 065 K€ | | | | 55 927 K€ |
| Net | R1700 | -66 K€ | 512 K€ | | 12 374 K€ | -24 356 K€ | | 1 799 K€ | 620 K€ | -9 118 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -38 K€ | 80 K€ | | -3 048 K€ | -2 330 K€ | | 227 K€ | 259 K€ | -4 850 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | -4 850 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# RADIANCE

## S.05.02

## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 73 058 K€ | | | | | | 73 058 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 10 824 K€ | | | | | | 10 824 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | |
| Net | R0200 | 83 882 K€ | | | | | | 83 882 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 73 058 K€ | | | | | | 73 058 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 10 824 K€ | | | | | | 10 824 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | |
| Net | R0300 | 83 882 K€ | | | | | | 83 882 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 54 869 K€ | | | | | | 54 869 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 8 563 K€ | | | | | | 8 563 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | |
| Net | R0400 | 63 432 K€ | | | | | | 63 432 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 14 777 K€ | | | | | | 14 777 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 14 777 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 29 414 K€ | | | | | | 29 414 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 66 278 K€ | | | | | | 66 278 K€ |
| Net | R1500 | -36 864 K€ | | | | | | -36 864 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 28 815 K€ | | | | | | 28 815 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 31 281 K€ | | | | | | 31 281 K€ |
| Net | R1600 | -2 466 K€ | | | | | | -2 466 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 46 810 K€ | | | | | | 46 810 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 55 927 K€ | | | | | | 55 927 K€ |
| Net | R1700 | -9 118 K€ | | | | | | -9 118 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -4 850 K€ | | | | | | -4 850 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | -4 850 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 2 819 K€ | | | | | -56 K€ | | | | 2 763 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 2 819 K€ | | | | | -56 K€ | | | | 2 763 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 158 K€ | | | | | | | | | 158 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **2 977 k€** | | | | **-56 k€** | | | | | **2 921 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | **Total (santé similaire à la vie)** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 11 333 K€ | | | | **11 333 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 11 333 K€ | | | | **11 333 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 715 K€ | | | | | **715 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 12 048 K€ | | | | | **12 048 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**RADIANCE**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | Total engagements en non-vie |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -9 578 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -9 578 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -9 578 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -9 578 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 5 558 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 5 558 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 5 558 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 5 558 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | -4 020 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -4 020 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | -4 020 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -4 020 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 1 080 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 1 080 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | -2 939 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -2 939 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | -2 939 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -2 939 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

## S.19.01 - Année d'accident

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 56 318 K€ | 5 486 K€ | 129 K€ | 23 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 57 066 K€ | 5 437 K€ | 160 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 57 150 K€ | 5 020 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 57 439 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | | |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | | |
| N-4 | R0210 | | |
| N-3 | R0220 | 23 K€ | |
| N-2 | R0230 | 160 K€ | |
| N-1 | R0240 | 5 020 K€ | |
| N | R0250 | 57 439 K€ | 57 439 K€ |
| Total | R0260 | | |

## S.19.01 - Année de souscription

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | 172 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 5 527 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | |
| N-3 | R0220 | |
| N-2 | R0230 | |
| N-1 | R0240 | 168 K€ |
| N | R0250 | 5 390 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 12 030 K€ | | | 233 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 112 070 K€ | | | -172 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 112 070 K€ | | | -172 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **24 588 K€** | | | **93 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 112 070 K€ | | | -172 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **6 147 K€** | | | **23 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 381 K€ | 381 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 111 689 K€ | 111 689 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **112 070 K€** | **112 070 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **112 070 K€** | **112 070 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **112 070 K€** | **112 070 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **112 070 K€** | **112 070 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **112 070 K€** | **112 070 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **24 588 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **6 147 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **456%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **1823%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 112 070 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 381 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **111 689 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 56 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 9 726 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 9 782 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# RADIANCE

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 14 796 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 3 599 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 250 k€ | Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 16 103 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -8 858 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **25 890 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 2 524 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -0 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -3 825 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 24 588 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **24 588 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## RADIANCE

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 3 918 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 807 k€ | 82 545 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 349 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 2 818 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | 1 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 11 333 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 9 832 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 4 267 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **24 588 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 11 064 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 6 147 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 6 147 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 4 000 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **6 147 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 3 918 k€ | 349 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 22 576 k€ | 2 012 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 10 159 k€ | 905 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 5 644 k€ | 503 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 5 644 k€ | 503 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 5 644 k€ | 4 000 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Mutuelle Renault

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 4 183 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 75 416 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 1 924 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 3 904 K€ |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 53 773 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 13 614 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 37 274 K€ |
| Titres structurés | R0160 | 2 886 K€ |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 15 585 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 230 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | |
| Santé similaire à la vie | R0320 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 5 093 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 93 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 5 666 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **90 451 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 9 925 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 9 925 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 7 201 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 2 724 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | |
| Marge de risque | R0640 | |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | |
| Marge de risque | R0680 | |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | |
| Provisions pour retraite | R0760 | 805 K€ |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 419 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 9 148 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | |
| **Total du passif** | R0900 | **20 297 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **70 154 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Mutuelle Renault**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 90 764 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 90 764 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0200 | 90 764 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 90 764 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 90 764 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 90 764 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0300 | 90 764 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 90 764 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 76 648 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 76 648 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0400 | 76 648 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 76 648 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 12 394K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 12 394K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 12 394K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Mutuelle Renault**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | | | |
| Net | R1500 | | | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | | | |
| Net | R1600 | | | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | | | |
| Net | R1700 | | | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | | | | | | | | |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Mutuelle Renault
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 90 764 K€ | | | | | | 90 764 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | |
| Net | R0200 | 90 764 K€ | | | | | | 90 764 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 90 764 K€ | | | | | | 90 764 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | |
| Net | R0300 | 90 764 K€ | | | | | | 90 764 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 76 648 K€ | | | | | | 76 648 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | |
| Net | R0400 | 76 648 K€ | | | | | | 76 648 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 12 394 K€ | | | | | | 12 394 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 12 394 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | |
| Net | R1500 | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | |
| Net | R1600 | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | |
| Net | R1700 | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | | | | | | |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Mutuelle Renault**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -1 798 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -1 798 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -1 798 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -1 798 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 8 999 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 8 999 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 8 999 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 8 999 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 7 201 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 7 201 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 7 201 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 7 201 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 2 724 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 2 724 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 9 925 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 9 925 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 9 925 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 9 925 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Mutuelle Renault

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | 47 726 K€ | 4 553 K€ | 8 K€ | 31 K€ | 3 K€ | 3 K€ | | 0 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | 48 976 K€ | 4 491 K€ | 64 K€ | 3 K€ | -0 K€ | 0 K€ | 0 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | 49 511 K€ | 4 210 K€ | 152 K€ | 35 K€ | 6 K€ | -1 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | 44 544 K€ | 4 719 K€ | 108 K€ | 13 K€ | 5 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 54 289 K€ | 4 676 K€ | 164 K€ | 11 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 57 316 K€ | 4 499 K€ | 145 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 67 775 K€ | 5 654 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 69 733 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | | |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | 0 K€ | 52 324 K€ |
| N-6 | R0190 | 0 K€ | 53 534 K€ |
| N-5 | R0200 | -1 K€ | 53 913 K€ |
| N-4 | R0210 | 5 K€ | 49 388 K€ |
| N-3 | R0220 | 11 K€ | 59 139 K€ |
| N-2 | R0230 | 145 K€ | 61 960 K€ |
| N-1 | R0240 | 5 654 K€ | 73 429 K€ |
| N | R0250 | 69 733 K€ | 69 733 K€ |
| Total | R0260 | 75 548 K€ | 473 420 K€ |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | 9 K€ | 5 K€ | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | 110 K€ | 13 K€ | 2 K€ | | | | 24 K€ | | | |
| N-6 | R0190 | 5 745 K€ | 108 K€ | 37 K€ | | | | 6 K€ | | | | |
| N-5 | R0200 | 5 901 K€ | 123 K€ | 5 K€ | 4 K€ | | 2 K€ | | | | | |
| N-4 | R0210 | 7 413 K€ | 98 K€ | 25 K€ | 3 K€ | -1 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 7 365 K€ | 146 K€ | 22 K€ | 6 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 5 611 K€ | 173 K€ | 29 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 6 666 K€ | 226 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 7 179 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | |
| N-3 | R0220 | 7 K€ |
| N-2 | R0230 | 36 K€ |
| N-1 | R0240 | 273 K€ |
| N | R0250 | 8 683 K€ |
| Total | R0260 | 8 999 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Mutuelle Renault

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 229 K€ | 229 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 69 925 K€ | 69 925 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **70 154 K€** | **70 154 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **70 154 K€** | **70 154 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **70 154 K€** | **70 154 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **70 154 K€** | **70 154 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **70 154 K€** | **70 154 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **27 056 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **6 764 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **259%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **1037%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 70 154 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 229 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **69 925 K€** |
| **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 | 1 798 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 1 798 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Mutuelle Renault

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 9 466 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 1 187 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 19 755 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -6 074 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **24 333 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 2 723 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 27 056 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **27 056 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Mutuelle Renault

### S.28.01

### Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 4 604 k€ |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|---|---|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 7 201 k€ | 90 764 k€ |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | |

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|---|---|---|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0070 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 4 604 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **27 056 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 12 175 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 6 764 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 6 764 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 2 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **6 764 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Médicis

