



*Mutuelle Santé*  
EIFFAGE ÉNERGIE



# Rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière

au 31/12/2025



# Table des matières

|                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Table des matières .....                                                                                        | 2  |
| Introduction .....                                                                                              | 4  |
| Synthèse.....                                                                                                   | 5  |
| A. Activité et résultats.....                                                                                   | 6  |
| A.1 Activité et résultats.....                                                                                  | 6  |
| A.2 Résultats de souscription .....                                                                             | 8  |
| A.3 Résultats des investissements.....                                                                          | 9  |
| A.4 Résultats des autres activités .....                                                                        | 11 |
| A.5 Autres informations.....                                                                                    | 11 |
| B. Système de gouvernance.....                                                                                  | 12 |
| B.1 Informations générales.....                                                                                 | 12 |
| B.2 Exigences en matière de compétences et d'honorabilité .....                                                 | 16 |
| B.2.1 Le processus d'évaluation de la compétence .....                                                          | 17 |
| B.2.2 Le processus de l'évaluation de l'honorabilité .....                                                      | 18 |
| B.3 Système de gestion des risques, y compris l'évaluation interne des risques et de la solvabilité (ORSA)..... | 18 |
| B.4 Système de contrôle interne .....                                                                           | 20 |
| B.5 Fonction d'audit interne.....                                                                               | 21 |
| B.6 Fonction actuarielle .....                                                                                  | 22 |
| B.7 Sous-traitance.....                                                                                         | 22 |
| B.8 Autres informations.....                                                                                    | 22 |
| C. Profil de risque.....                                                                                        | 23 |
| C.1 Risque de souscription.....                                                                                 | 23 |
| C.2 Risque de marché .....                                                                                      | 24 |
| C.3 Risque de crédit.....                                                                                       | 24 |
| C.4 Risque de liquidité .....                                                                                   | 25 |
| C.5 Risque opérationnel .....                                                                                   | 25 |
| C.6 Sensibilité aux risques .....                                                                               | 25 |
| C.7 Autres informations.....                                                                                    | 25 |
| D. Valorisation à des fins de solvabilité.....                                                                  | 26 |
| D.1 Actifs .....                                                                                                | 26 |



|     |                                                                                                                            |    |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| D.2 | Provisions techniques.....                                                                                                 | 27 |
| D.3 | Autres passifs.....                                                                                                        | 28 |
| D.4 | Méthodes de valorisation alternatives.....                                                                                 | 29 |
| D.5 | Autres informations.....                                                                                                   | 29 |
| E.  | Gestion du capital .....                                                                                                   | 30 |
| E.1 | Fonds propres .....                                                                                                        | 30 |
| E.2 | Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis .....                                                           | 30 |
| E.3 | Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis ..... | 31 |
| E.4 | Différences entre la formule standard et tout le modèle interne utilisé.....                                               | 32 |
| E.5 | Non-respect du minimum de solvabilité requis et non-respect du capital de solvabilité requis                               | 32 |
| E.6 | Autres informations.....                                                                                                   | 32 |
| F.  | Annexes (en k€).....                                                                                                       | 33 |
| F.1 | S.02.01.02 .....                                                                                                           | 33 |
| F.2 | S.17.01.02 .....                                                                                                           | 35 |
| F.3 | S.19.01.21 .....                                                                                                           | 36 |
| F.4 | S.23.01.01 .....                                                                                                           | 36 |
| F.5 | S.25.01.21 .....                                                                                                           | 37 |
| F.6 | S.28.02.01 .....                                                                                                           | 38 |
| G.  | Lexique .....                                                                                                              | 39 |



# Introduction

## Pourquoi un rapport narratif public ?

Afin de démontrer leur capacité à maîtriser leurs risques, les organismes d'assurance sont amenés, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, à tenir annuellement à disposition du public un rapport narratif dénommé le « Rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière » ou le SFCR (Solvency and Financial Condition Report).

Le but de ce rapport est double :

- D'une part il permet de garantir la capacité des organismes d'assurance à respecter leurs engagements vis-à-vis des assurés et donc d'assurer à ces derniers qu'ils n'encourent aucun risque au niveau de leur solvabilité sur le court et moyen terme.
- D'autre part, la communication publique permet aux assurés d'effectuer une comparaison entre les différents acteurs du marché assurantiel.

## Sur quels éléments peut-on faire une comparaison entre les acteurs du marché ?

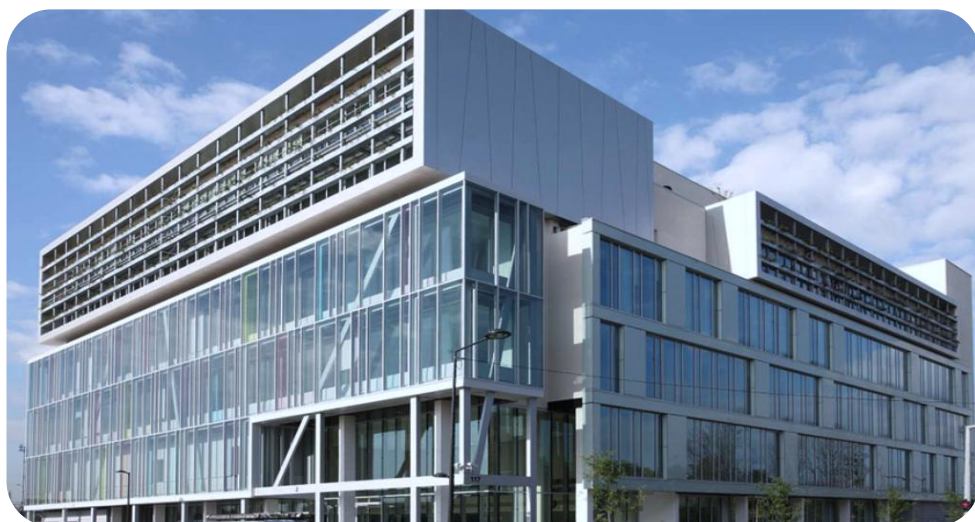
Afin de répondre aux objectifs précités, le rapport présente notamment, la performance, le système de gouvernance, le profil de risque, la valorisation et la gestion de capital de l'organisme concerné ainsi que son ratio de solvabilité.

## Qu'est-ce qu'un ratio de solvabilité ?

Le ratio de solvabilité est un indicateur défini au niveau Européen visant à s'assurer que les organismes d'assurance disposent de la richesse nécessaire pour couvrir leur capital de solvabilité requis (Capital Solvency Requièrent - SCR). Le SCR peut être vulgarisé comme un risque bicentenaire.

**Dans ce cadre, le présent rapport validé au Conseil d'Administration du 07/03/2026 vous est présenté.**

**Bonne lecture !**



# Synthèse

L'année 2025 a été marquée par une plus forte hausse des cotisations que de la sinistralité, ce qui permet à la mutuelle de dégager un résultat de 412 k€. Les fonds propres comptables passent donc de 10 828 k€ en 2024 à 11 240 k€ en 2025.

Le ratio de solvabilité de la Mutuelle Santé Eiffage Energie qui demeure très largement au-dessus des exigences réglementaires avec un ratio de solvabilité de 271% au 31.12.25, est en légère hausse (+1%).

Le profil de risque de la Mutuelle, soit le montant des capitaux réglementaires requis, a augmenté par rapport au dernier exercice (3 940 k€ en 2025 contre 3 725 k€ en 2024). Cela s'explique principalement par l'augmentation des dépôts sur livret, générant un effet de concentration auprès d'un même émetteur.

Par ailleurs, les Fonds Propres économiques de la Mutuelle ont augmenté passant à 10 685 k€ en 2025 contre 10 061 k€ en 2024. Cela s'explique notamment par l'amélioration du résultat technique (457 k€ contre -536k € en 2024) une baisse des moins-values (-321k € contre -406 k€ en 2024) et une amélioration du BE de primes (199k € contre 416k € en 2024).

**Malgré ce contexte économique, la Mutuelle Santé Eiffage Energie continue de satisfaire pleinement aux exigences réglementaires.**



# A. Activité et résultats

## A.1 Activité et résultats

La Mutuelle Santé Eiffage Energie est la Mutuelle du personnel des entreprises composant le **groupe Eiffage Énergie**.

C'est un organisme Mutualiste à **but non lucratif** dont le fonctionnement repose sur un principe démocratique **d'égalité entre les adhérents**.

Les dirigeants sont **des membres élus** siégeant au Conseil d'Administration de la Mutuelle. Celui-ci a pour rôle de définir des orientations en termes de garanties et de cotisations afin de veiller au bon fonctionnement de l'organisme.

Peuvent adhérer à la Mutuelle **les salariés** et, sous certaines conditions prévues dans le règlement Mutualiste, les anciens salariés de la Société Eiffage Énergie ou d'une des filiales de cette société.

### *Nom et forme juridique*

La Mutuelle Santé Eiffage Energie - **la Plaine Saint-Denis (93213), 117 rue du Landy**  
Affiliée à la **Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF)**  
Soumise aux dispositions du **Livre II du Code de la Mutualité**  
Numéro SIREN : **391 526 225**  
Legal Entity Identifier (LEI) : **969500OKP0UW60DOFA31**  
Agréments : **Branches 1 et 2 (Maladie et Accidents)**

*À l'heure actuelle, la Mutuelle ne dispose d'aucun système de réassurance et exerce uniquement son activité en France.*

### *Nom et coordonnées de l'autorité de contrôle et de l'auditeur externe*

Autorité de contrôle : **Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)**  
Contact : <https://acpr.banque-france.fr/moved-lacp/contactez-nous.html>.

Adresse de l'Autorité de Contrôle : 4 Place de Budapest CS 92459, 75436 Paris

Auditeur externe : **Audit et Conseil Union.**

Adresse : 17 bis rue Joseph de Maistre 75876 Paris

Mail : [www.groupe-conseil-union.fr](http://www.groupe-conseil-union.fr).



### *Lignes d'activité importantes*

Un seul contrat « **complémentaire santé** » collectif obligatoire est souscrit par Eiffage Energie au bénéfice de ses salariés. L'assurance santé proposée intervient en complément du régime de base (régime obligatoire).

Le contrat proposé s'adresse aux **adhérents actifs et retraités**.

Pour les actifs, il s'agit d'une **adhésion obligatoire**, les personnes externes (non anciennement salarié) n'ont pas la possibilité de bénéficier des garanties proposées. Les inactifs sont maintenus adhérents s'ils le souhaitent.

