

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : NIORT<br>Code greffe : 7901 |
|-----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NIORT atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1995 B 00126<br>Numéro SIREN : 401 380 472<br>Nom ou dénomination : BPCE IARD |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2019 sous le numéro de dépôt 3199

## Greffe du tribunal de commerce de NIORT



### Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 23/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/3199

Déposant :

Nom/dénomination : BPCE IARD

Forme juridique : Société anonyme à directoire et conseil de surveillance

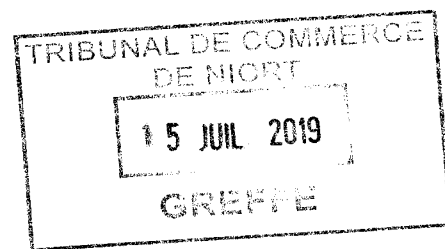
N° SIREN : 401 380 472

N° gestion : 1995 B 00126



*Signature*

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME



## Comptes et annexes 2018

---

**BPCE IARD**



## SOMMAIRE

### COMPTES

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Bilan Actif .....        | 3 |
| Bilan Passif .....       | 4 |
| Compte de résultat ..... | 5 |

### ANNEXE AUX COMPTES

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Faits marquants et événements postérieurs .....                                   | 7  |
| Règles et méthodes comptables.....                                                | 8  |
| Postes d'actif immobilisé.....                                                    | 17 |
| Etat récapitulatif des placements .....                                           | 19 |
| Etat des créances et des dettes .....                                             | 22 |
| Tableau des filiales et participations .....                                      | 23 |
| Placements dans les entreprises liées .....                                       | 24 |
| Détail des produits à recevoir et des charges à payer .....                       | 24 |
| Informations concernant le capital social et les capitaux propres.....            | 25 |
| Passifs subordonnés .....                                                         | 26 |
| Actifs incorporels .....                                                          | 26 |
| Provisions techniques, recours à encaisser et P.N.....                            | 26 |
| Evolution des provisions pour sinistres et recours .....                          | 27 |
| Comptes de régularisation Actif Passif .....                                      | 28 |
| Détail des provisions pour risques et charges .....                               | 28 |
| Composition des actifs et passifs en devises et différence<br>de conversion ..... | 29 |
| Détail des engagements donnés et reçus .....                                      | 30 |
| Ventilation des produits et charges de placements .....                           | 32 |
| Ventilation des opérations techniques par catégories.....                         | 33 |
| Charges d'exploitation par nature .....                                           | 35 |
| Situation fiscale différée ou latente .....                                       | 35 |
| Détail des produits et charges exceptionnels et non techniques .....              | 36 |
| Ventilation des primes et des sinistres .....                                     | 36 |
| Autres informations.....                                                          | 37 |



*[Signature]*

# Bilan

## Actif

|                                                                                                                 | 2018           | 2017           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIFS INCORPORELS</b>                                                                                       |                |                |
| <b>PLACEMENTS</b>                                                                                               | <b>696 550</b> | <b>694 283</b> |
| • Terrains et constructions                                                                                     |                |                |
| • Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation | 1              | 1              |
| • Autres placements                                                                                             | 696 549        | 694 283        |
| • Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes                                                |                |                |
| <b>PART DES CESSIONNAIRES ET RÉTROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</b>                              | <b>77 885</b>  | <b>64 987</b>  |
| • Provisions pour primes non acquises                                                                           |                |                |
| • Provisions pour sinistres                                                                                     | 77 885         | 64 987         |
| • Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes                                                     |                |                |
| • Provisions d'égalisation                                                                                      |                |                |
| • Autres provisions techniques                                                                                  |                |                |
| <b>CRÉANCES</b>                                                                                                 | <b>47 074</b>  | <b>44 126</b>  |
| • Créances nées d'opérations d'assurance directe :                                                              | 19 181         | 18 461         |
| Primes restant à émettre                                                                                        |                |                |
| Autres créances nées d'opérations d'assurance directe                                                           | 19 181         | 18 461         |
| • Créances nées d'opérations de réassurance                                                                     | 13 671         | 8 988          |
| • Autres créances :                                                                                             | 14 222         | 16 678         |
| Personnel                                                                                                       |                |                |
| Etat, organisme de Sécurité sociale, collectivités publiques                                                    | 10 423         | 12 576         |
| Débiteurs divers                                                                                                | 3 799          | 4 102          |
| <b>AUTRES ACTIFS</b>                                                                                            | <b>75 529</b>  | <b>19 709</b>  |
| • Actifs corporels d'exploitation                                                                               |                |                |
| • Comptes courants et caisse                                                                                    | 75 529         | 19 709         |
| • Actions propres                                                                                               |                |                |
| <b>COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF</b>                                                                        | <b>7 587</b>   | <b>8 149</b>   |
| • Intérêts et loyers acquis non échus                                                                           | 4 895          | 5 732          |
| • Frais d'acquisition reportés                                                                                  |                |                |
| • Autres comptes de régularisation                                                                              | 2 692          | 2 417          |
| <b>DIFFÉRENCE DE CONVERSION</b>                                                                                 |                |                |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                                                         | <b>904 624</b> | <b>831 254</b> |