## RC.02.01

## Bilan

| en K€ | | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Actif** | | | |
| Capital souscrit non appelé ou compte de liaison avec le siège | R0010 | 0 | 0 |
| Actifs incorporels | R0020 | 371 | 18 |
| Placements | R0030 | 2 711 349 | 2 782 653 |
| Terrains et constructions (placements immobiliers) | R0040 | 246 472 | 246 479 |
| Placements entreprises liées ou lien de participation | R0050 | 27 000 | 27 000 |
| Autres placements | R0060 | 2 437 877 | 2 509 173 |
| Créances espèces déposées auprès des cédantes | R0070 | 0 | 0 |
| Placements représentant les provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes | R0080 | 5 857 | 942 |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques | R0090 | 1 597 | 144 |
| Provisions pour cotisations non acquises (non-vie) | R0100 | 0 | 0 |
| Provisions d'assurance vie | R0110 | 1 597 | 144 |
| Provisions pour sinistres (vie) | R0120 | 0 | 0 |
| Provisions pour sinistres (non-vie) | R0130 | 0 | 0 |
| Provisions pour participation aux excédents et ristournes (vie) | R0140 | 0 | 0 |
| Provisions pour participation aux excédents et ristournes (non-vie) | R0150 | 0 | 0 |
| Provisions pour égalisation (vie) | R0160 | 0 | 0 |
| Provisions pour égalisation (non-vie) | R0170 | 0 | 0 |
| Autres provisions techniques (vie) | R0180 | 0 | 0 |
| Autres provisions techniques (non-vie) | R0190 | 0 | 0 |
| Provisions techniques des opérations en unités de compte | R0200 | 0 | 0 |
| Part des organismes dispensés d'agrément dans les provisions techniques | R0220 | 0 | 0 |
| Créances | R0230 | 4 497 | 2 791 |
| Créances nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0240 | 2 511 | 2 391 |
| Primes / Cotisations restant à émettre | R0250 | 454 | 666 |
| Autres créances nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0260 | 2 057 | 1 725 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0270 | 0 | 0 |
| Autres créances | R0280 | 1 986 | 400 |
| Personnel | R0290 | 2 | 4 |
| État, organismes sociaux et collectivités publiques | R0300 | 0 | 79 |
| Débiteurs divers | R0310 | 1 984 | 317 |
| Rappel de cotisations / Capital appelé non versé | R0320 | 0 | 0 |
| Autres actifs | R0330 | 9 683 | 9 055 |
| Actifs corporels d'exploitation | R0340 | 1 122 | 1 248 |
| Avoirs en banque, CCP et caisse | R0350 | 8 561 | 7 807 |
| Actions propres / Certificats mutualistes ou paritaires rachetés | R0360 | 0 | 0 |
| Comptes de régularisation.- Actif | R0370 | 25 899 | 24 557 |
| Intérêts et loyers acquis non échus | R0380 | 17 079 | 18 178 |
| Frais d'acquisition reportés (vie) | R0390 | 0 | 0 |
| Frais d'acquisition reportés (non-vie) | R0400 | 0 | 0 |
| Autres comptes de régularisation | R0410 | 8 820 | 6 379 |
| **Total de l'actif** | **R0420** | **2 759 253** | **2 820 161** |
| **Passif** | | | |
| Fonds mutualistes et réserves / Capitaux propres | R0430 | 289 420 | 285 357 |
| Fonds propres | R0440 | 289 420 | 285 357 |
| Fonds d'établissement et de développement / Capital | R0450 | 381 | 381 |
| Primes liées au capital social | R0460 | 0 | 0 |
| Réserves de réévaluation | R0470 | 0 | 0 |
| Autres réserves | R0480 | 284 976 | 279 236 |
| Report à nouveau | R0490 | 0 | 0 |
| Résultat de l'exercice | R0500 | 4 063 | 5 739 |
| Autres fonds mutualistes | R0510 | 0 | 0 |
| Fonds de dotation avec droit de reprise | R0520 | 0 | 0 |
| Subventions nettes | R0530 | 0 | 0 |
| Passifs subordonnés | R0540 | 0 | 0 |
| Provisions techniques brutes | R0550 | 2 322 934 | 2 393 088 |
| Provisions pour cotisations / primes non acquises (non-vie) | R0560 | 0 | 0 |
| Provisions d'assurance vie | R0570 | 2 319 909 | 2 390 729 |
| Provisions pour sinistres (vie) | R0580 | 2 985 | 2 358 |
| Provisions pour sinistres (non-vie) | R0590 | 0 | 0 |
| Provisions pour participation aux excédents / bénéfices et ristournes (vie) | R0600 | 40 | 1 |
| Provisions pour participation aux excédents / bénéfices et ristournes (non vie) | R0610 | 0 | 0 |
| Provisions pour égalisation (vie) | R0620 | 0 | 0 |
| Provisions pour égalisation (non-vie) | R0630 | 0 | 0 |
| Autres provisions techniques (vie) | R0640 | 0 | 0 |
| Autres provisions techniques (non-vie) | R0650 | 0 | 0 |
| Provisions techniques des opérations en unités de compte | R0660 | 6 451 | 1 008 |
| Provisions (passifs non techniques) | R0680 | 1 049 | 487 |
| Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | R0690 | 0 | 0 |
| Dettes | R0700 | 23 985 | 19 867 |
| Dettes nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0710 | 16 223 | 14 231 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance et de cession en substitution | R0720 | 1 597 | 144 |
| Emprunts Obligataires | R0730 | 0 | 0 |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0740 | 0 | 0 |
| Autres dettes | R0750 | 6 165 | 5 492 |
| Titres de créance négociables émis | R0760 | 0 | 0 |
| Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus | R0770 | 0 | 0 |
| Personnel | R0780 | 731 | 466 |
| État, organismes sociaux, collectivités publiques | R0790 | 2 005 | 2 001 |
| Créditeurs divers | R0800 | 3 428 | 3 025 |
| Comptes de régularisation - passif | R0810 | 115 414 | 120 354 |
| **Total du passif** | **R0820** | **2 759 253** | **2 820 161** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Médicis

## RP.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

**Primes, sinistres et dépenses par type de risque - K€**

| | | Engagements de retraite | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Branche 26 | Eurocroissance | Euro - comptabilité auxiliaire d'affectation | UC - comptabilité auxiliaire d'affectation | Euro - Autre | UC - Autre | TOTAL |
| | | **C0550** | **C0560** | **C0570** | **C0580** | **C0590** | **C0600** | **C0610** |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | **R1410** | 32 222 | | | | 1 962 | 6 370 | 40 554 |
| Part des réassureurs | **R1420** | 0 | | | | 0 | 0 | 0 |
| Net | **R1500** | 32 222 | | | | 1 962 | 6 370 | 40 554 |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | **R1510** | 32 164 | | | | 1 962 | 6 354 | 40 480 |
| Part des réassureurs | **R1520** | 0 | | | | 1 962 | 0 | 1 962 |
| Net | **R1600** | 32 164 | | | | 0 | 6 354 | 38 158 |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | **R1610** | 155 075 | | | | 501 | 1 402 | 156 979 |
| Part des réassureurs | **R1620** | 0 | | | | 500 | 0 | 500 |
| Net | **R1700** | 155 075 | | | | 1 | 1 402 | 156 479 |
| **Variation des autres provisions techniques** | | | | | | | | |
| Brut | **R1710** | 72 273 | | | | 1 492 | 5 443 | 79 208 |
| Part des réassureurs | **R1720** | 0 | | | | 1 453 | 0 | 1 453 |
| Net | **R1800** | 72 273 | | | | 39 | 5 443 | 77 755 |
| **Dépenses engagées** | **R1900** | 9 983 | | | | 140 | 1 256 | 11 379 |

| | | Engagements correspondant à des garanties accessoires | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Incap-inval | Autres | Acceptations - incap-inval | Acceptations - autres | TOTAL |
| | | **C0500** | **C0510** | **C0520** | **C0530** | **C0540** |
| **Primes émises** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0110** | | | | | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0120** | | | | | |
| Part des réassureurs | **R0140** | | | | | |
| Net | **R0200** | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0210** | | | | | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0220** | | | | | |
| Part des réassureurs | **R0240** | | | | | |
| Net | **R0300** | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0310** | | | | | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0320** | | | | | |
| Part des réassureurs | **R0340** | | | | | |
| Net | **R0400** | | | | | |
| **Variation des autres provisions techniques** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0410** | | | | | |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0420** | | | | | |
| Part des réassureurs | **R0440** | | | | | |
| Net | **R0500** | | | | | |
| **Dépenses engagées** | **R0550** | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Médicis

## RP.42.03

## Exigence minimale de marge - éléments constitutifs

| en K€ | | TOTAL |
|---|---|---|
| | | C0030 |
| **Exigence minimale de marge (vie + non-vie)** | R0010 | 67 566 |
| Exigence minimale de marge vie | R0011 | 67 566 |
| Exigence minimale de marge non-vie | R0012 | |
| **Eléments constitutifs (= A + B + C)** | R0020 | 279 281 |
| Cap. Versé/Fonds étab const./Siège | R0030 | 381 |
| Réserves non engag./Primes capital | R0040 | 281 283 |
| Report à nouveau après affectation | R0050 | 4 209 |
| Emprunts fonds social complémen. | R0060 | |
| -Actions propres | R0070 | |
| -Frais d'acquisition non admis | R0080 | |
| -Eléments incorporels au bilan | R0090 | 371 |
| **Total A** | R0100 | 285 503 |
| Titres ou emprunts subordonnés | R0110 | |
| à durée indéterminée | R0120 | |
| à durée déterminée | R0130 | |
| Cotisation R423-16 non utilisée | R0140 | |
| **Total B** | R0150 | 0 |
| Fraction du capital non versé | R0160 | |
| Plus-values latentes admises actif non exceptionellles | R0170 | -6 221 |
| Plus-values latentes admises passif non exceptionnelles | R0180 | |
| Plus-values latentes nettes admises sur IFT | R0190 | |
| **Total C** | R0200 | -6 221 |

| Fonds de garantie | | Tiers exig. Minimale | Minimum absolu | Fonds de garantie |
|---|---|---|---|---|
| | | C0040 | C0050 | C0060 |
| **Tiers de l'exigence minimale** | R0210 | 22 522 | 3 700 | 22 522 |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Energie Mutuelle