**Au 31/12/2025, la Mutuelle compte 11 368 assurés et 23 546 personnes protégées (contre 10 983 assurés et 22 673 bénéficiaires en 2024).**

Les tarifs appliqués dépendent de la structure familiale des adhérents et s'articulent en quatre catégories :

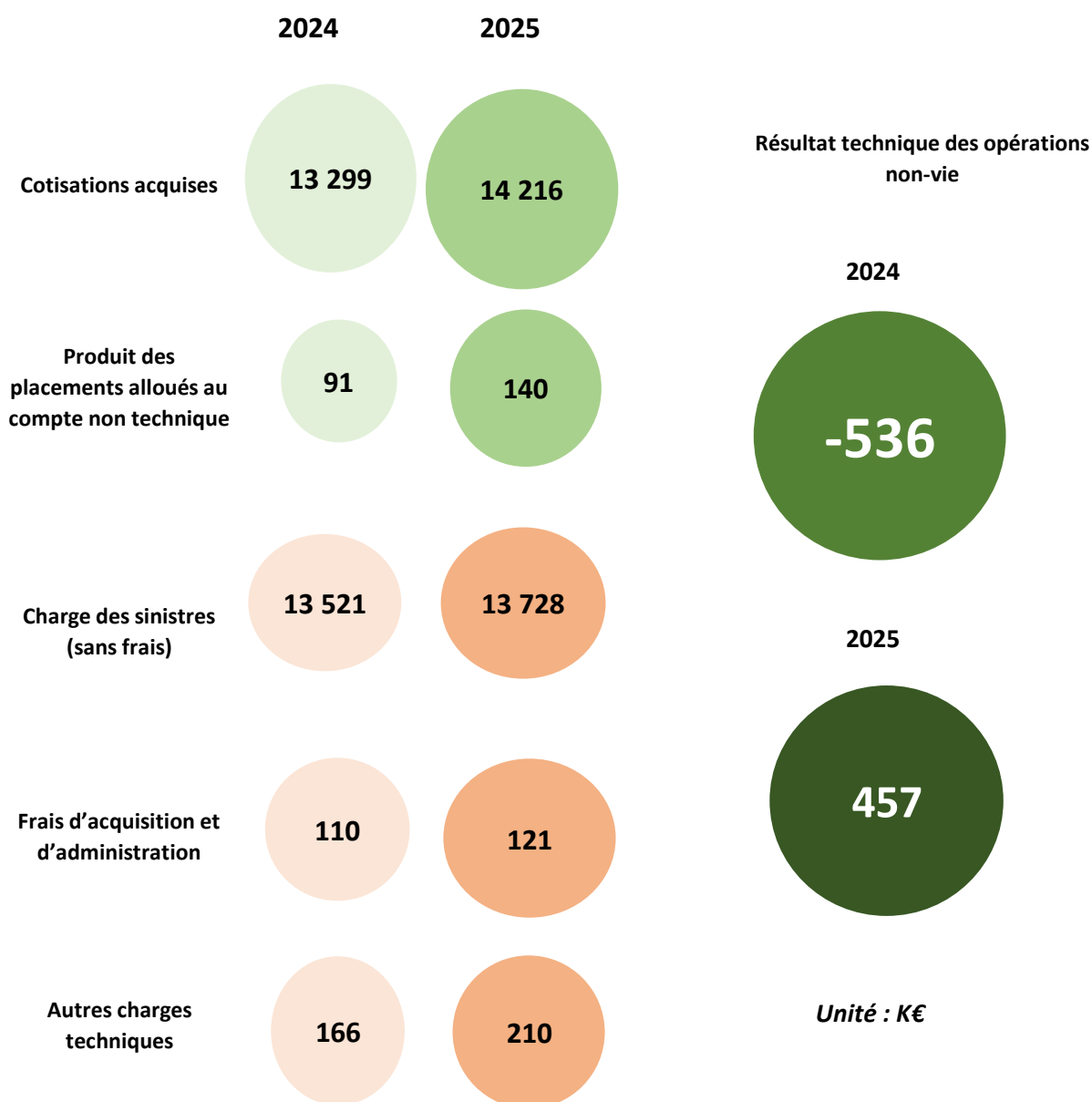
- Adhérent seul,
- Couple,
- Famille,
- Adhérent seul + enfant(s)

### *Faits importants*

Le résultat de l'année 2025 est marqué par une nette augmentation du résultat technique qui est passé de - 536 k€ en 2024 à 457 k€ en 2025. Le ratio « charge de prestations sur cotisations » a baissé de 1,6%. Cette amélioration résulte d'une hausse des cotisations plus marquée que la dérive anticipée de sinistralité.



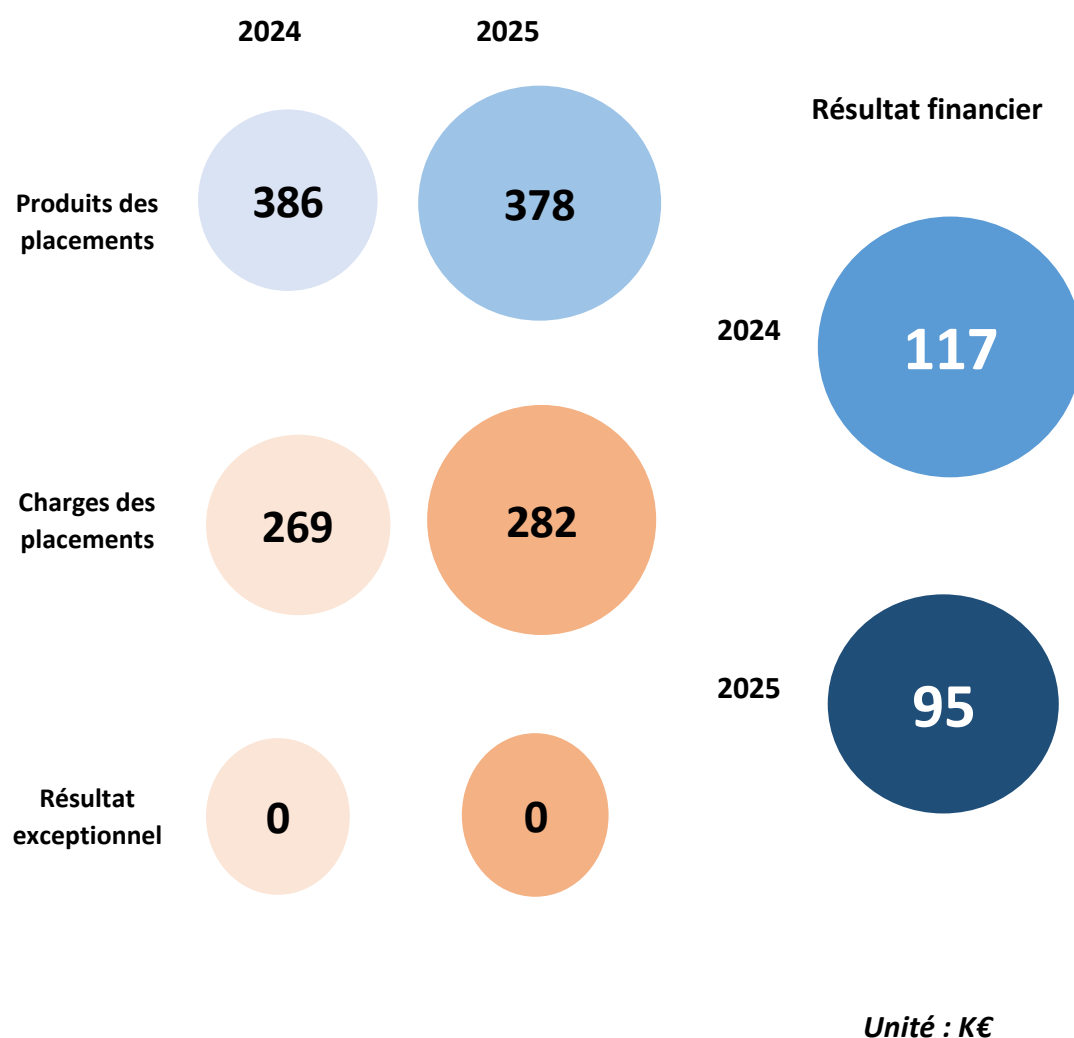
## A.2 Résultats de souscription



Entre les exercices 2024 et 2025, le résultat technique de la mutuelle a augmenté de 993 k€. En effet, on observe une hausse des cotisations de 918k € ainsi qu'une baisse de la charge des autres provisions techniques de 287k € (il s'agit précisément ici d'une baisse de la provision pour risque d'exigibilité). Le résultat technique est nettement meilleur que celui de l'exercice précédent.



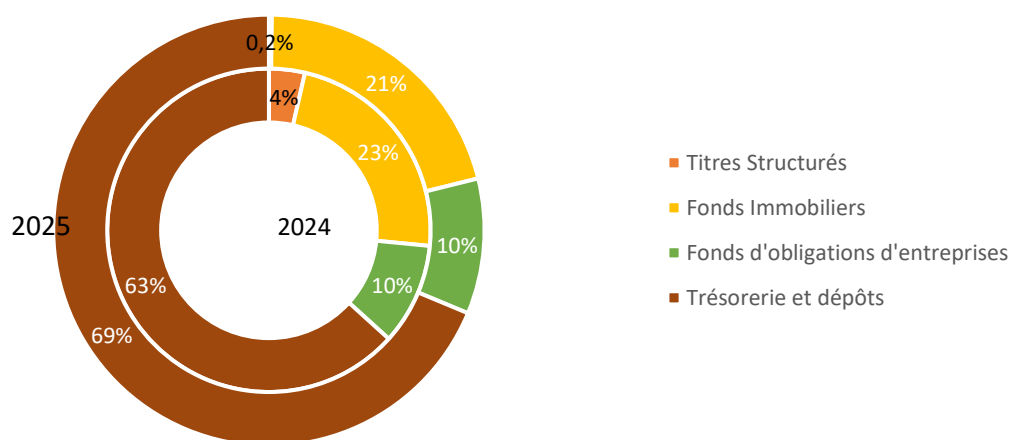
### A.3 Résultats des investissements



Entre les deux derniers exercices, le résultat financier de la Mutuelle est en baisse de l'ordre de 22 k€. Cette variation s'explique par une légère diminution des revenus des placements (- 9k €) et une augmentation des charges des placements (+14k €).



## Evolution de l'allocation d'actifs entre 2024 et 2025



Concernant les autres éléments du résultat, les produits des placements transférés au compte technique non-vie connaissent une augmentation par rapport à 2024. A contrario, les autres charges non techniques baissent.

Produit des placements transférés au compte technique non-vie

2024

91

2025

140

Autres charges non techniques

2024

15

2025

1

Impôts sur le résultat

2024

0

2025

0

Au 31/12/2025, le résultat de l'exercice a augmenté de 936 k€ par rapport à l'exercice précédent.



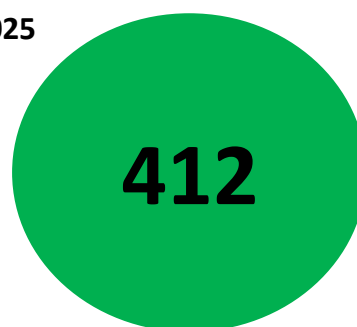
## Résultat de l'exercice

Unité : K€

2024



2025



### A.4 Résultats des autres activités

La Mutuelle ne dispose d'aucune autre source importante de revenus ou de dépenses sur la période de planification de son activité autre que les revenus et dépenses d'investissement.