en milliers d'euros

# Bilan

## Passif

|                                                                  | 2018           | 2017           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>121 284</b> | <b>113 250</b> |
| • Capital social                                                 | 50 000         | 50 000         |
| • Primes liées au capital social                                 |                |                |
| • Réserves de réévaluation                                       |                |                |
| • Autres réserves                                                | 10 867         | 10 867         |
| • Report à nouveau                                               | 46 203         | 40 019         |
| • <b>Résultat de l'exercice</b>                                  | <b>14 214</b>  | <b>12 365</b>  |
| <b>PASSIFS SUBORDONNES</b>                                       |                |                |
| <b>PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b>                              | <b>661 669</b> | <b>616 264</b> |
| • Provisions pour primes non acquises                            | 14 171         | 14 477         |
| • Provisions pour sinistres à payer                              | 604 762        | 558 220        |
| • Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes      |                |                |
| • Provisions pour égalisation                                    | 17 146         | 16 748         |
| • Autres provisions techniques                                   | 25 590         | 26 819         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>597</b>     | <b>521</b>     |
| <b>DETTES POUR DÉPÔTS EN ESPÈCES REÇUS DES<br/>CESSIONNAIRES</b> | <b>3 558</b>   | <b>2 308</b>   |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                             | <b>109 504</b> | <b>91 202</b>  |
| • Dettes nées d'opérations d'assurance directe                   | 1 801          | 2 178          |
| • Dettes nées d'opérations de réassurance                        | 1 688          | 4 437          |
| • Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)          |                |                |
| • Dettes envers des établissements de crédit                     | 25 460         | 11 574         |
| • Autres dettes :                                                | 80 554         | 73 012         |
| Titres de créance négociables émis par l'entreprise              |                |                |
| Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus                  |                |                |
| Personnel                                                        |                |                |
| Etat, organismes sociaux et collectivités<br>publiques           | 4 867          | 2 937          |
| Créanciers et créditeurs divers                                  | 75 688         | 70 075         |
| <b>COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF</b>                        | <b>8 012</b>   | <b>7 710</b>   |
| <b>DIFFÉRENCE DE CONVERSION</b>                                  |                |                |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                           | <b>904 624</b> | <b>831 254</b> |

en milliers d'euros

# Compte de résultat

## Compte technique de l'assurance non vie

|                                                                   | OPERATIONS<br>BRUTES | CESSIONS<br>ET<br>RETROCESSIONS | OPERATIONS<br>NETTES<br>2018 | OPERATIONS<br>NETTES<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>PRIMES ACQUISES</b>                                            | <b>428 008</b>       | <b>-42 473</b>                  | <b>385 535</b>               | <b>353 151</b>               |
| • Primes                                                          | 427 702              | -42 473                         | 385 228                      | 352 906                      |
| • Variation des primes non acquises                               | 306                  |                                 | 306                          | 245                          |
| <b>PRODUIT DES PLACEMENTS ALLOUÉS<br/>DU COMPTE NON TECHNIQUE</b> | <b>7 821</b>         |                                 | <b>7 821</b>                 | <b>10 574</b>                |
| <b>AUTRES PRODUITS TECHNIQUES</b>                                 | <b>2 258</b>         |                                 | <b>2 258</b>                 | <b>2 540</b>                 |
| <b>CHARGES DES SINISTRES</b>                                      | <b>-331 343</b>      | <b>31 560</b>                   | <b>-299 783</b>              | <b>-277 015</b>              |
| • Prestations et frais payés                                      | -284 801             | 18 662                          | -266 139                     | -227 716                     |
| • Charges des provisions pour sinistres                           | -46 542              | 12 898                          | -33 644                      | -49 299                      |
| <b>CHARGES DES AUTRES PROVISIONS<br/>TECHNIQUES</b>               | <b>1 229</b>         |                                 | <b>1 229</b>                 | <b>480</b>                   |
| <b>PARTICIPATIONS AUX RÉSULTATS</b>                               | <b>-475</b>          |                                 | <b>-475</b>                  | <b>-642</b>                  |
| <b>FRAIS D'ACQUISITION ET<br/>D'ADMINISTRATION</b>                | <b>-74 969</b>       | <b>6 374</b>                    | <b>-68 595</b>               | <b>-65 214</b>               |
| • Frais d'acquisition                                             | -14 047              |                                 | -14 047                      | -15 279                      |
| • Frais d'administration                                          | -60 922              |                                 | -60 922                      | -55 678                      |
| • Commissions reçues des réassureurs                              |                      | 6 374                           | 6 374                        | 5 743                        |
| <b>AUTRES CHARGES TECHNIQUES</b>                                  | <b>-3 431</b>        |                                 | <b>-3 431</b>                | <b>-3 063</b>                |
| <b>VARIATION DE LA PROVISION<br/>POUR EGALISATION</b>             | <b>-398</b>          |                                 | <b>-398</b>                  | <b>-3 268</b>                |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE DE<br/>L'ASSURANCE NON-VIE</b>              | <b>28 700</b>        | <b>-4 540</b>                   | <b>24 160</b>                | <b>17 542</b>                |