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 25 326 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 20 K€ |
| *Actions* | R0100 | 1 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | 1 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 12 239 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 4 886 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 7 353 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 12 876 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | 189 K€ |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 578 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -945 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -945 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 1 523 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 1 523 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 12 732 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 1 182 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 1 273 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 224 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **41 316 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 5 279 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 5 279 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 4 674 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 605 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 1 307 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 1 307 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 1 232 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 75 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | |
| Marge de risque | R0680 | |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 2 977 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 128 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 11 516 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 413 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 4 789 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 1 452 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 1 452 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 0 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **27 861 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **13 454 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Energie Mutuelle**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 52 155 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 52 155 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 5 340 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 5 340 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 33 546 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 33 546 K€ |
| Net | R0200 | 23 950 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 23 950 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 52 703 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 52 703 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 4 212 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 4 212 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 23 788 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 23 788 K€ |
| Net | R0300 | 33 126 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 33 126 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 41 570 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 41 570 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 2 779 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 2 779 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 19 968 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 19 968 K€ |
| Net | R0400 | 24 381 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 24 381 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 7 555K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 7 555K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 7 555K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 1 121 K€ | | | | | | | | 1 121 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 1 926 K€ | | | | | | | | 1 926 K€ |
| Net | R1500 | | | | | | | | | -805 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 1 120 K€ | | | | | | | | 1 120 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 1 014 K€ | | | | | | | | 1 014 K€ |
| Net | R1600 | 106 K€ | | | | | | | | 106 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 299 K€ | | | | | | | | 299 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 1 063 K€ | | | | | | | | 1 063 K€ |
| Net | R1700 | -764 K€ | | | | | | | | -764 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -210 K€ | | | | | | | | -210 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | -210 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 52 155 K€ | | | | | | 52 155 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 5 340 K€ | | | | | | 5 340 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 33 546 K€ | | | | | | 33 546 K€ |
| Net | R0200 | 23 950 K€ | | | | | | 23 950 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 52 703 K€ | | | | | | 52 703 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 4 212 K€ | | | | | | 4 212 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 23 788 K€ | | | | | | 23 788 K€ |
| Net | R0300 | 33 126 K€ | | | | | | 33 126 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 41 570 K€ | | | | | | 41 570 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 2 779 K€ | | | | | | 2 779 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 19 968 K€ | | | | | | 19 968 K€ |
| Net | R0400 | 24 381 K€ | | | | | | 24 381 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 7 555 K€ | | | | | | 7 555 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 7 555 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 1 121 K€ | | | | | | 1 121 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 1 926 K€ | | | | | | 1 926 K€ |
| Net | R1500 | -805 K€ | | | | | | -805 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 1 120 K€ | | | | | | 1 120 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 1 014 K€ | | | | | | 1 014 K€ |
| Net | R1600 | 106 K€ | | | | | | 106 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 299 K€ | | | | | | 299 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 1 063 K€ | | | | | | 1 063 K€ |
| Net | R1700 | -764 K€ | | | | | | -764 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -210 K€ | | | | | | -210 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | -210 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

S.12.01

Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | | | | | | | | | |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | | | | | | | |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | | | | | | | | | | |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 1 232 K€ | | | | 1 232 k€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 1 523 K€ | | | | 1 523 k€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | -291 K€ | | | | -291 k€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 75 K€ | | | | | 75 k€ |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 1 307 K€ | | | | | 1 307 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**Energie Mutuelle**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -2 955 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -2 955 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | -4 867 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -4 867 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | 1 912 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 1 912 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 7 629 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 7 629 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | 3 922 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 3 922 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 3 707 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 3 707 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 4 674 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 4 674 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 5 619 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 5 619 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 605 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 605 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 5 279 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 5 279 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | -945 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | -945 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 6 224 K€ | | | | | | | | | | | | | | | | 6 224 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

## S.19.01 - Année d'accident

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

**Année de développement**

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| **Précédentes** | R0100 | | | | | | | | | | | 45 K€ |
| **N-9** | R0160 | | | | | | | | | -0 K€ | 9 K€ | |
| **N-8** | R0170 | | | | | | | | 5 K€ | 19 K€ | | |
| **N-7** | R0180 | | | | | | | 10 K€ | 3 K€ | | | |
| **N-6** | R0190 | | | | | | 4 K€ | 11 K€ | | | | |
| **N-5** | R0200 | | | | | 12 K€ | -18 K€ | | | | | |
| **N-4** | R0210 | | | | 10 K€ | 316 K€ | | | | | | |
| **N-3** | R0220 | | | 1 861 K€ | 316 K€ | | | | | | | |
| **N-2** | R0230 | | 6 402 K€ | 1 129 K€ | | | | | | | | |
| **N-1** | R0240 | 34 726 K€ | 5 245 K€ | | | | | | | | | |
| **N** | R0250 | 36 654 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| **Précédentes** | R0100 | 45 K€ | 40 K€ |
| **N-9** | R0160 | 9 K€ | |
| **N-8** | R0170 | 19 K€ | |
| **N-7** | R0180 | 3 K€ | |
| **N-6** | R0190 | 11 K€ | |
| **N-5** | R0200 | -18 K€ | |
| **N-4** | R0210 | 316 K€ | |
| **N-3** | R0220 | 316 K€ | |
| **N-2** | R0230 | 1 129 K€ | |
| **N-1** | R0240 | 5 245 K€ | |
| **N** | R0250 | 36 654 K€ | 36 654 K€ |
| **Total** | R0260 | | |

## S.19.01 - Année de souscription

## Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

Année de développement

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| **Précédentes** | R0100 | | | | | | | | | | | |
| **N-9** | R0160 | | | | | | | | | | | |
| **N-8** | R0170 | | | | | | | | | | | |
| **N-7** | R0180 | | | | | | | | 24 K€ | | | |
| **N-6** | R0190 | | | | | | | 6 K€ | | | | |
| **N-5** | R0200 | | | | | | 2 K€ | | | | | |
| **N-4** | R0210 | | | | | 1 K€ | | | | | | |
| **N-3** | R0220 | | | | 215 K€ | | | | | | | |
| **N-2** | R0230 | | | 346 K€ | | | | | | | | |
| **N-1** | R0240 | | -419 K€ | | | | | | | | | |
| **N** | R0250 | 8 165 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| **Précédentes** | R0100 | |
| **N-9** | R0160 | |
| **N-8** | R0170 | |
| **N-7** | R0180 | 23 K€ |
| **N-6** | R0190 | 6 K€ |
| **N-5** | R0200 | 2 K€ |
| **N-4** | R0210 | 1 K€ |
| **N-3** | R0220 | 175 K€ |
| **N-2** | R0230 | 284 K€ |
| **N-1** | R0240 | -319 K€ |
| **N** | R0250 | 7 458 K€ |
| **Total** | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 6 587 K€ | | | 60 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 14 906 K€ | | | -19 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 14 906 K€ | | | -19 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **10 114 K€** | | | **8 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 14 254 K€ | | | -19 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **4 000 K€** | | | **0 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | 229 K€ | 229 K€ | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 13 225 K€ | 13 225 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 1 452 K€ | | | 1 452 K€ | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **14 906 K€** | **13 454 K€** | | **1 452 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **14 906 K€** | **13 454 K€** | | **1 452 K€** | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **14 906 K€** | **13 454 K€** | | **1 452 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **14 906 K€** | **13 454 K€** | | **1 452 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **14 254 K€** | **13 454 K€** | | **800 K€** | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **10 114 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **4 000 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **147%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **356%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 13 454 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 229 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **13 225 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 273 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 318 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 591 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Energie Mutuelle

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 1 534 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 2 729 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 6 577 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -2 523 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **8 317 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 1 797 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 10 114 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **10 114 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 2 528K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Energie Mutuelle

### S.28.01

### Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 1 811 k€ |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|---|---|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 5 901 k€ | 32 637 k€ |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | |

| | | Résultat $[\![MCRL]\!]$ |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|---|---|---|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0070 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 1 811 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **10 114 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 4 551 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 2 529 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 2 529 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 4 000 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **4 000 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# CMAV
## S.02.01
## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 487 436 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 1 294 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 66 427 K€ |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 227 801 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 168 259 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 59 542 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 191 913 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 28 456 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 4 559 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 4 559 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | |
| Santé similaire à la vie | R0320 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 6 281 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 4 126 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 9 390 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 37 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **540 284 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 1 040 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 1 040 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 894 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 145 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 253 519 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 442 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 373 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 69 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 253 077 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 251 399 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 1 678 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 28 459 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 28 459 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 96 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 10 360 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 2 400 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 6 129 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 6 983 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 40 000 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 40 000 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 525 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **349 510 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **190 774 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**CMAV**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | | 1 331 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 331 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0200 | | 1 331 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 331 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | | 1 251 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 251 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0300 | | 1 251 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 251 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | | 707 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 707 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0400 | | 707 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 707 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | | 318K€ | | | | | | | | | | | | | | | 318K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 318K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CMAV

## S.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | 3 776 K€ | 332 K€ | | | | | | 4 108 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | | | |
| Net | R1500 | | 3 776 K€ | 332 K€ | | | | | | 4 108 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | 3 608 K€ | 333 K€ | | | | | | 3 941 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | | | |
| Net | R1600 | | 3 608 K€ | 333 K€ | | | | | | 3 941 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | 21 797 K€ | 2 922 K€ | | 191 K€ | | | | 24 910 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | | | |
| Net | R1700 | | 21 797 K€ | 2 922 K€ | | 191 K€ | | | | 24 910 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | 2 071 K€ | 54 K€ | | 336 K€ | | | | 2 461 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 2 461 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CMAV
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 1 331 K€ | | | | | | 1 331 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | |
| Net | R0200 | 1 331 K€ | | | | | | 1 331 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 1 251 K€ | | | | | | 1 251 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | |
| Net | R0300 | 1 251 K€ | | | | | | 1 251 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 707 K€ | | | | | | 707 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | |
| Net | R0400 | 707 K€ | | | | | | 707 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 318 K€ | | | | | | 318 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 318 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 4 108 K€ | | | | | | 4 108 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | |
| Net | R1500 | 4 108 K€ | | | | | | 4 108 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 3 941 K€ | | | | | | 3 941 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | |
| Net | R1600 | 3 941 K€ | | | | | | 3 941 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 24 910 K€ | | | | | | 24 910 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | |
| Net | R1700 | 24 910 K€ | | | | | | 24 910 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 2 461 K€ | | | | | | 2 461 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 2 461 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CMAV