### A.5 Autres informations

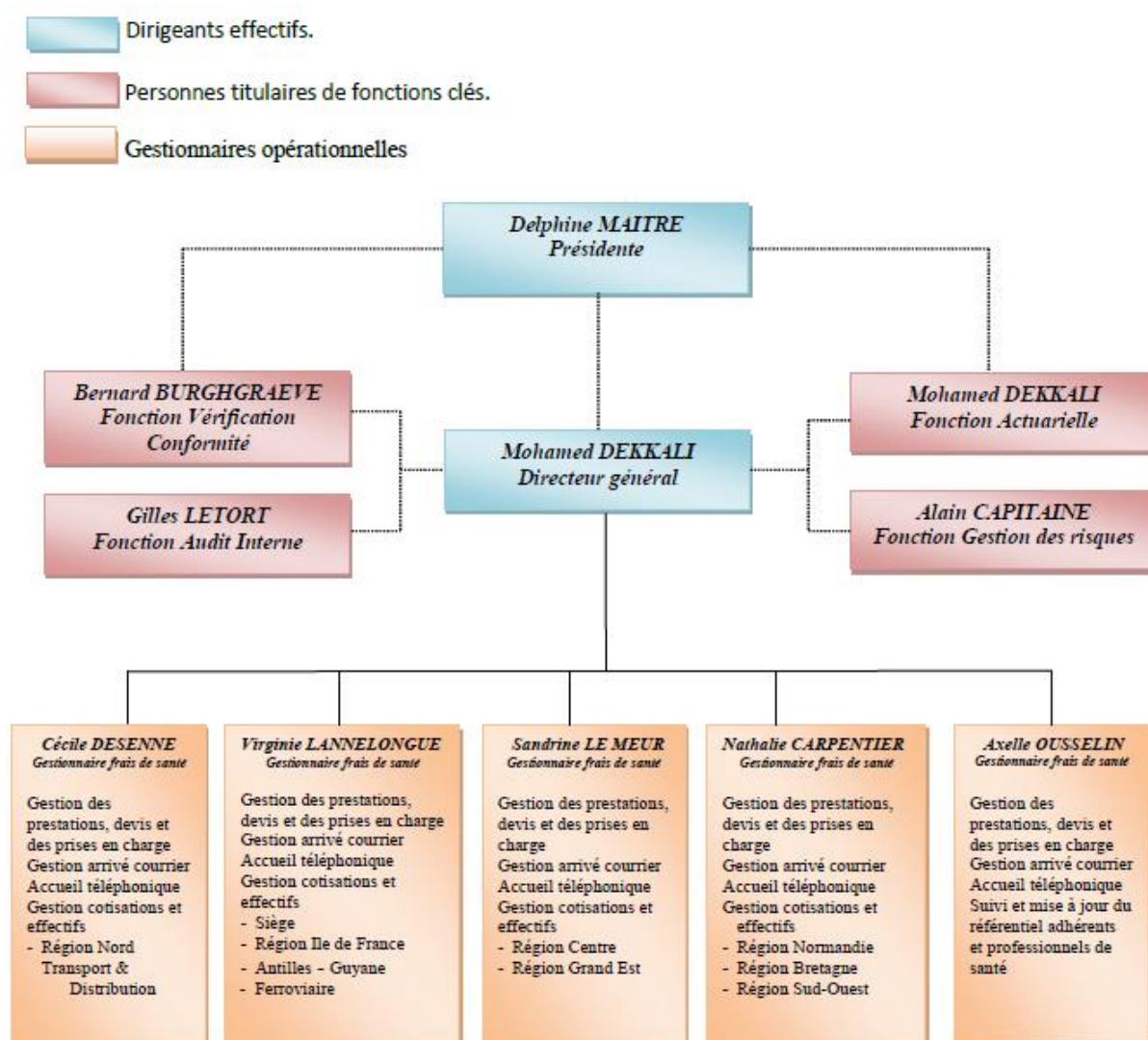
Il n'existe pas d'autre information importante concernant les activités et les résultats autre que celles précitées.



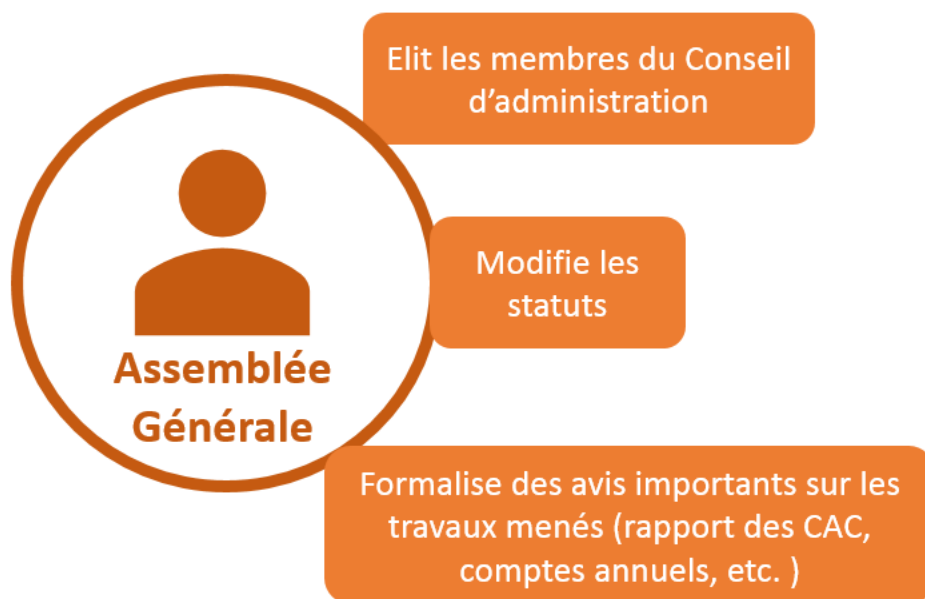
## B. Système de gouvernance

### B.1 Informations générales

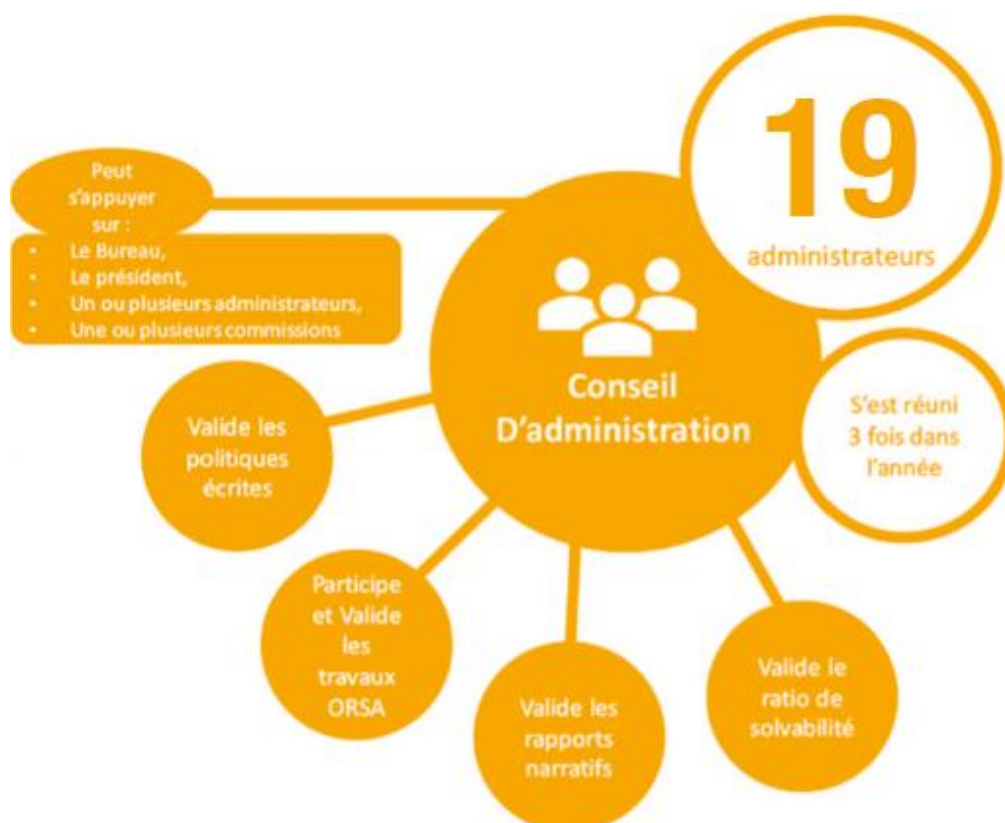
La directive Solvabilité 2 a requis des organismes d'assurance un renforcement de leur système de gouvernance :



## L'assemblée générale



## Le Conseil d'Administration



### *Le Président du Conseil d'Administration*

Le Président du Conseil d'Administration organise et dirige les travaux du Conseil d'Administration dont il rend compte à l'Assemblée Générale.

Il informe, le cas échéant, le Conseil d'Administration des procédures engagées en application des articles L.510-8 et L.510-10 du code de la mutualité.

Il s'assure en particulier que les administrateurs sont en mesure de remplir les attributions qui leur sont confiées. De plus, il donne avis aux commissaires aux comptes de toutes les conventions autorisées et engage les dépenses.

### *Les Dirigeants effectifs*

Les Dirigeants effectifs sont le président du Conseil d'Administration et le Directeur général. Ils participent au quotidien aux questions relatives à Solvabilité 2 notamment.

Les Dirigeants effectifs prennent des mesures dès lors que des sujets importants leur sont remontés et en informent le Conseil d'Administration le cas échéant.

### *Le Directeur général*

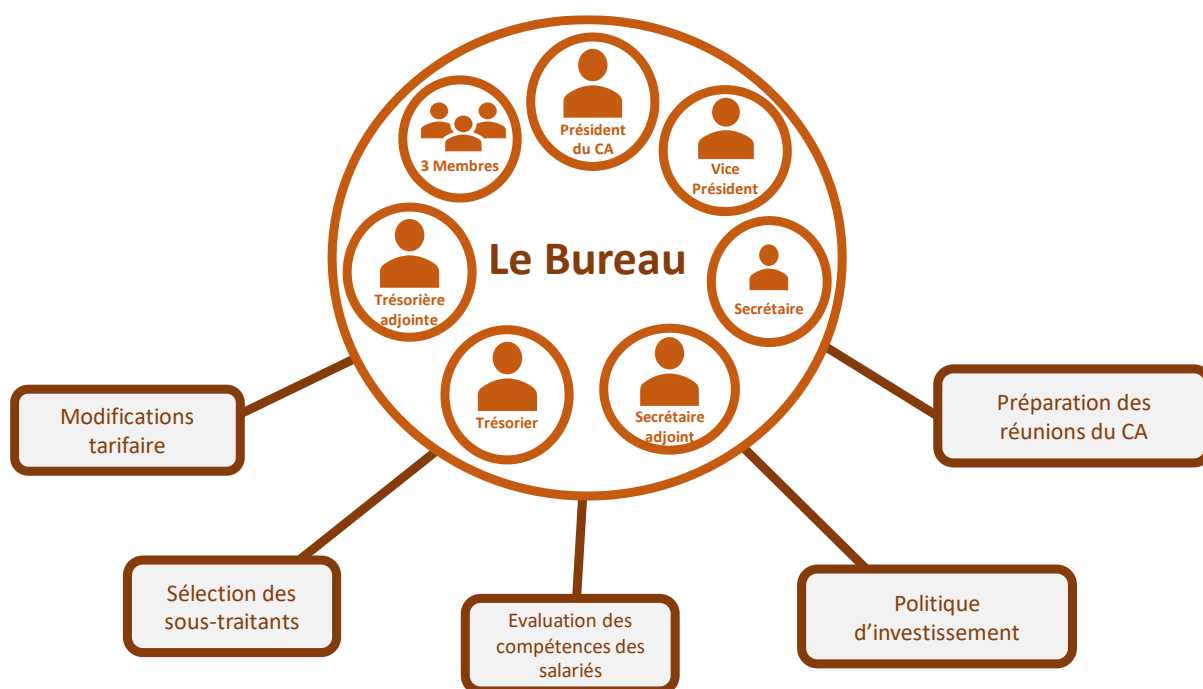
Il participe à la clôture comptable et est en lien avec les fonctions clés. Il valide au préalable l'ensemble des travaux présentés et/ou soumis à approbation du Conseil d'Administration notamment sur les sujets relatifs à Solvabilité 2.

### *Les fonctions clés*

Quatre fonctions clés sont nommées au sein de l'organisme :



## Le Bureau



## Le Comité d'audit



## Pratique et politique de rémunération

Concernant les pratiques de rémunération, la MSEE met à jour et fait valider par le Conseil d'administration sa politique de rémunération au minimum une fois par an.

Cette politique a pour objectif d'établir un cadre pour l'ensemble des critères et des procédures de mise en place et d'évolution des rémunérations considérées. Par ailleurs, ce document vise à s'assurer que les attributions de rémunération décidées sont en accord avec sa stratégie de gestion des risques et ne mettent pas en péril sa pérennité.



### **Rémunération des collaborateurs :**

Le système de rémunération répond à un principe d'équité interne pour l'ensemble du personnel de la Mutuelle Santé Eiffage Energie basée sur les principes d'Eiffage Energie Systèmes.

La rémunération touchée par les collaborateurs de la Mutuelle est uniquement composée d'un montant fixe.