en milliers d'euros

# Compte de résultat

## Compte non technique

|                                                                            | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE</b>                           | <b>24 160</b>  | <b>17 542</b>  |
| <b>PRODUITS DES PLACEMENTS</b>                                             | <b>15 430</b>  | <b>17 198</b>  |
| • Revenus des placements                                                   | 12 721         | 13 236         |
| • Autres produits des placements                                           | 666            | 595            |
| • Profits provenant de la réalisation des placements                       | 2 042          | 3 367          |
| <b>CHARGES DES PLACEMENTS</b>                                              | <b>-5 903</b>  | <b>-4 442</b>  |
| • Frais de gestion internes et externes des placements et frais financiers | -930           | -770           |
| • Autres charges des placements                                            | -2 836         | -2 919         |
| • Pertes provenant de la réalisation des placements                        | -2 137         | -753           |
| <b>PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFÉRÉS AU COMPTE TECHNIQUE</b>              | <b>-7 821</b>  | <b>-10 574</b> |
| <b>AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES</b>                                      |                |                |
| <b>AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES</b>                                       |                |                |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                               | <b>-1 532</b>  | <b>-643</b>    |
| • Produits exceptionnels                                                   | 472            | 1 128          |
| • Charges exceptionnelles                                                  | -2 004         | -1 771         |
| <b>PARTICIPATION DES SALARIÉS</b>                                          |                |                |
| <b>IMPOT SUR LES BÉNÉFICES</b>                                             | <b>-10 120</b> | <b>-6 717</b>  |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>                                              | <b>14 214</b>  | <b>12 365</b>  |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément aux dispositions suivantes :

- Le code des assurances, modifié par le décret n° 2015-513 du 7 mai 2015 pris pour l'application de l'ordonnance n° 2015-378 du 2 avril 2015 transposant la directive 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II).
- Règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurances et opérations de nature spécifique, modifié par le règlement ANC n°2016-12 du 12 décembre 2016.
- Règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par le règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 concernant les actifs et les annexes, à défaut de dispositions spécifiques prévues au règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015.

Les faits marquants de l'année 2018 sont les suivants :

### Événements climatiques

Dans la continuité des années précédentes, l'exercice 2018 a connu de nombreux événements climatiques, parmi lesquels la tempête Eléanor du 2 au 4 janvier, les événements orageux du 26 mai au 15 juin et les inondations de l'Aude du 14 au 16 octobre. Le coût global des événements climatiques s'élève à 36 millions d'euros dans les comptes de BPCE IARD. Après prise en compte de la récupération en réassurance au titre des garanties climatiques, l'impact net global est rapporté à 20 millions d'euros.

Les événements postérieurs à la clôture :

Néant



# Annexe comptable

## 1 Principes et modes d'évaluation

Les principes et modes d'évaluation retenus sont ceux définis par le Code des assurances et lorsque ledit code ne le prévoit pas, ceux appliqués par le plan comptable général. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ♦ continuité de l'exploitation,
- ♦ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ♦ indépendance des exercices,

et conformément aux règles spécifiques au cadre des assurances et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### 1.1 Postes de bilan

#### 1.1.1 Actifs incorporels

Ce poste comprend notamment :

- ♦ les frais d'établissement qui font l'objet d'un amortissement au taux 100 %,
- ♦ les logiciels qui sont amortis au taux de 33 1/3,
- ♦ les valeurs de portefeuille d'assurance qui sont amorties sur la durée de vie estimée des contrats.

#### 1.1.2 Placements immobiliers

Néant

#### 1.1.3 Placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

Les placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition. Les frais engagés pour leur acquisition (droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'acte) sont comptabilisés en charges. L'évaluation des titres est déterminée soit sur la base d'une expertise externe, soit sur la base de leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Cette valeur est fonction des capitaux propres de la filiale, de ses plus-values latentes et de ses perspectives économiques.