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 251 399 K€ | | 28 459 K€ | | | | | | | 279 857 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 251 399 K€ | | 28 459 K€ | | | | | | | 279 857 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 1 678 K€ | | | | | | | | | 1 678 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **253 077 k€** | **28 459 k€** | | | | | | | | **281 536 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | | | 373 K€ | | **373 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | | | 373 K€ | | **373 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | | | | 69 K€ | | **69 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | | | | 442 K€ | | **442 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**CMAV**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | Total engagements en non-vie |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | | -706 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -706 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | | -706 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -706 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | | 1 601 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 601 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | | 1 601 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 601 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | | 894 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 894 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | | 894 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 894 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | | 145 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 145 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | | 1 040 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 040 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | | 1 040 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 040 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# CMAV

## S.22.01

## Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 283 017 K€ | | | 770 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 230 774 K€ | | | -476 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 207 659 K€ | | | -483 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **33 770 K€** | | | **-13 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 192 463 K€ | | | -477 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **8 443 K€** | | | **-3 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CMAV

## S.23.01

## Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | 480 K€ | 480 K€ | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | | | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 19 404 K€ | 19 403 691 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 170 890 K€ | 170 890 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 40 000 K€ | | | 40 000 K€ | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **230 774 K€** | **190 774 K€** | | **40 000 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **230 774 K€** | **190 774 K€** | | **40 000 K€** | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **230 774 K€** | **190 774 K€** | | **40 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **207 659 K€** | **190 774 K€** | | **16 885 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **192 463 K€** | **190 774 K€** | | **1 689 K€** | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **33 770 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **8 443 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **615%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **2280%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 190 774 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 19 884 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **170 890 K€** |
| **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 | 131 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 131 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# CMAV

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 52 592 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 2 247 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 10 703 k€ | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 2 106 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -10 102 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **57 545 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 1 290 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -15 894 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -9 171 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 33 770 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **33 770 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -9 171K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -9 171K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 10 735K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## CMAV

## S.28.02

## Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 230 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 894 k€ | 1 331 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ | Activités en vie<br>Résultat<br>$[MCR]$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 7 084 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 235 491 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | 35 312 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | 28 459 k€ | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 373 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 7 314 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **33 770 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 15 197 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 8 443 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 8 443 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **8 443 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 230 k€ | 7 084 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 1 063 k€ | 32 707 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 479 k€ | 14 718 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 266 k€ | 8 177 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 266 k€ | 8 177 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 2 700 k€ | 8 177 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# QUATREM

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | 1 844 K€ |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 7 746 524 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | 355 K€ |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | |
| *Actions* | R0100 | 17 879 K€ |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | 17 879 K€ |
| *Obligations* | R0130 | 4 479 232 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 3 814 171 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 615 606 K€ |
| Titres structurés | R0160 | 49 455 K€ |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 3 263 397 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | -14 340 K€ |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 239 208 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 160 943 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | 643 K€ |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 160 300 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 285 722 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -23 750 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -23 750 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 309 472 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 204 699 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 104 773 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 787 004 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 299 638 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 219 737 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 11 059 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 32 498 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 12 970 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **9 797 148 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 499 947 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | 499 947 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | 407 218 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 92 729 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 6 212 071 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 1 018 467 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 1 002 695 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 15 773 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 5 193 603 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 5 014 275 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 179 328 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 239 109 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 239 109 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 10 947 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 115 628 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 1 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | 120 K€ |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | 1 K€ |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 282 101 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | 36 012 K€ |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 166 993 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | 486 000 K€ |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | 486 000 K€ |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 15 507 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **8 064 439 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **1 732 709 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**QUATREM**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 1 182 376 K€ | 255 687 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 438 064 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 270 867 K€ | 52 165 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 323 032 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 137 285 K€ | 95 475 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 232 760 K€ |
| Net | R0200 | 1 315 958 K€ | 212 378 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 528 335 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 1 255 692 K€ | 280 567 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 536 259 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 206 709 K€ | 23 387 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 230 096 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 196 841 K€ | 54 043 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 250 885 K€ |
| Net | R0300 | 1 265 560 K€ | 249 911 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 515 471 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 962 515 K€ | 139 860 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 102 376 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 170 491 K€ | 27 825 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 198 316 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 146 946 K€ | 52 047 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 198 992 K€ |
| Net | R0400 | 986 060 K€ | 115 639 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 101 699 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 332 667K€ | 42 955K€ | | | | | | | | | | | | | | | 375 623K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 375 623K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 52 720 K€ | 67 802 K€ | 11 049 K€ | 320 976 K€ | | | 5 804 K€ | 176 418 K€ | 634 769 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 35 003 K€ | 10 276 K€ | | 130 600 K€ | | | | 3 469 K€ | 179 348 K€ |
| Net | R1500 | | 57 525 K€ | 11 049 K€ | 190 376 K€ | | | 5 804 K€ | 172 950 K€ | 455 420 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 51 155 K€ | 66 942 K€ | 12 291 K€ | 317 801 K€ | | | 1 572 K€ | 224 362 K€ | 674 123 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 26 431 K€ | 0 K€ | | 83 732 K€ | | | | 32 680 K€ | 142 844 K€ |
| Net | R1600 | 24 724 K€ | 66 942 K€ | 12 291 K€ | 234 069 K€ | | | 1 572 K€ | 191 682 K€ | 531 279 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | -1 177 K€ | 259 409 K€ | 18 387 K€ | 138 832 K€ | 77 955 K€ | | 25 484 K€ | 78 552 K€ | 597 442 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 24 577 K€ | 2 856 K€ | | 35 328 K€ | 38 624 K€ | | -2 977 K€ | -3 354 K€ | 95 055 K€ |
| Net | R1700 | -25 754 K€ | 256 553 K€ | 18 387 K€ | 103 504 K€ | 39 331 K€ | | 28 461 K€ | 81 907 K€ | 502 387 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 2 786 K€ | 50 719 K€ | 10 978 K€ | 102 167 K€ | 28 475 K€ | | 3 126 K€ | 8 019 K€ | 206 271 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 206 271 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 1 438 064 K€ | | | | | | 1 438 064 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | 323 032 K€ | | | | | | 323 032 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 232 760 K€ | | | | | | 232 760 K€ |
| Net | R0200 | 1 528 335 K€ | | | | | | 1 528 335 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 1 536 259 K€ | | | | | | 1 536 259 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | 230 096 K€ | | | | | | 230 096 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 250 885 K€ | | | | | | 250 885 K€ |
| Net | R0300 | 1 515 471 K€ | | | | | | 1 515 471 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 1 102 376 K€ | | | | | | 1 102 376 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | 198 316 K€ | | | | | | 198 316 K€ |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 198 992 K€ | | | | | | 198 992 K€ |
| Net | R0400 | 1 101 699 K€ | | | | | | 1 101 699 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 375 623 K€ | | | | | | 375 623 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 375 623 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 634 769 K€ | | | | | | 634 769 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 179 348 K€ | | | | | | 179 348 K€ |
| Net | R1500 | 455 420 K€ | | | | | | 455 420 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 674 123 K€ | | | | | | 674 123 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 142 844 K€ | | | | | | 142 844 K€ |
| Net | R1600 | 531 279 K€ | | | | | | 531 279 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 597 442 K€ | | | | | | 597 442 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 95 055 K€ | | | | | | 95 055 K€ |
| Net | R1700 | 502 387 K€ | | | | | | 502 387 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 206 271 K€ | | | | | | 206 271 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 206 271 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 3 997 490 K€ | | 239 109 K€ | | | 681 027 K€ | | | 335 758 K€ | 5 253 384 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | 16 066 K€ | | | | | 43 664 K€ | | | 45 043 K€ | 104 773 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 3 981 424 K€ | | 239 109 K€ | | | 637 363 K€ | | | 290 715 K€ | 5 148 611 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 140 567 K€ | | | | 26 423 K€ | | | | 12 338 K€ | 179 328 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **4 138 057 k€** | **239 109 k€** | | | **707 450 k€** | | | | **348 096 k€** | **5 432 712 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 101 796 K€ | | 581 608 K€ | 319 291 K€ | **1 002 695 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 30 083 K€ | | 156 205 K€ | 18 412 K€ | **204 699 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 71 713 K€ | | 425 403 K€ | 300 879 K€ | **797 995 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 6 837 K€ | | | 5 878 K€ | 3 058 K€ | **15 773 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 108 633 K€ | | | 587 486 K€ | 322 349 K€ | **1 018 467 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**QUATREM**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total engagements en non-vie |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | -712 839 K€ | -288 176 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -1 001 016 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | -443 305 K€ | -114 575 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -557 880 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | -269 534 K€ | -173 602 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -443 136 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | 751 622 K€ | 656 611 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 408 234 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | 405 768 K€ | 128 363 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 534 130 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | 345 855 K€ | 528 249 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 874 103 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | 38 783 K€ | 368 435 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 407 218 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | 76 320 K€ | 354 647 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 430 968 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | 19 387 K€ | 73 343 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 92 729 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | 58 170 K€ | 441 778 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 499 947 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | -37 537 K€ | 13 788 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -23 750 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | 95 707 K€ | 427 990 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 523 697 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Année** | | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10 et +** |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| **Précédentes** | R0100 | | | | | | | | | | | 1 112 K€ |
| **N-9** | R0160 | 409 129 K€ | 159 159 K€ | 31 176 K€ | 2 024 K€ | 8 499 K€ | 618 K€ | 11 K€ | -223 K€ | 3 K€ | 55 K€ | |
| **N-8** | R0170 | 420 817 K€ | 208 492 K€ | 21 787 K€ | 27 743 K€ | 1 693 K€ | 529 K€ | 52 K€ | 239 K€ | 117 K€ | | |
| **N-7** | R0180 | 444 203 K€ | 218 509 K€ | 47 840 K€ | 10 605 K€ | 3 472 K€ | 1 246 K€ | 305 K€ | 203 K€ | | | |
| **N-6** | R0190 | 524 390 K€ | 266 700 K€ | 51 945 K€ | 12 766 K€ | 11 922 K€ | 2 437 K€ | 1 212 K€ | | | | |
| **N-5** | R0200 | 625 480 K€ | 235 171 K€ | 49 161 K€ | 68 361 K€ | 26 450 K€ | 3 494 K€ | | | | | |
| **N-4** | R0210 | 557 089 K€ | 248 986 K€ | 88 150 K€ | 73 649 K€ | 4 836 K€ | | | | | | |
| **N-3** | R0220 | 629 264 K€ | 312 929 K€ | 110 696 K€ | 25 535 K€ | | | | | | | |
| **N-2** | R0230 | 730 171 K€ | 289 633 K€ | 148 767 K€ | | | | | | | | |
| **N-1** | R0240 | 776 950 K€ | 325 517 K€ | | | | | | | | | |
| **N** | R0250 | 767 961 K€ | | | | | | | | | | |