### **Rémunération des Membres du Conseil d'Administration :**

Les administrateurs ne perçoivent pas de rémunération au titre de leur mandat et implication dans la vie de la Mutuelle Santé Eiffage Energie. En particulier, aucun jeton de présence n'est attribué aux administrateurs participants aux séances de conseil d'Administration. En revanche, les frais de déplacement sont remboursés au taux réel sur présentation de justificatif.

### **Rémunération des fonctions clés et membres du comité d'audit :**

Il n'existe pas de disposition spécifique en matière de rémunération relative aux missions. En revanche, les frais de déplacement sont remboursés au taux réel sur présentation de justificatif.

### **Rémunération des Dirigeants effectifs :**

Le Président ne perçoit pas de rémunération au titre de ses mandats et implication dans la vie de la MSEE.

Le Directeur est détaché d'Eiffage Energie Systèmes.

### *Cohérence de la procédure de rémunération avec la stratégie de gestion des risques*

Dans la procédure de rémunération de la Mutuelle Santé Eiffage Energie, il n'existe pas de composante variable propre au travail du collaborateur. De ce fait il n'existe pas d'ajustement de la rémunération liée à une éventuelle prise de risque et qui pourrait contraindre et/ou mettre en danger les intérêts de la Mutuelle.

La procédure telle qu'établie assure donc une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas la prise de risques au-delà des limites de tolérance au risque de l'organisme d'assurance.

## **B.2 Exigences en matière de compétences et d'honorabilité**

Afin de s'assurer de la compétence et de l'honorabilité des personnes occupant des postes importants ou clés, la MSEE a mis en place un système de contrôle et défini une politique écrite décrivant les procédures de contrôle et explicitant les personnes concernées.

Le suivi de cette politique est assuré par la fonction de gestion des risques.

Une distinction entre les compétences collectives et individuelles est effectuée par la MSEE.

Si une exigence de compétence et d'honorabilité collective est demandée aux membres du Conseil d'Administration, une exigence de compétence individuelle est demandée aux principales personnes qui organisent le système de gouvernance à savoir les Dirigeants effectifs, incarnés par la Présidente du Conseil d'Administration, le Directeur et les fonctions clés.



## B.2.1 Le processus d'évaluation de la compétence

### *Les compétences individuelles*

L'évaluation des compétences des salariés est effectuée par le Bureau et repose sur :

- Appréciation de la compétence à partir de la formation et de l'expérience,
- Appréciation de la compétence en raison de l'expérience acquise lorsque des mandats ont été antérieurement exercés,
- Appréciation de la compétence de façon proportionnée aux attributions notamment celles exercées en tant que Président du Conseil d'Administration ou de responsable d'une des fonctions clés,
- Appréciation de la compétence des nouveaux membres en tenant compte des formations tout au long du mandat,
- Appréciation de la compétence de façon proportionnée en tenant compte de l'accompagnement par des experts.

De plus, pour les Dirigeants Effectifs, les compétences exigibles sont des compétences d'ordre managériales et des connaissances générales sur le marché de l'assurance et de son environnement, les stratégies d'entreprise et modèle économique, les systèmes de gouvernance, l'analyse financière et actuarielle ainsi que le cadre et les dispositions réglementaires.

Pour les fonctions clés, les compétences exigibles par spécialité sont définies comme suit :

- *La fonction actuarielle* doit être compétente pour comprendre la logique et les méthodes de provisionnement au travers de la gestion directe, pour émettre un avis sur la politique de souscription et pour contribuer à la mise en œuvre du système de gestion.
- *La fonction de gestion des risques* doit être compétente pour gérer les risques relatifs à la souscription, le provisionnement, la gestion actif-passif, les investissements, la gestion du risque de liquidité et de concentration, la gestion du risque opérationnel et les techniques d'atténuation du risque.
- *La fonction de vérification de la conformité* doit être compétente pour assurer un suivi global de la documentation contractuelle ou réglementaire afin d'identifier et d'évaluer les risques légaux inhérents à la Mutuelle, en vue de satisfaire la réglementation en vigueur.
- *La fonction d'audit interne* est compétente pour établir, mettre en œuvre et garder opérationnel un plan d'audit, détaillant les travaux d'audit afin de s'assurer du respect des procédures de la Mutuelle. La fonction doit également être compétente pour comprendre, tester et émettre un avis sur les divers travaux conduits par la Mutuelle Santé Eiffage Énergie.

### *Les compétences collectives*

La MSEE s'assure que les membres du Conseil d'Administration disposent collectivement de la compétence et de l'expérience nécessaires mentionnées à l'article L114-21 du code de la mutualité à travers un processus d'auto-évaluation pour lequel chaque administrateur est invité à s'attribuer une notation sur une grille d'autoévaluation individuelle.

Chaque administrateur s'engage à s'attribuer une notation honnête et juste par rapport à sa compétence dans chaque domaine. Cette notation est contrôlée par les Dirigeants effectifs et est susceptible d'être vérifiée par les autorités de contrôle prudentielles au travers d'interviews.



### B.2.2 Le processus de l'évaluation de l'honorabilité

Lorsqu'une personne occupe ou souhaite occuper l'une des fonctions précitées dans le paragraphe précédent, la MSEE veille à évaluer l'honorabilité de la personne en s'assurant que la personne jouit d'une réputation et une intégrité de bon niveau.

De plus, la Mutuelle évalue l'honorabilité au travers des réponses faites dans le questionnaire présent dans le formulaire de nomination ou de renouvellement de Dirigeant effectif ou de responsable d'une fonction clé proposé par l'ACPR. Dans ce questionnaire, plusieurs types questions ou de demandes de déclaration d'informations permettent en effet de vérifier l'honorabilité de la personne.

Le questionnaire doit être rempli dès lors qu'une personne aspire à intégrer les Dirigeants effectifs, le Conseil d'Administration et les fonctions clés où dans le cadre d'une évaluation de l'honorabilité de ces derniers. Ce questionnaire est revu par le Bureau.

### B.3 Système de gestion des risques, y compris l'évaluation interne des risques et de la solvabilité (ORSA)



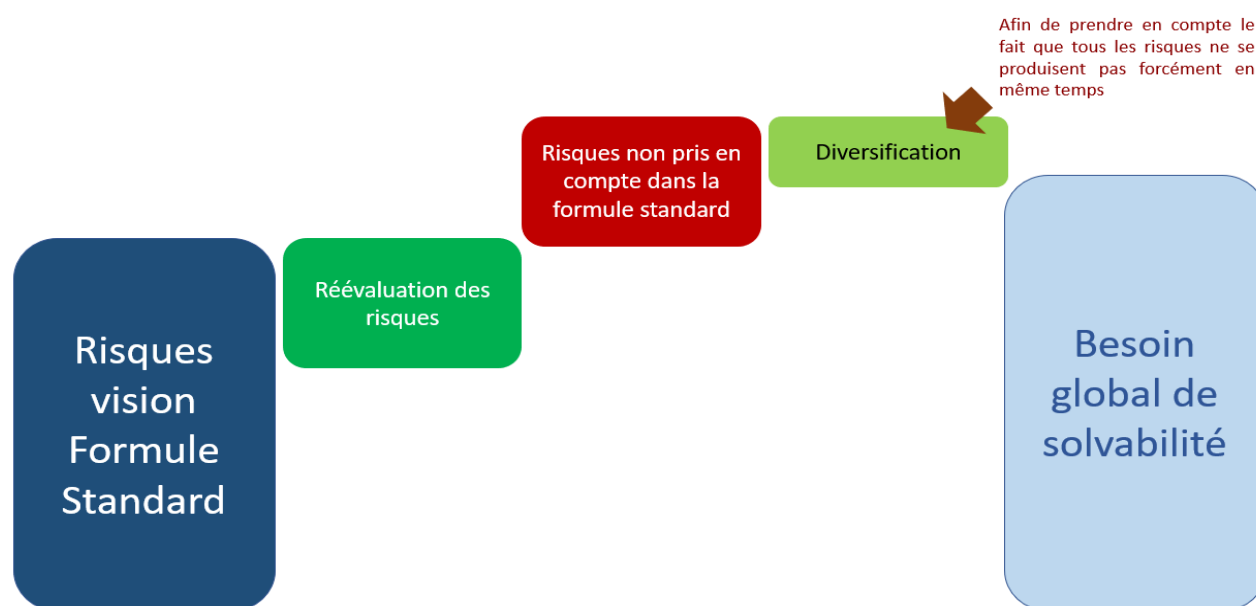
#### *Processus d'identification des risques de la Mutuelle*

Les principaux risques sont déterminés à l'aide de la formule standard délivrée par l'EIOPA<sup>1</sup>. Toutefois, l'impact des risques répertoriés dans cette formule n'étant pas toujours adapté, une cartographie des risques basée sur des entretiens menés avec les opérationnels est effectuée afin de déterminer les risques propres.

<sup>1</sup> L'EIOPA (Autorité Européenne des Assurances et des Pensions Professionnelles) est un organe consultatif auprès du Parlement Européen qui émet ses observations et ses recommandations sur l'évolution de la législation appliquée.



L'ensemble de ces travaux permet le calcul du Besoin Global de Solvabilité :



Les travaux de l'ORSA et la cartographie sont mis à jour annuellement par la fonction gestion des risques et le Directeur Administratif.

L'ORSA a été réalisé au cours du second semestre 2025.

Dans ce cadre, divers tests de sensibilités techniques (dérive du ratio de sinistralité ou du chiffre d'affaires) ainsi que des tests de sensibilité financière (scénario de choc sur les marchés financiers) ont été effectués.

**Ces derniers ont permis de conforter la Mutuelle dans sa stabilité en termes de solvabilité face à des événements extrêmes et le respect de son appétence au risque, largement au-dessus des exigences réglementaires.**

*Définition d'une stratégie de gestion des risques pertinente ne mettant pas en péril la Mutuelle*

La stratégie mise en place permet de définir le cadre accepté pour la gestion de ses risques, son appétence au risque. Elle est formalisée comme une exigence en capital pour un risque décennal à respecter.

*Définir et vérifier les limites de prise de risques pertinentes*

Dans la politique écrite d'investissement, aucune limite particulière n'est définie hormis une limite de 15 % des investissements globaux pour les investissements sans capitaux garantis.

Les principes de prudence suivants sont appliqués :



- Surveillance régulière des placements et comptes courants afin d'éviter un éventuel risque de concentration auprès d'un même émetteur.
- Définition d'un seuil minimal de trésorerie afin d'atténuer le risque de liquidité,
- Investissements dans des placements sûrs et liquides

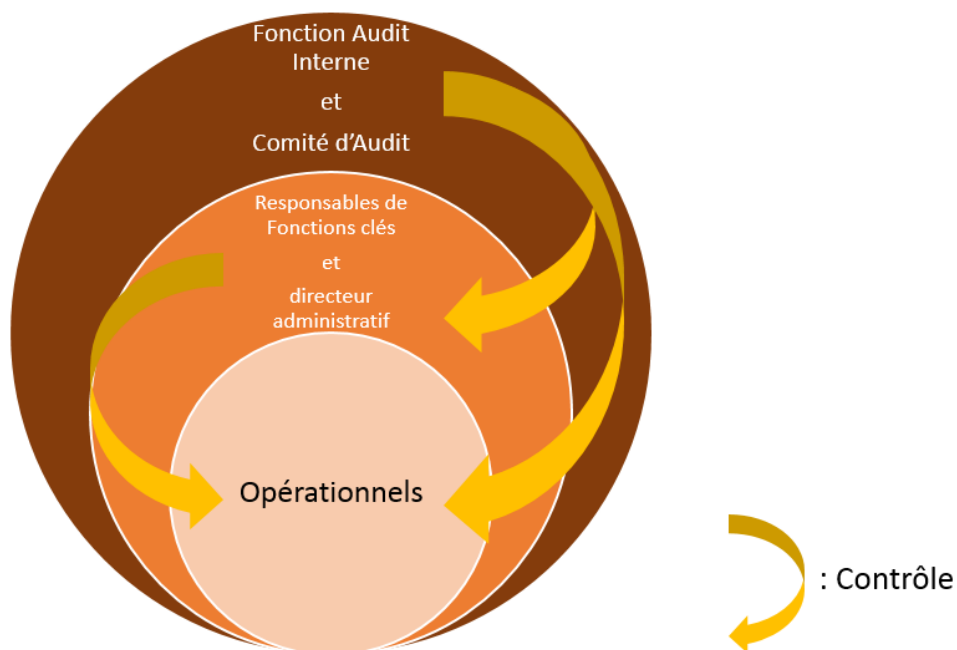
La surveillance du portefeuille est effectuée par le Directeur et le Trésorier et s'appuie sur les résultats d'analyses mensuelles, des tableaux de suivi des prestations et des indicateurs de performance.

Pour le risque de crédit, les notations délivrées par les agences de notations sur le principe de la seconde meilleure notation donnée sont utilisées.

## B.4 Système de contrôle interne

Le système de contrôle interne assure le respect permanent des normes et obligations internes.

### *Organisation du système de contrôle interne*



### *La fonction de vérification de la conformité : son rôle et ses outils*

La fonction de vérification de la conformité couvre toutes les lignes d'activités et tous les contextes réglementaires, législatifs et jurisprudentiels.



Du fait de son large spectre de ses missions, elle délègue certains de ses travaux :

| Domaine     | Vérification de la conformité                           |                                                  |                                                                          |                                     |
|-------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|             | Conformité opérationnelle et travaux relatifs à la CNIL | Relations avec l'ACPR et exigences prudentielles | Droit comptable                                                          | Droit du personnel                  |
| Responsable | Fonction de vérification de la conformité               | Directeur                                        | Expert-comptable                                                         | Responsables RH du Groupe Eiffage   |
| Suivi       | Suivi annuel avec le Directeur                          | Suivi annuel auprès du Conseil d'Administration  | Remontée annuelle auprès de la fonction de vérification de la conformité | Suivi annuel avec le Vice-Président |

La fonction de vérification de la conformité a présenté une synthèse de ses travaux aux dirigeants effectifs ainsi qu'un suivi de la mise en œuvre de la politique de conformité. Aucun point structurant n'a été souligné.

## B.5 Fonction d'audit interne

La politique d'audit interne validée annuellement par le Conseil d'Administration définit le périmètre d'action de la fonction clé.

La fonction d'Audit Interne juge efficace la manière dont les directions opérationnelles et fonctionnelles clés exercent leurs fonctions en matière de contrôle des risques et de pilotage de leurs activités.

Vision indépendante et objective



Les services opérationnels et fonctionnels audités ont mis à disposition de la fonction d'Audit Interne l'ensemble des informations, documents, locaux, biens et personnes en lien avec la mission d'audit.

L'ensemble des résultats des audits est détaillé et suivi au travers d'un plan d'action communiqué au Conseil d'Administration.



## B.6 Fonction actuarielle

La Fonction actuarielle a étudié dans le cadre de son rapport annuel plusieurs sujets et a présenté ses conclusions au Conseil d'Administration au mois de novembre.

| Vision indépendante et objective |                                                                                              |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sujet                            | Conclusion                                                                                   |
| Provisions techniques            | Méthodologie et calculs pertinents ✓                                                         |
| Qualité des données              | Données jugées fiables ✓                                                                     |
| Souscription                     | Politique tarifaire adaptée<br>Indicateurs cohérents avec le marché<br>Equilibre technique ✓ |
| Réassurance                      | Non nécessaire à la vue du niveau de solvabilité ✓                                           |

En accord avec le périmètre de ses travaux, le responsable de la fonction actuarielle s'est fait aider dans sa tâche par un cabinet de conseil.

## B.7 Sous-traitance

Le processus de sous-traitance est engrangé par la mise en place d'appels et de consultation d'offres conformément à la politique écrite y afférente qui instaure un cadre au processus de sous-traitance.

La politique est mise à jour annuellement et les opérations sous-traitées sont contrôlées à travers des audits non prévus par le plan le cas échéant.

Au cours de l'année, les travaux de la fonction actuarielle ont été sous-traités auprès d'un cabinet de conseil en actuariat situé à Paris.

## B.8 Autres informations

Il n'y a pas eu de transactions importantes conclues durant la période de référence avec des actionnaires, des personnes exerçant une influence notable sur l'entreprise ou des membres de l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle.

Aucune autre information pertinente autre que celles précitées concernant son système de gouvernance n'a été recensée.



## C.Profil de risque

Sauf mention contraire, l'ensemble des risques présentés dans cette partie est quantifié à l'aide de la formule standard. Cette dernière permet de mesurer l'exigence en capital résultant d'un risque ayant une probabilité assez faible d'occurrence (1 fois tous les 200 ans).

### C.1 Risque de souscription

Le risque de souscription est relatif au portefeuille de l'organisme au 31/12/2025. Ce risque demeure maîtrisé par la Mutuelle.

En tant qu'acteur Mutualiste dont les opérations se limitent à la Santé Non Similaire à la vie, la Mutuelle assume, conformément à la Directive Solvabilité 2, les risques suivants :

- Risque de primes et de réserve santé non-vie,
- Risque de rachat en santé non-vie,
- Risque catastrophe santé.

#### *Exposition au risque de cotisations et réserves*

Le risque de cotisations et de réserves représente le risque de sous-tarification et de sous-provisionnement existant pour la Mutuelle à horizon 1 an avec une probabilité d'occurrence de 0,5%.

Le montant de cotisations étant près de 10 fois supérieur au montant de provisions, le risque est surtout porté par le chiffre d'affaires de la Mutuelle. Le montant de cotisations ayant augmenté, le risque lié à l'activité d'assurance de la Mutuelle s'en trouve donc réévalué à la hausse et reste le risque le plus significatif de la Mutuelle.

#### *Exposition au risque de rachat*

Il est estimé comme un pourcentage de la marge technique future le cas échéant. Ce risque demeure nul pour la Mutuelle, étant données les pertes futures envisagées dans le cadre de l'évaluation du Best Estimate de cotisations.

#### *Exposition au risque de catastrophe santé*

Le risque de catastrophe correspond à la combinaison des trois risques suivants :

- Risque d'accident de masse,
- Risque de concentration<sup>2</sup>,
- Risque pandémie.

Le risque de concentration de catastrophes s'adresse uniquement « *aux engagements d'assurance [...] d'indemnisation des travailleurs et aux engagements d'assurance [...]* »

---

<sup>2</sup> Le risque de concentration en catastrophe s'adresse uniquement « *aux engagements d'assurance [...] d'indemnisation des travailleurs et aux engagements d'assurance [...]* d'assurance collective de protection du revenu ».



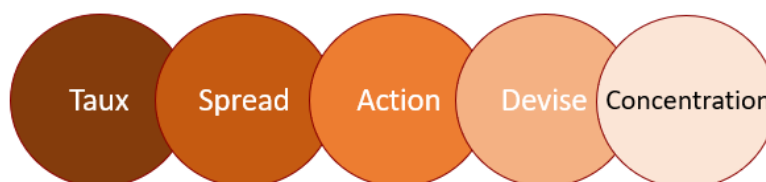
*d'assurance collective de protection du revenu* ». Dans le cas de la Mutuelle, le risque de concentration sera donc considéré comme nul.

Comme lors de l'exercice précédent, la Mutuelle a utilisé des données qui lui sont propres pour estimer la moyenne des sommes assurés pour le risque de pandémie et le risque de masse. La cohérence dans la continuité des hypothèses retenues conduit à la stabilisation de ce module de risque.

## C.2 Risque de marché

Le risque de marché résulte des investissements effectués afin d'avoir constamment la capacité de respecter les engagements vis-à-vis de ses assurés.

Le risque de marché se compose de cinq sous-modules de risques :



Le SCR Marché représente le second risque le plus significatif pour la Mutuelle.

Le risque lié aux marchés financiers a varié à la hausse de l'ordre de 11,8% par rapport au précédent exercice ce qui représente une variation importante. Cette hausse s'explique par une hausse significative du SCR Taux (15,7%), du SCR Action (11,5%), du SCR Spread (19%) et du SCR Concentration (14,9%).

Le risque le plus contributeur au SCR Marché est le risque de concentration des placements et résulte d'un livret détenu pour un montant significatif auprès d'une contrepartie. Les fonds détenus sur ce livret ont augmenté de 15% en 2025. Le cas échéant, la Mutuelle pourrait réduire significativement le risque en ventilant cet investissement sur plusieurs contreparties.

## C.3 Risque de crédit

Du fait du montant de trésorerie réinvesti entre les deux derniers exercices, le risque de Crédit diminue de 40% par rapport à 2024.

Par ailleurs, l'ensemble des gérants de trésorerie étant des acteurs notés « A » ou « BBB », la solidité financière des contreparties apparaît solide. La notation retenue est basée sur le principe de la seconde meilleure notation, le principe de la personne prudente est donc bien appliqué dans la sa stratégie d'investissement.



## C.4 Risque de liquidité

Un seuil de trésorerie étant fixé afin d'assurer le respect permanent des engagements envers les assurés, le risque apparaît faible.

De plus, concernant les sinistres qui se déclareront lors du prochain exercice l'organisme estime annuellement un montant de cotisations futur afin de pallier un éventuel risque.

Dans le cadre de la crise sanitaire, le suivi de ce risque a fait l'objet d'une attention particulière afin de s'assurer de la capacité de l'organisme à honorer ses engagements.

## C.5 Risque opérationnel

Le risque opérationnel est le risque de perte résultant de procédures internes inadaptées ou défaillantes, du personnel ou des systèmes, ou d'événements extérieurs. Il comprend également les risques juridiques, mais il exclut les risques de réputation et les risques résultant de décisions stratégiques.

Le risque opérationnel augmente de 7% par rapport à l'exercice précédent.

## C.6 Sensibilité aux risques

Dans le cadre de l'ORSA, divers tests de sensibilité ont été effectués. Les scénarios testés ont été les suivants :

- Une dérive du ratio de sinistralité,
- Une variation à la hausse des dépenses non escomptées,
- La combinaison des deux précédents scénarios,
- Une hausse conséquente du nombre de contrats d'assurance,
- Une baisse conséquente du nombre de contrats d'assurance,
- Un choc financier liés aux placements immobiliers et aux actions,
- Une modélisation de perte décennale.

Quelle que soit la situation envisagée, la solvabilité restait très largement supérieure aux exigences réglementaires.

## C.7 Autres informations

La Mutuelle Santé Eiffage Energie n'est exposée à aucune autre accumulation importante de risques que la concentration de marché, laquelle peut être diminuée significativement en cas de besoin via la diversification de l'exposition considérée.

Aucune information autre que celles précitées n'est jugée importante au titre de l'exercice 2025.



## D. Valorisation à des fins de solvabilité

### D.1 Actifs

| Actif                                   | Valorisation Solvabilité 2               |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Placements                              | Valeur de marché                         |
| Immeubles                               | Valeur d'expertise                       |
| Actifs incorporels                      | Non valorisé car richesse non matérielle |
| Livrets, liquidités et cash à la banque | Valeur comptable                         |
| Créance                                 | Valeur nette comptable                   |
| Autres actifs d'exploitation            | Valeur comptable                         |

La mise en transparence par type de risque est retenue le cas échéant en se basant sur des informations tirées de notices. L'évolution de l'actif en valeur comptable (+3%) réside principalement dans la hausse des dépôts sur livret (+1 122 k€) qui proviennent du réinvestissement de titres structurés et de créances diverses (581k €), de l'excédent but de l'année (659k €). L'actif a augmenté de 392 k€ par rapport à l'exercice 2024.