| | | **Pour l'année en cours** | **Somme des années (cumulés)** |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| **Précédentes** | R0100 | 1 112 K€ | 2 370 137 K€ |
| **N-9** | R0160 | 55 K€ | |
| **N-8** | R0170 | 200 K€ | |
| **N-7** | R0180 | 203 K€ | |
| **N-6** | R0190 | 1 212 K€ | |
| **N-5** | R0200 | 3 494 K€ | |
| **N-4** | R0210 | 4 836 K€ | |
| **N-3** | R0220 | 25 535 K€ | |
| **N-2** | R0230 | 148 767 K€ | |
| **N-1** | R0240 | 325 517 K€ | |
| **N** | R0250 | 767 961 K€ | 767 961 K€ |
| **Total** | R0260 | | |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| | | Année de développement | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Année** | | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** | **7** | **8** | **9** | **10 et +** |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| **Précédentes** | R0100 | | | | | | | | | | | 1 122 K€ |
| **N-9** | R0160 | | | | | | | | | | 242 K€ | |
| **N-8** | R0170 | | | | | | | | | 580 K€ | | |
| **N-7** | R0180 | | | | | | | | 1 361 K€ | | | |
| **N-6** | R0190 | | | | | | | 3 193 K€ | | | | |
| **N-5** | R0200 | | | | | | 4 066 K€ | | | | | |
| **N-4** | R0210 | | | | | 36 286 K€ | | | | | | |
| **N-3** | R0220 | | | | 39 549 K€ | | | | | | | |
| **N-2** | R0230 | | | 97 306 K€ | | | | | | | | |
| **N-1** | R0240 | | 428 385 K€ | | | | | | | | | |
| **N** | R0250 | 958 030 K€ | | | | | | | | | | |

| | | **En fin d'année** |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| **Précédentes** | R0100 | 1 076 K€ |
| **N-9** | R0160 | 236 K€ |
| **N-8** | R0170 | 528 K€ |
| **N-7** | R0180 | 1 330 K€ |
| **N-6** | R0190 | 3 036 K€ |
| **N-5** | R0200 | 3 970 K€ |
| **N-4** | R0210 | 35 447 K€ |
| **N-3** | R0220 | 38 566 K€ |
| **N-2** | R0230 | 91 748 K€ |
| **N-1** | R0240 | 375 567 K€ |
| **N** | R0250 | 856 728 K€ |
| **Total** | R0260 | ######### |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 6 951 127 K€ | | | 113 860 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 2 218 709 K€ | | | -103 855 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 2 218 709 K€ | | | -103 855 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **975 873 K€** | | | **24 942 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 1 803 913 K€ | | | -102 281 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **356 021 K€** | | | **7 874 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

## S.23.01

## Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | 510 426 K€ | 510 426 K€ | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | | | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 50 897 K€ | 50 896 910 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 1 171 386 K€ | 1 171 386 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | 486 000 K€ | | | 486 000 K€ | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **2 218 709 K€** | **1 732 709 K€** | | **486 000 K€** | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **2 218 709 K€** | **1 732 709 K€** | | **486 000 K€** | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **2 218 709 K€** | **1 732 709 K€** | | **486 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **2 218 709 K€** | **1 732 709 K€** | | **486 000 K€** | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **1 803 913 K€** | **1 732 709 K€** | | **71 204 K€** | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **975 873 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **356 021 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **227%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **507%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 1 732 709 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 561 323 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **1 171 386 K€** |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | 98 263 K€ |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | 36 644 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 134 907 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# QUATREM

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 674 343 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 96 612 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 269 025 k€ | String\|TS/Simplifications - lapse risk [240],Simplifications - life catastrophe risk |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 476 505 k€ | String\|TS/Simplifications - SLT lapse risk [240] |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -445 243 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **1 071 242 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 82 949 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -178 317 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -1 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 975 873 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **975 873 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -1K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -1K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 252 068K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## QUATREM

### S.28.02

### Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 131 234 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | 76 320 k€ | 1 273 064 k€ | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | 354 647 k€ | 251 229 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 224 787 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 3 639 375 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | 392 945 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | 239 109 k€ | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 1 726 074 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | 103 774 478 k€ |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 356 021 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **975 873 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 439 143 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 243 968 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 356 021 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **356 021 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 131 234 k€ | 224 787 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 359 720 k€ | 616 153 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 161 874 k€ | 277 269 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 89 930 k€ | 154 038 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 131 234 k€ | 224 787 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 131 234 k€ | 224 787 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# AUXIA

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 1 554 946 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | 7 690 K€ |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 860 661 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 638 187 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 222 475 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 690 168 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | -3 573 K€ |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | 57 851 K€ |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 32 446 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 32 446 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | 87 441 K€ |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | -108 K€ |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | -108 K€ |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | 87 548 K€ |
| Santé similaire à la vie | R0320 | 84 947 K€ |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | 2 602 K€ |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | 1 481 K€ |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 9 296 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | 1 425 K€ |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 29 929 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 44 498 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | 2 845 K€ |
| **Total de l'actif** | R0500 | **1 822 159 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | -89 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | |
| Marge de risque | R0550 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | -89 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | -414 K€ |
| Marge de risque | R0590 | 324 K€ |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | 1 387 780 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | 97 237 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | 91 383 K€ |
| Marge de risque | R0640 | 5 854 K€ |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | 1 290 543 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | 1 239 560 K€ |
| Marge de risque | R0680 | 50 982 K€ |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | 57 792 K€ |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | 57 792 K€ |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 1 414 K€ |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | 3 883 K€ |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 55 890 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 8 866 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 29 658 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 4 838 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **1 550 031 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **272 127 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**AUXIA**

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | | 13 639 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 13 639 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | 219 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 219 K€ |
| Net | R0200 | | 13 420 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 13 420 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | | 13 639 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 13 639 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | 219 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 219 K€ |
| Net | R0300 | | 13 420 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 13 420 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | | 1 423 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 423 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | 23 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 23 K€ |
| Net | R0400 | | 1 400 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 1 400 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | | 10 097K€ | | | | | | | | | | | | | | | 10 097K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 10 097K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA

## S.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 9 336 K€ | 262 210 K€ | 54 K€ | 55 K€ | | | | | 271 654 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 8 277 K€ | 600 K€ | | | | | | | 8 877 K€ |
| Net | R1500 | | 261 610 K€ | 54 K€ | 55 K€ | | | | | 262 777 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 9 336 K€ | 262 420 K€ | 54 K€ | 55 K€ | | | | | 271 864 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 8 277 K€ | 600 K€ | | | | | | | 8 877 K€ |
| Net | R1600 | 1 058 K€ | 261 820 K€ | 54 K€ | 55 K€ | | | | | 262 987 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 8 099 K€ | 121 764 K€ | 5 294 K€ | 121 K€ | | | | | 135 278 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 8 261 K€ | 338 K€ | | | | | | | 8 600 K€ |
| Net | R1700 | -162 K€ | 121 426 K€ | 5 294 K€ | 121 K€ | | | | | 126 679 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | -5 K€ | 37 659 K€ | 597 K€ | 13 K€ | | | | | 38 263 K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | 38 263 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 13 639 K€ | | | | | | 13 639 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | 219 K€ | | | | | | 219 K€ |
| Net | R0200 | 13 420 K€ | | | | | | 13 420 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 13 639 K€ | | | | | | 13 639 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | 219 K€ | | | | | | 219 K€ |
| Net | R0300 | 13 420 K€ | | | | | | 13 420 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 1 423 K€ | | | | | | 1 423 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | 23 K€ | | | | | | 23 K€ |
| Net | R0400 | 1 400 K€ | | | | | | 1 400 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 10 097 K€ | | | | | | 10 097 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 10 097 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | 271 654 K€ | | | | | | 271 654 K€ |
| Part des réassureurs | R1420 | 8 877 K€ | | | | | | 8 877 K€ |
| Net | R1500 | 262 777 K€ | | | | | | 262 777 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | 271 864 K€ | | | | | | 271 864 K€ |
| Part des réassureurs | R1520 | 8 877 K€ | | | | | | 8 877 K€ |
| Net | R1600 | 262 987 K€ | | | | | | 262 987 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | 135 278 K€ | | | | | | 135 278 K€ |
| Part des réassureurs | R1620 | 8 600 K€ | | | | | | 8 600 K€ |
| Net | R1700 | 126 679 K€ | | | | | | 126 679 K€ |
| **Dépenses engagées** | R1900 | 38 263 K€ | | | | | | 38 263 K€ |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | 38 263 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA

### S.12.01

### Provisions techniques vie et santé SLT

| | | Assurance avec participation aux bénéfices | Assurance indexée et en unités de compte | | | Autres assurances vie | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non-vie et liées aux | 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 avec options ou garanties | | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | 1 239 560 K€ | | 57 792 K€ | | | | | | | 1 297 353 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | 2 602 K€ | | | | | | | | | 2 602 K€ |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | 1 236 959 K€ | | 57 792 K€ | | | | | | | 1 294 751 K€ |
| **Marge de risque** | R0100 | 50 982 K€ | | | | | | | | | 50 982 K€ |
| **Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques** | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | **1 290 543 k€** | **57 792 k€** | | | | | | | | **1 348 335 k€** |

| | | Assurance santé (assurance directe) | | | Rentes découlant des contrats d'assurance non- vie et liées aux | Réassurance santé (réassurance acceptée) | Total (santé similaire à la vie) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Contrats sans options ni garanties | Contrats avec options ou garanties | | | |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0020 | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | |
| **Meilleure estimation brute** | R0030 | | 91 383 K€ | | | | **91 383 k€** |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0080 | | 84 947 K€ | | | | **84 947 k€** |
| Meilleure estimation nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0090 | | 6 436 K€ | | | | **6 436 k€** |
| **Marge de risque** | R0100 | 5 854 K€ | | | | | **5 854 k€** |
| **Provisions techniques — Total** | R0200 | 97 237 K€ | | | | | **97 237 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**AUXIA**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | Total engagements en non-vie |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | | -1 013 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -1 013 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | -112 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -112 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | | -902 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -902 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | | 600 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 600 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | 4 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 4 K€ |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | | 596 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 596 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | | -414 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -414 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | | -306 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -306 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | | 324 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 324 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | | -89 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -89 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | -108 K€ | | | | | | | | | | | | | | | -108 K€ |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | | 18 K€ | | | | | | | | | | | | | | | 18 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

**Année de développement**

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | 313 K€ | 99 K€ | 8 K€ | 2 K€ | | | | | 1 K€ | | |
| N-8 | R0170 | 527 K€ | 304 K€ | 6 K€ | 5 K€ | 131 K€ | 27 K€ | | | | | |
| N-7 | R0180 | 1 420 K€ | 277 K€ | 68 K€ | 12 K€ | 0 K€ | | | | | | |
| N-6 | R0190 | 1 393 K€ | 503 K€ | 30 K€ | 3 K€ | 12 K€ | | | | | | |
| N-5 | R0200 | 1 804 K€ | 476 K€ | 102 K€ | 23 K€ | 1 K€ | | | | | | |
| N-4 | R0210 | 1 214 K€ | 698 K€ | 50 K€ | 19 K€ | 1 K€ | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 1 107 K€ | 589 K€ | 16 K€ | 4 K€ | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 1 010 K€ | 561 K€ | 48 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 984 K€ | 512 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 921 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | | 929 K€ |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | | |
| N-4 | R0210 | 1 K€ | |
| N-3 | R0220 | 4 K€ | |
| N-2 | R0230 | 48 K€ | |
| N-1 | R0240 | 512 K€ | |
| N | R0250 | 921 K€ | 921 K€ |
| Total | R0260 | | |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

Année de développement

| Année | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 611 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | |
| N-3 | R0220 | |
| N-2 | R0230 | |
| N-1 | R0240 | |
| N | R0250 | 600 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# AUXIA

## S.22.01

## Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 1 445 483 K€ | | | 12 241 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 272 127 K€ | | | -7 471 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 272 127 K€ | | | -7 471 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **98 641 K€** | | | **1 449 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 272 127 K€ | | | -7 471 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **28 479 K€** | | | **1 930 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA

## S.23.01

## Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | 78 663 K€ | 78 663 K€ | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | | | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | 3 912 K€ | 3 911 543 | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 189 552 K€ | 189 552 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **272 127 K€** | **272 127 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **272 127 K€** | **272 127 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **272 127 K€** | **272 127 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **272 127 K€** | **272 127 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **272 127 K€** | **272 127 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **98 641 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **28 479 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **276%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **956%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 272 127 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 82 575 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **189 552 K€** |
| **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 | 1 013 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 1 013 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# AUXIA

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 128 306 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 14 468 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | 146 301 k€ | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 13 259 k€ | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -75 310 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **227 025 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | Value |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 11 284 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | -105 697 k€ |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -33 971 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 98 641 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **98 641 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | USP |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | Yes/No |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | LAC DT |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -33 971K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -33 971K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 34 254K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA

## S.28.02

## Minimum de capital requis (MCR) — Activités d'assurance ou de réassurance à la fois vie et non-vie

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 1 141 k€ | |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
| | | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | 13 420 k€ | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | | | |

| | | Activités en non-vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ | Activités en vie<br>Résultat $\langle\!\langle MCR \rangle\!\rangle$ |
|---|---|---|---|
| | | C0070 | C0080 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | | 27 338 k€ |

| | | Activités en non-vie | | Activités en vie | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
| | | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | | 1 026 229 k€ | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | | 214 850 k€ | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | | 57 792 k€ | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | | 6 436 k€ | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0130 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 28 479 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **98 641 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 44 388 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 24 660 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 28 479 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 6 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **28 479 k€** |

| **Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie** | | Activités en non-vie | Activités en vie |
|---|---|---|---|
| | | C0140 | C0150 |
| Montant notionnel du MCR linéaire | R0500 | 1 141 k€ | 27 338 k€ |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0510 | 3 951 k€ | 94 690 k€ |
| Plafond du montant notionnel du MCR | R0520 | 1 778 k€ | 42 610 k€ |
| Plancher du montant notionnel du MCR | R0530 | 988 k€ | 23 672 k€ |
| Montant notionnel du MCR combiné | R0540 | 1 141 k€ | 27 338 k€ |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR | R0550 | 2 700 k€ | 4 000 k€ |
| Montant notionnel du MCR | R0560 | 2 700 k€ | 27 338 k€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire (MHRS)
## RC.02.01
## Bilan

| en K€ | | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 |
| **Actif** | | | |
| Capital souscrit non appelé ou compte de liaison avec le siège | R0010 | | |
| Actifs incorporels | R0020 | K€ | K€ |
| Placements | R0030 | 1 179 443K€ | 1 187 776K€ |
| Terrains et constructions (placements immobiliers) | R0040 | 111 371K€ | 112 185K€ |
| Placements entreprises liées ou lien de participation | R0050 | K€ | K€ |
| Autres placements | R0060 | 1 068 072K€ | 1 075 591K€ |
| Créances espèces déposées auprès des cédantes | R0070 | K€ | K€ |
| Placements représentant les provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes | R0080 | 95 175K€ | 62 584K€ |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques | R0090 | 238 124K€ | 205 713K€ |
| Provisions pour cotisations non acquises (non-vie) | R0100 | K€ | K€ |
| Provisions d'assurance vie | R0110 | 172 708K€ | 166 575K€ |
| Provisions pour sinistres (vie) | R0120 | 25 168K€ | 14 313K€ |
| Provisions pour sinistres (non-vie) | R0130 | K€ | K€ |
| Provisions pour participation aux excédents et ristournes (vie) | R0140 | K€ | K€ |
| Provisions pour participation aux excédents et ristournes (non-vie) | R0150 | K€ | K€ |
| Provisions pour égalisation (vie) | R0160 | K€ | K€ |
| Provisions pour égalisation (non-vie) | R0170 | K€ | K€ |
| Autres provisions techniques (vie) | R0180 | K€ | K€ |
| Autres provisions techniques (non-vie) | R0190 | K€ | 24 825K€ |
| Provisions techniques des opérations en unités de compte | R0200 | 40 248K€ | K€ |
| Part des organismes dispensés d'agrément dans les provisions techniques | R0220 | | |
| Créances | R0230 | 42 637K€ | 31 343K€ |
| Créances nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0240 | 36 662K€ | 30 720K€ |
| Primes / Cotisations restant à émettre | R0250 | 21 561K€ | 19 005K€ |
| Autres créances nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0260 | 15 100K€ | 11 715K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0270 | 2 709K€ | 538K€ |
| Autres créances | R0280 | 3 266K€ | 86K€ |
| Personnel | R0290 | K€ | K€ |
| État, organismes sociaux et collectivités publiques | R0300 | 2 642K€ | 9K€ |
| Débiteurs divers | R0310 | 624K€ | 77K€ |
| Rappel de cotisations / Capital appelé non versé | R0320 | | |
| Autres actifs | R0330 | 7 747K€ | 10 352K€ |
| Actifs corporels d'exploitation | R0340 | K€ | K€ |
| Avoirs en banque, CCP et caisse | R0350 | 7 747K€ | 10 352K€ |
| Actions propres / Certificats mutualistes ou paritaires rachetés | R0360 | K€ | K€ |
| Comptes de régularisation.- Actif | R0370 | 97 988K€ | 87 309K€ |
| Intérêts et loyers acquis non échus | R0380 | 8 936K€ | 9 097K€ |
| Frais d'acquisition reportés (vie) | R0390 | K€ | K€ |
| Frais d'acquisition reportés (non-vie) | R0400 | K€ | K€ |
| Autres comptes de régularisation | R0410 | 89 052K€ | 78 212K€ |
| **Total de l'actif** | **R0420** | 1 661 114K€ | 1 585 076K€ |
| **Passif** | | | |
| Fonds mutualistes et réserves / Capitaux propres | R0430 | 58 443K€ | 66 923K€ |
| Fonds propres | R0440 | 58 443K€ | 66 923K€ |
| Fonds d'établissement et de développement / Capital | R0450 | 40 058K€ | 40 058K€ |
| Primes liées au capital social | R0460 | 26 577K€ | 26 577K€ |
| Réserves de réévaluation | R0470 | K€ | K€ |
| Autres réserves | R0480 | 4 073K€ | 4 034K€ |
| Report à nouveau | R0490 | -3 785K€ | 542K€ |
| Résultat de l'exercice | R0500 | -8 481K€ | -4 288K€ |
| Autres fonds mutualistes | R0510 | | |
| Fonds de dotation avec droit de reprise | R0520 | | |
| Subventions nettes | R0530 | | |
| Passifs subordonnés | R0540 | | |
| Provisions techniques brutes | R0550 | 1 402 154K€ | 1 386 128K€ |
| Provisions pour cotisations / primes non acquises (non-vie) | R0560 | K€ | K€ |
| Provisions d'assurance vie | R0570 | 1 296 776K€ | 1 290 958K€ |
| Provisions pour sinistres (vie) | R0580 | 31 632K€ | 21 374K€ |
| Provisions pour sinistres (non-vie) | R0590 | K€ | K€ |
| Provisions pour participation aux excédents / bénéfices et ristournes (vie) | R0600 | 73 746K€ | 73 796K€ |
| Provisions pour participation aux excédents / bénéfices et ristournes (non vie) | R0610 | K€ | K€ |
| Provisions pour égalisation (vie) | R0620 | K€ | K€ |
| Provisions pour égalisation (non-vie) | R0630 | K€ | K€ |
| Autres provisions techniques (vie) | R0640 | K€ | K€ |
| Autres provisions techniques (non-vie) | R0650 | K€ | K€ |
| Provisions techniques des opérations en unités de compte | R0660 | 138 149K€ | 86 462K€ |
| Provisions (passifs non techniques) | R0680 | 703K€ | 409K€ |
| Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | R0690 | K€ | K€ |
| Dettes | R0700 | 43 853K€ | 29 156K€ |
| Dettes nées d'opérations directes et de prise en substitution | R0710 | 7 117K€ | 6 542K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance et de cession en substitution | R0720 | 25 780K€ | 11 666K€ |
| Emprunts Obligataires | R0730 | K€ | K€ |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0740 | 2 300K€ | 6 481K€ |
| Autres dettes | R0750 | 8 655K€ | 4 468K€ |
| Titres de créance négociables émis | R0760 | K€ | K€ |
| Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus | R0770 | K€ | K€ |
| Personnel | R0780 | K€ | K€ |
| État, organismes sociaux, collectivités publiques | R0790 | 1 792K€ | 1 849K€ |
| Créditeurs divers | R0800 | 6 863K€ | 2 618K€ |
| Comptes de régularisation - passif | R0810 | 17 813K€ | 15 998K€ |
| **Total du passif** | **R0820** | 1 661 114K€ | 1 585 076K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire (MHRS)