L'évolution à la baisse de la valeur de l'actif entre vision comptable et économique (-2,4%) s'explique par les moins-values latentes sur les SCPI (-140 k€) et dans une moindre mesure sur les OPCVM (-40 k€). Les logiciels en cours ont une valeur comptable qui s'élève à 140k € mais sont valorisés à 0 € en valeur économique. Le total des moins-values latentes au 31/12/2025 s'élève ainsi à -321 k€.

| En k€        |                                                                                                 | Valeur économique 2025 | Valeur économique 2024 | Valeur Comptable 2025 | Valeur Comptable 2024 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Actifs       | Goodwill                                                                                        | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Frais d'acquisition différés                                                                    | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Immobilisations corporelles détenues pour usage propre                                          | 22                     | 22                     | 22                    | 22                    |
|              | Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés) | 12 854                 | 12 187                 | 13 174                | 12 594                |
|              | Biens immobiliers et logiciels (autres que détenus pour usage propre)                           | 2 699                  | 2 810                  | 2 839                 | 3 082                 |
|              | Actions                                                                                         | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Actions – non cotées                                                                            | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Obligations                                                                                     | 28                     | 439                    | 28                    | 466                   |
|              | Obligations d'État                                                                              | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Obligations d'entreprise                                                                        | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Titres structurés                                                                               | 28                     | 439                    | 28                    | 466                   |
|              | Organismes de placement collectif                                                               | 1 310                  | 1 245                  | 1 351                 | 1 351                 |
|              | Produits dérivés                                                                                | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
|              | Dépôts autres que les équivalents de trésorerie                                                 | 8 816                  | 7 695                  | 8 816                 | 7 695                 |
|              | Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires                  | 4                      | 6                      | 4                     | 6                     |
|              | Autres créances (hors assurance)                                                                | 207                    | 396                    | 207                   | 396                   |
|              | Trésorerie et équivalents de trésorerie                                                         | 53                     | 51                     | 53                    | 51                    |
|              | Actifs d'impôts différés                                                                        | 0                      | 0                      | 0                     | 0                     |
| Total Actifs |                                                                                                 | 13 139                 | 12 661                 | 13 460                | 13 068                |



## D.2 Provisions techniques

La méthodologie de valorisation des provisions techniques en vision économique peut être segmentée en trois :

- Best Estimate de sinistres : provisions pour les sinistres déjà survenus,
- Best Estimate de cotisations : provisions pour les sinistres futurs,
- Marge de risque : Montant à ajouter aux Best Estimate précités en cas de cession de l'activité.

### Best Estimate de sinistres :

| Best Estimate de Sinistres valorisation |                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Méthodologie retenue :                  | Chain Ladder                                                                                                                                                           |
| Frais retenus :                         | Frais de gestion, d'administration, de gestion des placements, autres charges techniques,                                                                              |
| Actualisation :                         | Courbe des taux sans risque EIOPA                                                                                                                                      |
| Commentaires :                          | Le facteur de développement de première année a été révisé (exclusion de la survenance 2017)<br>La taxe COVID-19 actualisée sur 2 ans a été ajoutée au BE de sinistres |

Le Best Estimate de Sinistres correspond à la moyenne pondérée par leur probabilité des flux de trésorerie futurs, compte tenu de la valeur temporelle de l'argent (valeur actuelle attendue des flux de trésorerie futurs), estimée sur la base de la courbe des taux sans risque. Cette valeur doit être calculée sur des informations actuelles et fiables et sur des hypothèses réalistes et spécifiques à l'entité.

Il doit prendre en compte l'ensemble des flux associés aux sinistres, participations aux bénéfices, frais d'administration, frais de gestion des sinistres et les frais d'acquisition des contrats futurs.

La méthode « Chain-Ladder » est celle utilisée par la Mutuelle pour l'estimation du Best Estimate de Sinistres.

Cette méthode est appliquée sur un triangle annuel.

Aux flux obtenus sont ensuite ajouté les taux de frais suivants :

|                        | 2024   | 2025   |
|------------------------|--------|--------|
| Frais de gestion       | 6,4%   | 7,1%   |
| Frais d'administration | 0,7%   | 0,7%   |
| Frais d'acquisition    | 0,2%   | 0,2%   |
| Autres charges         | 1,307% | 1,640% |
| Total                  | 8,6%   | 9,7%   |



Ces frais ( $Frais_{provisions}$ ) sont déterminés comme suit :

$$Frais_{provisions} = Provisions * \frac{Frais}{Prestations}$$

Les frais d'acquisition de nouvelles affaires sont retenus dans le calcul du Best Estimate de cotisations.

Une fois les flux mensuels y compris frais obtenus, ils sont regroupés par année de développement afin d'être actualisés selon la courbe des taux délivrée par l'EIOPA au 31/12/2025.

La courbe des taux retenue est celle sans ajustement de la volatilité (VA).

L'ensemble des contrats proposés par la Mutuelle a pour échéance le 31 décembre de l'année en cours, par conséquent aucune provision pour cotisations non acquises n'est comptabilisée.

Au 31/12/2025 le Best Estimate de Sinistres est évalué à 1 265 k€. Ce montant a augmenté par rapport à l'exercice précédent où il était de l'ordre de 1 214 k€, en ligne avec une légère hausse des prestations et des frais.

#### Best Estimate de cotisations :

| Best Estimate de Cotisations valorisation |                                                                                                          |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Méthodologie retenue :                    | P/C cible pour l'année prochaine                                                                         |
| Frais retenus :                           | Frais de gestion, d'administration, de gestion des placements, d'acquisition, autres charges techniques, |
| Actualisation :                           | Courbe des taux sans risque EIOPA                                                                        |
| Commentaires :                            | Le ratio projeté est comparé à la moyenne des deux exercices antérieurs                                  |

Le ratio de sinistralité de l'exercice 2025 a été estimé à 101% (la taxe complémentaire santé de 2,05% a été ajouté au ratio de sinistralité). Il est basé sur des estimations issues du budget en combinant le ratio charge de prestations sur cotisations et le taux de frais. Il est actualisé de manière analogue au Best Estimate de sinistres. Le ratio de sinistralité retenu s'avère stable par rapport à l'hypothèse prise dans le précédent exercice.

### D.3 Autres passifs

#### Marge de risque :

La Marge de Risque correspond au montant qu'il faut ajouter aux provisions techniques pour qu'un autre assureur accepte de reprendre le passif de l'organisme. Elle est estimée conformément aux guidelines publiées par l'EIOPA, la marge de risque pour le portefeuille global des engagements d'assurance.



La marge de risque est estimée à **176 k€** au titre de l'exercice 2025. Cette dernière étant calculée à partir du risque lié à l'activité d'assurance et ce dernier ayant augmenté, l'évolution de la marge de risque apparaît cohérente (171 k€ en 2024).

#### Impôts différés :

| Impôts différés               | Définition                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IDA – Impôts différés actifs  | Crédit d'impôt résultant d'une baisse de valorisation des fonds propres entre passage du bilan comptable au bilan économique (exemple : BE > PSAP)                                                                                                                                               |
| IDP – Impôts différés passifs | Surplus d'impôt résultant d'une hausse de valorisation des fonds propres entre passage du bilan comptable au bilan économique (exemple : les Plus values latentes)                                                                                                                               |
| Impôts différés nets actifs   | Dans le cas où l'impôt différé net actif est positif, il sera pris en compte uniquement si l'organisme est capable de justifier le fait qu'il sera en mesure de faire du résultat lors du prochain exercice. En effet, si ce n'est pas le cas, ce dernier ne peut accumuler des crédits d'impôt. |

Au 31/12/2025, il n'y a pas d'impôts différés actifs ni d'impôts différés passifs.

Le passif économique a baissé de 146 k€ par rapport à 2024 et s'explique en majeure partie par un meilleur résultat technique anticipé dans le Business Plan. En effet on observe une baisse du ratio combiné (101,4% en 2025 contre 103,1% en 2024) ce qui a pour effet une baisse du Best Estimate de cotisations.

| En k€   |                                                                         | Valeur économique<br>2025 | Valeur économique<br>2024 | Valeur Comptable<br>2025 | Valeur Comptable<br>2024 |
|---------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Passifs | Provisions techniques non-vie                                           | 1 640                     | 1 800                     | 1 405                    | 1 439                    |
|         | Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)                    | 1 640                     | 1 800                     | 1 405                    | 1 439                    |
|         | Meilleure estimation                                                    | 1 464                     | 1 629                     | 0                        | 0                        |
|         | Best Estimate de Cotisations                                            | 199                       | 416                       |                          | 0                        |
|         | Best Estimate de Sinistres / PSAP                                       | 1 265                     | 1 214                     | 1 405                    | 1 439                    |
|         | Marge de risque                                                         | 176                       | 171                       | 0                        | 0                        |
|         | Autres provisions techniques                                            | 0                         | 0                         | 0                        | 0                        |
|         | Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires | 143                       | 178                       | 143                      | 178                      |
|         | Autres dettes (hors assurance)                                          | 672                       | 623                       | 672                      | 623                      |
|         | Passifs d'impôts différés                                               | 0                         | 0                         | 0                        | 0                        |
|         | Total passifs                                                           | 2 455                     | 2 601                     | 2 220                    | 2 239                    |

## D.4 Méthodes de valorisation alternatives

Aucune méthode de valorisation alternative autre que celles mentionnées précédemment n'est utilisée.

## D.5 Autres informations

Aucune autre différence de valorisation que celles précitées n'a été effectuée entre le passage de la vision comptable à la vision économique du bilan.



## E. Gestion du capital

### E.1 Fonds propres

Les fonds propres se décomposent en trois catégories désignées par le terme « Tier ». La classification des fonds propres dans chacun des Tier 1, 2 ou 3 va dépendre du niveau de disponibilité de ces derniers.

#### Décomposition des Fonds Propres au 31/12/2025 :

| Tier 1 – disponible de manière totale et inconditionnelle | Tier 2 – disponible sous la réalisation de certaines conditions | Tier 3 – Autres que Tier 1 et 2 | Capital Eligible |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| 10 685 K€                                                 | 0 K€                                                            | 0 K€                            | 10 685 K€        |

Le montant de Capital Eligible est ainsi évalué à **10 685 k€** au titre de l'exercice 2025 (10 061 k€ en 2024).

La hausse des fonds propres économiques de 624 k€ par rapport au précédent exercice s'explique par 4 effets :

- Le volume des fonds propres comptables qui évolue à la hausse (+412 k€) ;
- Les moins-values moins importantes sur l'exercice clôturé (+85 k€) ;
- Une évolution de la marge technique prise en compte dans les provisions Best Estimate (+131 k€) ;
- Evolution de la marge pour risque (-5 k€).

L'horizon temporel utilisé pour la planification des activités est de 5 ans. Sur cet horizon, aucun changement important sur la qualité des fonds propres et sa composition n'a été relevé (constitution de Tier 1 uniquement).

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

Les fonds propres doivent être suffisants afin de couvrir :

- Le MCR (Minimum Capital Requirement) qui représente le niveau minimum de fonds propres en dessous duquel l'intervention de l'Autorité de Contrôle sera automatique,
- Le SCR défini dans l'introduction.



Les résultats du SCR au 31/12/2025 et au 31/12/2024 sont les suivants :

| Risques (K €) | 2025  | 2024  | Variation |
|---------------|-------|-------|-----------|
| Marché        | 1 973 | 1 766 | 208       |
| Contrepartie  | 42    | 70    | -28       |
| Santé         | 2 439 | 2 385 | 54        |
| BSCR          | 3 513 | 3 326 | 187       |
| Opérationnel  | 426   | 399   | 28        |
| Ajustement    | /     | /     | /         |
| SCR           | 3 940 | 3 725 | 215       |

**Le SCR au 31/12/2025 s'élève ainsi à 3 940 k€ contre 3 725 k€ à fin 2024.**

Le SCR a connu une augmentation entre les deux derniers exercices s'expliquant principalement par la hausse du BSCR. Le module de risque Marché dirige essentiellement la hausse du SCR global de l'entité.