## RP.05.01

## Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

**Primes, sinistres et dépenses par type de risque - K€**

| | | Engagements de retraite | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Branche 26 | Eurocroissance | Euro - comptabilité auxiliaire d'affectation | UC - comptabilité auxiliaire d'affectation | Euro - Autre | UC - Autre | TOTAL |
| | | **C0550** | **C0560** | **C0570** | **C0580** | **C0590** | **C0600** | **C0610** |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | **R1410** | 2 282K€ | K€ | K€ | K€ | 32 172K€ | 52 702K€ | 87 156K€ |
| Part des réassureurs | **R1420** | K€ | K€ | K€ | K€ | 3 437K€ | 10 252K€ | 13 689K€ |
| Net | **R1500** | 2 282K€ | K€ | K€ | K€ | 28 735K€ | 42 450K€ | 73 467K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | **R1510** | 2 296K€ | K€ | K€ | K€ | 34 477K€ | 55 138K€ | 91 911K€ |
| Part des réassureurs | **R1520** | K€ | K€ | K€ | K€ | 6 189K€ | 25 569K€ | 31 758K€ |
| Net | **R1600** | 2 296K€ | K€ | K€ | K€ | 28 288K€ | 29 569K€ | 60 153K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | **R1610** | 576K€ | K€ | K€ | K€ | 58 351K€ | 6 158K€ | 65 084K€ |
| Part des réassureurs | **R1620** | K€ | K€ | K€ | K€ | -4 716K€ | 13 355K€ | 8 640K€ |
| Net | **R1700** | 576K€ | K€ | K€ | K€ | 63 066K€ | -7 198K€ | 56 444K€ |
| **Variation des autres provisions techniques** | | | | | | | | |
| Brut | **R1710** | -2 015K€ | K€ | K€ | K€ | -3 753K€ | -51 687K€ | -57 455K€ |
| Part des réassureurs | **R1720** | K€ | K€ | K€ | K€ | -6 133K€ | -15 424K€ | -21 557K€ |
| Net | **R1800** | -2 015K€ | K€ | K€ | K€ | 2 380K€ | -36 264K€ | -35 898K€ |
| **Dépenses engagées** | **R1900** | K€ | K€ | K€ | K€ | 11 299K€ | 11 372K€ | 22 671K€ |

| | | Engagements correspondant à des garanties accessoires | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Incap-inval | Autres | Acceptations - incap-inval | Acceptations - autres | TOTAL |
| | | **C0500** | **C0510** | **C0520** | **C0530** | **C0540** |
| **Primes émises** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0110** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0120** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part des réassureurs | **R0140** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net | **R0200** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Primes acquises** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0210** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0220** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part des réassureurs | **R0240** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net | **R0300** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Charge des sinistres** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0310** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0320** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part des réassureurs | **R0340** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net | **R0400** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Variation des autres provisions techniques** | | | | | | |
| Brut – assurance directe | **R0410** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brut – Réassurance proportionnelle acceptée | **R0420** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part des réassureurs | **R0440** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Net | **R0500** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Dépenses engagées** | **R0550** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# Malakoff Humanis Retraite Supplémentaire (MHRS)

## RP.42.03

## Exigence minimale de marge - éléments constitutifs

| en K€ | | TOTAL |
|---|---|---|
| | | C0030 |
| **Exigence minimale de marge (vie + non-vie)** | R0010 | 45 979K€ |
| Exigence minimale de marge vie | R0011 | 45 979K€ |
| Exigence minimale de marge non-vie | R0012 | K€ |
| **Eléments constitutifs (= A + B + C)** | R0020 | 139 379K€ |
| Cap. Versé/Fonds étab const./Siège | R0030 | 40 058K€ |
| Réserves non engag./Primes capital | R0040 | 30 650K€ |
| Report à nouveau après affectation | R0050 | -12 265K€ |
| Emprunts fonds social complémen. | R0060 | K€ |
| -Actions propres | R0070 | K€ |
| -Frais d'acquisition non admis | R0080 | K€ |
| -Eléments incorporels au bilan | R0090 | K€ |
| **Total A** | R0100 | 58 443K€ |
| Titres ou emprunts subordonnés | R0110 | K€ |
| à durée indéterminée | R0120 | K€ |
| à durée déterminée | R0130 | K€ |
| Cotisation R423-16 non utilisée | R0140 | K€ |
| **Total B** | R0150 | K€ |
| Fraction du capital non versé | R0160 | K€ |
| Plus-values latentes admises actif non exceptionellles | R0170 | 83 566K€ |
| Plus-values latentes admises passif non exceptionnelles | R0180 | K€ |
| Plus-values latentes nettes admises sur IFT | R0190 | -2 629K€ |
| **Total C** | R0200 | 80 937K€ |

| Fonds de garantie | | Tiers exig. Minimale | Minimum absolu | Fonds de garantie |
|---|---|---|---|---|
| | | C0040 | C0050 | C0060 |
| **Tiers de l'exigence minimale** | R0230 | 15 326K€ | 3 700K€ | 15 326K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# AUXIA ASSISTANCE

## S.02.01

## Bilan

| | | Valeur Solvabilité 2 |
|---|---|---|
| | | C0010 |
| **Actifs** | | |
| Immobilisations incorporelles | R0030 | |
| Actifs d'impôts différés | R0040 | |
| Excédent du régime de retraite | R0050 | |
| Immobilisations corporelles détenues pour usage propre | R0060 | |
| Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | R0070 | 31 672 K€ |
| *Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)* | R0080 | |
| *Détentions dans des entreprises liées, y compris participations* | R0090 | |
| *Actions* | R0100 | |
| Actions — cotées | R0110 | |
| Actions — non cotées | R0120 | |
| *Obligations* | R0130 | 21 423 K€ |
| Obligations d'État | R0140 | 8 383 K€ |
| Obligations d'entreprise | R0150 | 13 040 K€ |
| Titres structurés | R0160 | |
| Titres garantis | R0170 | |
| *Organismes de placement collectif* | R0180 | 10 249 K€ |
| *Produits dérivés* | R0190 | |
| *Dépôts autres que les équivalents de trésorerie* | R0200 | |
| *Autres investissements* | R0210 | |
| Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés | R0220 | |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | 426 K€ |
| *Avances sur police* | R0240 | |
| *Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers* | R0250 | 426 K€ |
| *Autres prêts et prêts hypothécaires* | R0260 | |
| Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance | R0270 | |
| *Non-vie et santé similaire à la non-vie* | R0280 | |
| Non-vie hors santé | R0290 | |
| Santé similaire à la non-vie | R0300 | |
| *Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés* | R0310 | |
| Santé similaire à la vie | R0320 | |
| Vie hors santé, UC et indexés | R0330 | |
| *Vie UC et indexés* | R0340 | |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | |
| Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires | R0360 | 153 K€ |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 1 812 K€ |
| Actions propres auto-détenues (directement) | R0390 | |
| Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s) | R0400 | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | R0410 | 549 K€ |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | |
| **Total de l'actif** | R0500 | **34 612 K€** |
| **Passifs** | | |
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 1 913 K€ |
| *Provisions techniques non-vie (hors santé)* | R0520 | 1 913 K€ |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | |
| Meilleure estimation | R0540 | 1 486 K€ |
| Marge de risque | R0550 | 427 K€ |
| *Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)* | R0560 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | |
| Meilleure estimation | R0580 | |
| Marge de risque | R0590 | |
| Provisions techniques vie (hors UC et indexés) | R0600 | |
| *Provisions techniques santé (similaire à la vie)* | R0610 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | |
| Meilleure estimation | R0630 | |
| Marge de risque | R0640 | |
| *Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)* | R0650 | |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | |
| Meilleure estimation | R0670 | |
| Marge de risque | R0680 | |
| Provisions techniques UC et indexés | R0690 | |
| *Provisions techniques calculées comme un tout* | R0700 | |
| *Meilleure estimation* | R0710 | |
| *Marge de risque* | R0720 | |
| Autres provisions techniques | R0730 | |
| Passifs éventuels | R0740 | |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | |
| Provisions pour retraite | R0760 | |
| Dépôts des réassureurs | R0770 | |
| Passifs d'impôts différés | R0780 | 3 005 K€ |
| Produits dérivés | R0790 | |
| Dettes envers des établissements de crédit | R0800 | |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | R0820 | 996 K€ |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | |
| Autres dettes (hors assurance) | R0840 | 5 940 K€ |
| Passifs subordonnés | R0850 | |
| Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base | R0860 | |
| Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base | R0870 | |
| Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus | R0880 | 0 K€ |
| **Total du passif** | R0900 | **11 854 K€** |
| **Excédent d'actif sur passif** | R1000 | **22 758 K€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