Le MCR au 31/12/2025 est de **2 700 k€**. Ce dernier correspond au seuil plancher absolu et n'a pas évolué par rapport à l'exercice précédent.

#### *Ratio de solvabilité*

| En K€                     | 2025   | 2024   | Ecart (points de base) |
|---------------------------|--------|--------|------------------------|
| SCR                       | 3 940  | 3 725  | 215                    |
| Fonds Propres Economiques | 10 685 | 10 061 | 624                    |
| Ratio du SCR              | 271%   | 270%   | 1%                     |
| Ratio du MCR              | 396%   | 373%   | 23%                    |

Au 31/12/2025, le ratio de couverture du SCR est de 271% et est donc quasiment trois fois supérieur aux exigences réglementaires.

Le ratio de couverture du MCR atteignant 396% demeure lui aussi très largement supérieur au seuil requis.

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

Ce sous-module n'est pas utilisé.



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

Aucun modèle interne afin de calculer les exigences de solvabilité réglementaire.

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

Les exigences de capitaux réglementaires sont largement respectées et, par conséquent, pas concernées par ce paragraphe.

#### E.6 Autres informations

Aucune autre évaluation concernant la gestion du capital n'a été effectuée.



## F. Annexes (en k€)

### F.1 S.02.01.02

#### Actifs

Immobilisations incorporelles  
 Actifs d'impôts différés  
 Excédent du régime de retraite  
 Immobilisations corporelles détenues pour usage propre  
 Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)  
     Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)  
     Détenions dans des entreprises liées, y compris participations  
 Actions  
     Actions – cotées  
     Actions – non cotées  
 Obligations  
     Obligations d'État  
     Obligations d'entreprise  
     Titres structurés  
     Titres garantis  
 Organismes de placement collectif  
 Produits dérivés  
 Dépôts autres que les équivalents de trésorerie  
 Autres investissements  
 Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés  
 Prêts et prêts hypothécaires  
     Avances sur police  
 Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers  
 Autres prêts et prêts hypothécaires  
 Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance  
     Non-vie et santé similaire à la non-vie  
         Non-vie hors santé  
         Santé similaire à la non-vie  
     Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés  
         Santé similaire à la vie  
         Vie hors santé, UC et indexés  
     Vie UC et indexés  
 Dépôts auprès des cédantes  
 Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires  
 Créances nées d'opérations de réassurance  
 Autres créances (hors assurance)  
 Actions propres auto-détenues (directement)  
 Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)  
 Trésorerie et équivalents de trésorerie  
 Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus  
 Total de l'actif

|              | Valeur<br>Solvabilité II |
|--------------|--------------------------|
|              | C0010                    |
| <b>R0030</b> | 0k€                      |
| <b>R0040</b> | 0k€                      |
| <b>R0050</b> | 0k€                      |
| <b>R0060</b> | 22k€                     |
| <b>R0070</b> | 12 854k€                 |
| <b>R0080</b> | 2 699k€                  |
| <b>R0090</b> | 0k€                      |
| <b>R0100</b> | 0k€                      |
| <b>R0110</b> | 0k€                      |
| <b>R0120</b> | 0k€                      |
| <b>R0130</b> | 28k€                     |
| <b>R0140</b> | 0k€                      |
| <b>R0150</b> | 0k€                      |
| <b>R0160</b> | 28k€                     |
| <b>R0170</b> | 0k€                      |
| <b>R0180</b> | 1 310k€                  |
| <b>R0190</b> | 0k€                      |
| <b>R0200</b> | 8 816k€                  |
| <b>R0210</b> | 0k€                      |
| <b>R0220</b> | 0k€                      |
| <b>R0230</b> | 0k€                      |
| <b>R0240</b> | 0k€                      |
| <b>R0250</b> | 0k€                      |
| <b>R0260</b> | 0k€                      |
| <b>R0270</b> | 0k€                      |
| <b>R0280</b> | 0k€                      |
| <b>R0290</b> | 0k€                      |
| <b>R0300</b> | 0k€                      |
| <b>R0310</b> | 0k€                      |
| <b>R0320</b> | 0k€                      |
| <b>R0330</b> | 0k€                      |
| <b>R0340</b> | 0k€                      |
| <b>R0350</b> | 0k€                      |
| <b>R0360</b> | 4k€                      |
| <b>R0370</b> | 0k€                      |
| <b>R0380</b> | 207k€                    |
| <b>R0390</b> | 0k€                      |
| <b>R0400</b> | 0k€                      |
| <b>R0410</b> | 53k€                     |
| <b>R0420</b> | 0k€                      |
| <b>R0500</b> | 13 139k€                 |



**Passifs**

Provisions techniques non-vie

Provisions techniques non-vie (hors santé)

Provisions techniques calculées comme un tout

Meilleure estimation

Marge de risque

Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)

Provisions techniques calculées comme un tout

Meilleure estimation

Marge de risque

Provisions techniques vie (hors UC et indexés)

Provisions techniques santé (similaire à la vie)

Provisions techniques calculées comme un tout

Meilleure estimation

Marge de risque

Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)

Provisions techniques calculées comme un tout

Meilleure estimation

Marge de risque

Provisions techniques UC et indexés

Provisions techniques calculées comme un tout

Meilleure estimation

Marge de risque

Passifs éventuels

Provisions autres que les provisions techniques

Provisions pour retraite

Dépôts des réassureurs

Passifs d'impôts différés

Produits dérivés

Dettes envers des établissements de crédit

Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit

Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires

Dettes nées d'opérations de réassurance

Autres dettes (hors assurance)

Passifs subordonnés

. Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base

. Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base

Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus

**Total du passif****Excédent d'actif sur passif**

|              | Valeur<br>Solvabilité II |
|--------------|--------------------------|
|              | C0010                    |
| <b>R0510</b> | 1 640k€                  |
| <b>R0520</b> | 0k€                      |
| <b>R0530</b> | 0k€                      |
| <b>R0540</b> | 0k€                      |
| <b>R0550</b> | 0k€                      |
| <b>R0560</b> | 1 640k€                  |
| <b>R0570</b> | 0k€                      |
| <b>R0580</b> | 1 464k€                  |
| <b>R0590</b> | 176k€                    |
| <b>R0600</b> | 0k€                      |
| <b>R0610</b> | 0k€                      |
| <b>R0620</b> | 0k€                      |
| <b>R0630</b> | 0k€                      |
| <b>R0640</b> | 0k€                      |
| <b>R0650</b> | 0k€                      |
| <b>R0660</b> | 0k€                      |
| <b>R0670</b> | 0k€                      |
| <b>R0680</b> | 0k€                      |
| <b>R0690</b> | 0k€                      |
| <b>R0700</b> | 0k€                      |
| <b>R0710</b> | 0k€                      |
| <b>R0720</b> | 0k€                      |
| <b>R0740</b> | 0k€                      |
| <b>R0750</b> | 0k€                      |
| <b>R0760</b> | 0k€                      |
| <b>R0770</b> | 0k€                      |
| <b>R0780</b> | 0k€                      |
| <b>R0790</b> | 0k€                      |
| <b>R0800</b> | 0k€                      |
| <b>R0810</b> | 0k€                      |
| <b>R0820</b> | 143k€                    |
| <b>R0830</b> | 0k€                      |
| <b>R0840</b> | 672k€                    |
| <b>R0850</b> | 0k€                      |
| <b>R0860</b> | 0k€                      |
| <b>R0870</b> | 0k€                      |
| <b>R0880</b> | 0k€                      |
| <b>R0900</b> | 2 455k€                  |
| <b>R1000</b> | 10 685k€                 |



## F.2 S.17.01.02

**Provisions techniques calculées comme un tout**  
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout

**Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque**  
**Meilleure estimation**  
Provisions pour primes  
Brut  
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  
Meilleure estimation nette des provisions pour primes

**Provisions pour sinistres**  
Brut  
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  
Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres

**Total meilleure estimation – brut**  
**Total meilleure estimation – net**  
**Marge de risque**

|       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |                                            |                                               |                                        |                                           |                                                 |                                             |                                   | Assurance directe et réassurance  |            |                             | 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 santé non proportionnelle     | Réassurance santé non proportionnelle                           | Réassurance santé non proportionnelle    |                              |
|       | C0020                                                     | C0030                             | C0040                                      | C0050                                         | C0060                                  | C0070                                     | C0080                                           | C0090                                       | C0100                             | C0110                             | C0120      | C0130                       | C0140                                    | C0150                                     | C0160                                                           | C0170                                    | C0180                        |
| R0010 | 0k€                                                       | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 0k€                          |
| R0050 | 0k€                                                       | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 0k€                          |
|       |                                                           |                                   |                                            |                                               |                                        |                                           |                                                 |                                             |                                   |                                   |            |                             |                                          |                                           |                                                                 |                                          | 0k€                          |
|       |                                                           |                                   |                                            |                                               |                                        |                                           |                                                 |                                             |                                   |                                   |            |                             |                                          |                                           |                                                                 |                                          | 0k€                          |
|       |                                                           |                                   |                                            |                                               |                                        |                                           |                                                 |                                             |                                   |                                   |            |                             |                                          |                                           |                                                                 |                                          | 0k€                          |
| R0060 | 199k€                                                     | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 199k€                        |
| R0140 | 0k€                                                       | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 0k€                          |
| R0150 | 199k€                                                     | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 199k€                        |
| R0160 | 1 265k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 265k€                      |
| R0240 | 0k€                                                       | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 0k€                          |
| R0250 | 1 265k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 265k€                      |
| R0260 | 1 464k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 464k€                      |
| R0270 | 1 464k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 464k€                      |
| R0280 | 176k€                                                     | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 176k€                        |
|       | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée |                                   |                                            |                                               |                                        |                                           |                                                 |                                             |                                   | Assurance directe et réassurance  |            |                             | 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                        |
| R0320 | 1 640k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 640k€                      |
| R0330 | 0k€                                                       | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 0k€                          |
| R0340 | 1 640k€                                                   | 0k€                               | 0k€                                        | 0k€                                           | 0k€                                    | 0k€                                       | 0k€                                             | 0k€                                         | 0k€                               | 0k€                               | 0k€        | 0k€                         | 0k€                                      | 0k€                                       | 0k€                                                             | 0k€                                      | 1 640k€                      |

**Provisions techniques – Total**  
Provisions techniques – Total  
Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total  
Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finie



## F.3 S.19.01.21

|                                             |       |      |
|---------------------------------------------|-------|------|
| Année d'accident /<br>année de souscription | Z0010 | 2025 |
|---------------------------------------------|-------|------|

### Sinistres payés bruts (non cumulés) (valeur absolue)

| Année de développement |       |           |          |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Pour l'année en cours |           | Somme des années |
|------------------------|-------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------------|-----------|------------------|
| Précédente             | Année | 0         | 1        | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |                       |           |                  |
|                        |       | C0010     | C0020    | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110  |                       | C0170     | C0180            |
|                        | R0100 |           |          |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0100                 | 0k€       | 0k€              |
| N-9                    | R0160 | 0 k€      | 0 k€     | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€   | R0160                 | 0k€       | 0k€              |
| N-8                    | R0170 | 0 k€      | 0 k€     | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  |       |        | R0170                 | 0k€       | 0k€              |
| N-7                    | R0180 | 0 k€      | 0 k€     | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  |       |       |        | R0180                 | 0k€       | 0k€              |
| N-6                    | R0190 | 0k€       | 0k€      | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  |       |       |       |        | R0190                 | 0k€       | 0 k€             |
| N-5                    | R0200 | 8 521 k€  | 809 k€   | 32 k€ | 17 k€ | 0 k€  | 0 k€  |       |       |       |       |        | R0200                 | 0k€       | 9 379 k€         |
| N-4                    | R0210 | 9 704 k€  | 797 k€   | 31 k€ | 7 k€  | 0 k€  |       |       |       |       |       |        | R0210                 | 0 k€      | 10 539 k€        |
| N-3                    | R0220 | 9 956 k€  | 900 k€   | 29 k€ | 5 k€  |       |       |       |       |       |       |        | R0220                 | 5 k€      | 10 891 k€        |
| N-2                    | R0230 | 10 431 k€ | 1 097 k€ | 23 k€ |       |       |       |       |       |       |       |        | R0230                 | 23 k€     | 11 552 k€        |
| N-1                    | R0240 | 11 572 k€ | 952 k€   |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0240                 | 952 k€    | 12 524 k€        |
| N                      | R0250 | 11 800 k€ |          |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0250                 | 11 800 k€ | 11 800 k€        |
| Total                  |       |           |          |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0260                 | 12 781 k€ | 66 684 k€        |

### Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées (valeur absolue)

|            |       | Année de développement |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Fin d'année |          |
|------------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|----------|
| Année      |       | 0                      | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |             |          |
|            |       | C0200                  | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300  | C0360       |          |
| Précédente | R0100 |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0k€    | R0100       | 0 k€     |
|            | N-9   | R0160                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0k€   | 0k€   | 0k€   | 0k€   |        | R0160       | 0 k€     |
|            | N-8   | R0170                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0k€   | 0k€   | 0k€   |       |        | R0170       | 0 k€     |
|            | N-7   | R0180                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0k€   | 0k€   |       |       |        | R0180       | 0 k€     |
|            | N-6   | R0190                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0k€   | 0k€   |       |       |        | R0190       | 0 k€     |
|            | N-5   | R0200                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0k€   |       |       |       |        | R0200       | 0 k€     |
|            | N-4   | R0210                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  |       |       |       |       |        | R0210       | 0 k€     |
|            | N-3   | R0220                  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  | 0 k€  |       |       |       |       |       |        | R0220       | 0 k€     |
|            | N-2   | R0230                  | 13 k€ | 13 k€ | 12 k€ |       |       |       |       |       |       |        | R0230       | 38 k€    |
|            | N-1   | R0240                  | 37 k€ | 37 k€ |       |       |       |       |       |       |       |        | R0240       | 74 k€    |
| N          | R0250 | 1 152 k€               |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0250       | 1 152 k€ |
| Total      |       |                        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0260       | 1 265 k€ |

## F.4 S.23.01.01

### 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)  
Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires  
Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents pour les mutuelles et les entreprises de type Comptes mutualistes subordonnés  
Fonds excédentaires  
Actions de préférence  
Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  
Réserve de réconciliation  
Passifs subordonnés  
Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets  
Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra

### 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

#### Déductions

Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers

#### Total fonds propres de base après déductions

#### Fonds propres auxiliaires

Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande  
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  
Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande  
Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande  
Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  
Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  
Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE  
Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE  
Autres fonds propres auxiliaires

#### Total fonds propres auxiliaires

#### Fonds propres éligibles et disponibles

Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  
Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis

#### Capital de solvabilité requis

#### Minimum de capital requis

#### Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis

#### Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis

|       | Total    | Niveau 1 – non<br>restreint | Niveau 1 –<br>restreint | Niveau 2 | Niveau 3 |
|-------|----------|-----------------------------|-------------------------|----------|----------|
|       | C0010    | C0020                       | C0030                   | C0040    | C0050    |
| R0010 | 0k€      | 0k€                         |                         | 0k€      |          |
| R0030 | 0k€      | 0k€                         |                         | 0k€      |          |
| R0040 | 229k€    | 229k€                       |                         | 0k€      |          |
| R0050 | 0k€      |                             | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0070 | 0k€      | 0k€                         |                         |          |          |
| R0090 | 0k€      |                             | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0110 | 0k€      |                             | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0130 | 10 456k€ | 10 456k€                    |                         |          |          |
| R0140 | 0k€      |                             | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0160 | 0k€      |                             |                         |          | 0k€      |
| R0180 | 0k€      | 0k€                         | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0220 | 0k€      |                             |                         |          |          |
| R0230 | 0k€      | 0k€                         | 0k€                     | 0k€      |          |
| R0290 | 10 685k€ | 10 685k€                    | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0300 | 0k€      |                             |                         | 0k€      |          |
| R0310 | 0k€      |                             |                         | 0k€      |          |
| R0320 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0330 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0340 | 0k€      |                             |                         | 0k€      |          |
| R0350 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0360 | 0k€      |                             |                         | 0k€      |          |
| R0370 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0390 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0400 | 0k€      |                             |                         | 0k€      | 0k€      |
| R0500 | 10 685k€ | 10 685k€                    | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0510 | 10 685k€ | 10 685k€                    | 0k€                     | 0k€      |          |
| R0540 | 10 685k€ | 10 685k€                    | 0k€                     | 0k€      | 0k€      |
| R0550 | 10 685k€ | 10 685k€                    | 0k€                     | 0k€      |          |
| R0580 | 3 940k€  |                             |                         |          |          |
| R0600 | 2 700k€  |                             |                         |          |          |
| R0620 | 271%     |                             |                         |          |          |
| R0640 | 396%     |                             |                         |          |          |

#### Réserve de réconciliation

Excédent d'actif sur passif  
Actions propres (détenues directement et indirectement)  
Dividendes, distributions et charges prévisibles  
Autres éléments de fonds propres de base  
Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés

#### Réserve de réconciliation

##### Bénéfices attendus

Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie  
Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie

##### Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)

|       | Total    |  |
|-------|----------|--|
| R0700 | 10 685k€ |  |
| R0710 | 0k€      |  |
| R0720 | 0k€      |  |
| R0730 | 229k€    |  |
| R0740 | 0k€      |  |
| R0760 | 10 456k€ |  |
| R0770 | 0k€      |  |
| R0780 | 0k€      |  |
| R0790 | 0k€      |  |

## F.5 S.25.01.21

Risque de marché  
Risque de défaut de la contrepartie  
Risque de souscription en vie  
Risque de souscription en santé  
Risque de souscription en non-vie  
Diversification  
Risque lié aux immobilisations incorporelles  
**Capital de solvabilité requis de base**

R0010  
R0020  
R0030  
R0040  
R0050  
R0060  
R0070  
R0100

| Capital de solvabilité requis brut | USP   | Simplifications |
|------------------------------------|-------|-----------------|
| C0110                              | C0090 | C0100           |
| 1 973k€                            |       |                 |
| 42k€                               |       |                 |
| 0k€                                |       |                 |
| 2 439k€                            |       |                 |
| 0k€                                |       |                 |
| -941k€                             |       |                 |
| 0k€                                |       |                 |
| 3 513k€                            |       |                 |

#### Calcul du capital de solvabilité requis

Risque opérationnel  
Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  
Capacité d'absorption de pertes des impôts différés  
Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE  
**Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire**  
Exigences de capital supplémentaire déjà définies  
Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type a  
Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type b  
Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type c  
Dont exigences de capital supplémentaire déjà définies – Article 37, paragraphe 1, type d

#### Capital de solvabilité requis

##### Autres informations sur le SCR

Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée  
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante  
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés  
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur  
Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304

R0130  
R0140  
R0150  
R0160  
R0200  
R0210  
R0211  
R0212  
R0213  
R0214  
R0220  
R0400  
R0410  
R0420  
R0430  
R0440

|         |
|---------|
| 426k€   |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 3 940k€ |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 3 940k€ |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |
| 0k€     |

|                                               |                                               |       |       |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------|-------|
| Approche concernant le taux d'imposition      | Approche concernant le taux d'imposition      |       | C0109 |
| Approche basée sur le taux d'imposition moyen | Approche basée sur le taux d'imposition moyen | R0590 | 0     |

|                                                                                                        |                                                                                                        |       |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------|
| Calcul de l'ajustement visant à tenir compte de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés | Calcul de l'ajustement visant à tenir compte de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés |       | LAC DT |
|                                                                                                        |                                                                                                        |       | C0130  |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT                                                                                                 | R0640 | 0,00   |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT justifié par la reprise de passifs d'impôts différés                                            | R0650 | 0,00   |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT justifiée au regard de probables bénéfices économiques imposables futurs                        | R0660 | 0,00   |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT justifiée par le report en arrière, exercice en cours                                           | R0670 | 0,00   |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT justifiée par le report en arrière, exercices futurs                                            | R0680 | 0,00   |
| LAC DT                                                                                                 | LAC DT maximale                                                                                        | R0690 | 0,00   |

## F.6 S.28.02.01

|                                                                                                | Activités en<br>non-vie<br>Résultat<br>MCR(NL,N<br>L) | Activités<br>en vie<br>Résultat<br>MCR(NL,<br>NL) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                | C0010                                                 | C0020                                             |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance non-vie</b> | R0010 737k€                                           | 0k€                                               |

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

|       | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) | 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                                                                   |
| R0020 | 1 464k€                                                                                                       | 14 216k€                                                                | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0030 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0040 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0050 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0060 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0070 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0080 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0090 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0100 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0110 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0120 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0130 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0140 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0150 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0160 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |
| R0170 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                     |

|                                                                                            | Activités en<br>non-vie<br>Résultat<br>MCR(L,NL) | Activités<br>en vie<br>Résultat<br>MCR(L,L) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                            | C0070                                            | C0080                                       |
| <b>Terme de la formule linéaire pour les engagements d'assurance et de réassurance vie</b> | R0200 0k€                                        | 0k€                                         |

Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties  
Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures  
Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte  
Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé  
Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie

### Calcul du MCR global

|                                  | C0130         |
|----------------------------------|---------------|
| MCR linéaire                     | R0300 737k€   |
| Capital de solvabilité requis    | R0310 3 940k€ |
| Plafond du MCR                   | R0320 1 773k€ |
| Plancher du MCR                  | R0330 985k€   |
| MCR combiné                      | R0340 985k€   |
| Seuil plancher absolu du MCR     | R0350 2 700k€ |
|                                  | C0130         |
| <b>Minimum de capital requis</b> | R0400 2 700k€ |

|                                                                                        | Activités en<br>non-vie<br>C0140 | Activités<br>en vie<br>C0150 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| <b>Calcul du montant notionnel du MCR en non-vie et en vie</b>                         | R0500 737k€                      | 0k€                          |
| Montant notionnel du MCR linéaire                                                      | R0510 3 940k€                    | 0k€                          |
| Montant notionnel du SCR hors capital supplémentaire (calcul annuel ou dernier calcul) | R0520 1 773k€                    | 0k€                          |
| Plafond du montant notionnel du MCR                                                    | R0530 985k€                      | 0k€                          |
| Plancher du montant notionnel du MCR                                                   | R0540 985k€                      | 0k€                          |
| Montant notionnel du MCR combiné                                                       | R0550 -1 300k€                   | 4 000k€                      |
| Seuil plancher absolu du montant notionnel du MCR                                      | R0560 985k€                      | 4 000k€                      |
| Montant notionnel du MCR                                                               |                                  |                              |

### 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                                                                                      |
| R0210 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        |
| R0220 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        |
| R0230 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        |
| R0240 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        |
| R0250 | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        | 0k€                                                                                                           | 0k€                                                                                        |

## G. Lexique

**Bilan économique :** Il s'agit du bilan de l'organisme tenant compte de la valeur actualisée de l'ensemble des flux futurs de trésoreries et de la valeur de marché des placements.

**Fonds Propres Économiques :** Niveau de richesse d'un organisme d'assurance. Il correspond à la différence entre l'Actif et le Passif du Bilan économique.

**SCR (Capital de Solvabilité Requis) :** Perte survenant avec une probabilité de 0,5% à horizon 1 an. Dans un souci de vulgarisation, on parle souvent de perte bicentenaire.

**MCR (Minimum de Capital Requis) :** Seuil au-dessous duquel le montant de Fonds Propres économiques ne peut passer sous peine de se faire retirer son agrément.