S.05.01

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) | | | | | | | | | | | | Ligne d'activité pour : réassurance non proportionnelle acceptée | | | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Santé | Accidents | Assurance maritime, aérienne et transport | Biens | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | | | | | | | | | | | 14 363 K€ | | | | | | 14 363 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0200 | | | | | | | | | | | 14 363 K€ | | | | | | 14 363 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | | | | | | | | | | | 14 236 K€ | | | | | | 14 236 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0300 | | | | | | | | | | | 14 236 K€ | | | | | | 14 236 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | | | | | | | | | | | 4 938 K€ | | | | | | 4 938 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle accepté | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net | R0400 | | | | | | | | | | | 4 938 K€ | | | | | | 4 938 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | | | | | | | | | | | 7 777K€ | | | | | | 7 777K€ |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R1210 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 7 777K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

### S.05.01

### Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

| | | 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 |
| **Primes émises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | | | |
| Net | R1500 | | | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | | | |
| Net | R1600 | | | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | | | |
| Net | R1700 | | | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | | | | | | | | |
| **Solde – Autres dépenses/recettes techniques** | R2510 | | | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE
## S.05.02
## Primes, sinistres et dépenses par pays

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en non-vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| | R0010 | | | | | | | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0110 | 14 363 K€ | | | | | | 14 363 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0140 | | | | | | | |
| Net | R0200 | 14 363 K€ | | | | | | 14 363 K€ |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0210 | 14 236 K€ | | | | | | 14 236 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0240 | | | | | | | |
| Net | R0300 | 14 236 K€ | | | | | | 14 236 K€ |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut — Assurance directe | R0310 | 4 938 K€ | | | | | | 4 938 K€ |
| Brut — Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | | | | | |
| Brut — Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R0340 | | | | | | | |
| Net | R0400 | 4 938 K€ | | | | | | 4 938 K€ |
| **Dépenses engagées** | R0550 | 7 777 K€ | | | | | | 7 777 K€ |
| **Autres dépenses** | R1200 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R1300 | | | | | | | 7 777 K€ |

| | | Pays d'origine | 5 principaux pays (par montant de primes brutes émises) — engagements en vie | | | | | Total 5 principaux pays et pays d'origine |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | R1400 | | | | | | | |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| **Primes émises** | | | | | | | | |
| Brut | R1410 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1420 | | | | | | | |
| Net | R1500 | | | | | | | |
| **Primes acquises** | | | | | | | | |
| Brut | R1510 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1520 | | | | | | | |
| Net | R1600 | | | | | | | |
| **Charge des sinistres** | | | | | | | | |
| Brut | R1610 | | | | | | | |
| Part des réassureurs | R1620 | | | | | | | |
| Net | R1700 | | | | | | | |
| **Dépenses engagées** | R1900 | | | | | | | |
| **Solde - Autres dépenses/recettes techniques** | R2500 | | | | | | | |
| **Total des dépenses** | R2600 | | | | | | | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

**AUXIA ASSISTANCE**

S.17.01

Provisions techniques non-vie

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | | | | | | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | | Réassurance non proportionnelle acceptée | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | Assurance d'indemnisation des travailleurs | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre assurance des véhicules à moteur | Assurance maritime, aérienne et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance de responsabilité civile générale | Assurance crédit et cautionnement | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses | Réassurance santé non proportionnelle | Réassurance accidents non proportionnelle | Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | Réassurance dommages non proportionnelle | Total engagements en non-vie |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| **Provisions techniques calculées comme un tout** | R0010 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout | R0050 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Meilleure estimation** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0060 | | | | | | | | | | | -1 874 K€ | | | | | | -1 874 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour primes | R0150 | | | | | | | | | | | -1 874 K€ | | | | | | -1 874 K€ |
| **Provisions pour sinistres** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brut | R0160 | | | | | | | | | | | 3 361 K€ | | | | | | 3 361 K€ |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres | R0250 | | | | | | | | | | | 3 361 K€ | | | | | | 3 361 K€ |
| **Total meilleure estimation — brut** | R0260 | | | | | | | | | | | 1 486 K€ | | | | | | 1 486 K€ |
| **Total meilleure estimation — net** | R0270 | | | | | | | | | | | 1 486 K€ | | | | | | 1 486 K€ |
| **Marge de risque** | R0280 | | | | | | | | | | | 427 K€ | | | | | | 427 K€ |
| **Provisions techniques — Total** | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **Provisions techniques — Total** | R0320 | | | | | | | | | | | 1 913 K€ | | | | | | 1 913 K€ |
| Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie — total | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite — total | R0340 | | | | | | | | | | | 1 913 K€ | | | | | | 1 913 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

### S.19.01 - Année d'accident

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | Z0021 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | 0 K€ | 0 K€ | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | 0 K€ | 1 K€ | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | 0 K€ | 6 K€ | 1 K€ | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | 11 K€ | 1 K€ | 0 K€ | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | 38 K€ | 5 K€ | 2 K€ | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | 1 356 K€ | 26 K€ | 18 K€ | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 2 611 K€ | 1 329 K€ | 33 K€ | | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 3 125 K€ | 1 504 K€ | 14 K€ | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 3 767 K€ | 1 681 K€ | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 2 822 K€ | | | | | | | | | | |

| | | Pour l'année en cours | Somme des années (cumulés) |
|---|---|---|---|
| | | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | | |
| N-9 | R0160 | | |
| N-8 | R0170 | | |
| N-7 | R0180 | | |
| N-6 | R0190 | | |
| N-5 | R0200 | | |
| N-4 | R0210 | | |
| N-3 | R0220 | | |
| N-2 | R0230 | 14 K€ | |
| N-1 | R0240 | 1 681 K€ | |
| N | R0250 | 2 822 K€ | 2 822 K€ |
| Total | R0260 | | |

### S.19.01 - Année de souscription

### Sinistres en non-vie

**Sinistres en non-vie**
**Total activités non-vie**

| Année d'accident / année de souscription | R0170 | Année d'accident |
|---|---|---|

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**
(valeur absolue)

| Année | | Année de développement | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 et + |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | | | | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | | | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 2 309 K€ | | | | | | | | | | |

| | | En fin d'année |
|---|---|---|
| | | C0360 |
| Précédentes | R0100 | |
| N-9 | R0160 | |
| N-8 | R0170 | |
| N-7 | R0180 | |
| N-6 | R0190 | |
| N-5 | R0200 | |
| N-4 | R0210 | |
| N-3 | R0220 | |
| N-2 | R0230 | |
| N-1 | R0240 | |
| N | R0250 | 3 361 K€ |
| Total | R0260 | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

### S.22.01

### Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

| | | Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires | Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques | Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt | Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro | Impact d'un ajustement égalisateur fixe à zéro |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Provisions techniques | R0010 | 1 913 K€ | | | 10 K€ | |
| Fonds propres de base | R0020 | 22 758 K€ | | | -7 K€ | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0050 | 22 758 K€ | | | -7 K€ | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0090 | **6 269 K€** | | | **4 K€** | |
| Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0100 | 22 758 K€ | | | -7 K€ | |
| **Minimum de capital requis** | R0110 | **2 700 K€** | | | **0 K€** | |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

### S.23.01

### Fonds propres

| | | 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 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | 1 780 K€ | 1 780 K€ | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | | | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 20 978 K€ | 20 978 K€ | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra | R0180 | | | | | |
| **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 | **22 758 K€** | **22 758 K€** | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0500 | **22 758 K€** | **22 758 K€** | | | |
| **Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0510 | **22 758 K€** | **22 758 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis** | R0540 | **22 758 K€** | **22 758 K€** | | | |
| **Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis** | R0550 | **22 758 K€** | **22 758 K€** | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | **6 269 K€** | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | **2 700 K€** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | **363%** | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | **843%** | | | | |

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 22 758 K€ |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | 1 780 K€ |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | **20 978 K€** |
| **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 | 4 171 K€ |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | 4 171 K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

# AUXIA ASSISTANCE

## S.25.01

## Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

| | | Capital de solvabilité requis brut | Simplifications |
|---|---|---|---|
| | | C0110 | C0120 |
| Risque de marché | R0010 | 4 260 k€ | |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 333 k€ | |
| Risque de souscription en vie | R0030 | | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | | |
| Diversification | R0060 | -2 163 k€ | |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | | |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **7 879 k€** | |

| **Calcul du capital de solvabilité requis** | | **Value** |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 479 k€ |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | -2 090 k€ |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire | R0200 | 6 269 k€ |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type a* | R0211 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type b* | R0212 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type c* | R0213 | |
| *dont des majorations de capital déjà fixées - Article 37 (1) Type d* | R0214 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **6 269 k€** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| 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 | |

| **Capital de solvabilité requis (USP)** | | **USP** |
|---|---|---|
| | | C0090 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | |
| Risque de souscription en santé | R0040 | |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | |

| **Approche concernant le taux d'imposition** | | **Yes/No** |
|---|---|---|
| | | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0030 | Approche non basée sur le taux moyen d'imposition |

| **Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés** | | **LAC DT** |
|---|---|---|
| | | C0130 |
| LAC DT | R0640 | -2 090K€ |
| LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés | R0650 | -2 090K€ |
| LAC DT justifié au regard de probables bénéfices économiques imposables futur | R0660 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercice en cours | R0670 | |
| LAC DT justifié par le report en arrière, exercices futurs | R0680 | |
| LAC DT maximale | R0690 | 2 090K€ |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis

## AUXIA ASSISTANCE

### S.28.01

### Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

| | | Résultat [MCRL] |
|---|---|---|
| | | MCR components |
| | | C0010 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie** | R0010 | 1 497 k€ |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|---|---|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente | R0020 | | |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente | R0030 | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente | R0040 | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente | R0050 | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente | R0060 | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente | R0070 | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente | R0090 | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente | R0100 | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente | R0110 | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | 1 486 k€ | 14 363 k€ |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente | R0130 | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | |

| | | Résultat [MCRL] |
|---|---|---|
| | | C0040 |
| **Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie** | R0200 | |

| | | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|---|---|---|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations garanties | R0210 | | |
| Engagements avec participation aux bénéfices — Prestations discrétionnaires futures | R0220 | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte | R0230 | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0070 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 1 497 k€ |
| **Capital de solvabilité requis** | R0310 | **6 269 k€** |
| Plafond du MCR | R0320 | 2 821 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 1 567 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 1 567 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 2 700 k€ |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | **2 700 k€** |

Toute reproduction, même partielle, est strictement interdite sans autorisation écrite de Malakoff Humanis