Une provision est éventuellement constituée si le coût historique est supérieur à cette évaluation.

#### 1.1.4 Autres placements

- ♦ Les valeurs amortissables visées aux articles R343-9 et R343-10 sont inscrites à leur coût d'achat hors intérêt couru. Si la valeur de remboursement est différente de la valeur d'achat, la différence pour chaque ligne de titres est rapportée au résultat sur la durée de vie résiduelle des titres.

## Annexe comptable

- ♦ Pour les valeurs amortissables qui relèvent de l'article R343-9 du Code des assurances, une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts ou remboursement du capital).
- ♦ Pour les valeurs amortissables qui relèvent de l'article R343-10 et conformément au règlement 2015-11 de l'ANC Livre I – Titre II, les modalités de provisionnement suivantes ont été retenues :
  - si l'entreprise a la capacité et l'intention de détenir le placement jusqu'à sa maturité, seul le risque de crédit avéré est provisionné et aucune provision n'est constituée au titre d'une moins-value latente liée à une hausse des taux sans risque.
  - si l'entreprise n'a pas la capacité ou l'intention de détenir le titre jusqu'à sa maturité, la provision est calculée en analysant l'ensemble des risques identifiés sur l'horizon de détention prévu.

Le règlement ANC N° 2015-11 Livre I - titre II précise les indications objectives de risque avéré de contrepartie.

Sont notamment indiqués les événements suivants :

- ♦ une procédure collective ou une restructuration financière de l'émetteur qui devient probable,
- ♦ la mise en place liée aux difficultés financières de l'émetteur, d'une facilité que le détenteur (prêteur) n'aurait pas octroyée dans d'autres circonstances,
- ♦ la disparition d'un marché actif pour ces actifs en raison des difficultés de l'émetteur,
- ♦ une rupture du contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du capital.

En présence d'un risque avéré de contrepartie, une provision pour dépréciation doit être constituée sur les principes suivants :

- ♦ L'évaluation de la dépréciation est définie comme la différence entre la valeur du placement (prix d'acquisition pied de coupon, diminué ou augmenté respectivement des amortissements de surcotes ou des produits de décotes et des intérêts courus, et incrémenté chaque année de l'effet de l'indexation sur l'inflation de la valeur de remboursement dans le cas des obligations indexées sur l'inflation) et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés au taux d'intérêt effectif d'origine. Si les flux de trésorerie ne peuvent être estimés de façon suffisamment fiable, ils sont calculés au taux d'intérêt effectif d'origine corrigé de l'augmentation depuis la comptabilisation initiale du « spread ». La dépréciation tient compte également des résultats latents des instruments financiers dérivés en cas de couverture,
- ♦ Les valeurs pour lesquelles l'intention de détention jusqu'à la maturité du titre n'est pas explicitement affichée font l'objet d'un provisionnement suivant les modalités décrites ci-dessous pour les « autres placements article R343-10».

En fin d'exercice, la valeur de réalisation retenue est, conformément à l'article R343-11, égale au dernier cours coté au jour de l'inventaire pour les titres cotés ou à leur valeur vénale estimée pour les titres non cotés.

- ♦ Les autres placements article R343-10 du Code des assurances (hors valeurs amortissables) sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat.



*Signature*

## Annexe comptable

Conformément au règlement ANC N° 2015-11, Art 121-9 et 423-10, l'option d'une comptabilisation en R343-10 est retenue pour les obligations convertibles en actions dont le taux actuariel à l'achat est négatif

L'évaluation des titres est effectuée conformément à l'article R343-10:

- ♦ titres cotés : dernier cours coté au jour de l'inventaire ;
- ♦ titres non cotés : valeur d'utilité pour l'entreprise.

Les modalités de calcul de la provision pour dépréciation à caractère durable ont été précisées par Le règlement ANC N° 2015-11 Livre I - titre II. Le caractère durable de la moins-value latente est présumé dans les cas suivants :

- ♦ il existait d'ores et déjà une provision pour dépréciation sur cette ligne de placement à l'arrêté précédent,
- ♦ s'agissant d'un placement non immobilier, le placement a été constamment en situation de moins-value latente significative au regard de sa valeur comptable sur la période de 6 mois consécutifs précédant l'arrêté des comptes,
- ♦ il existe des indices objectifs permettant de prévoir que l'entreprise ne pourra recouvrer tout ou partie de la valeur comptable du placement.

Le critère de moins-value significative peut être généralement défini, pour les actions françaises, en fonction de la volatilité constatée, soit 20 % de la valeur comptable lorsque les marchés sont peu volatils, ce critère étant porté à 30 % lorsque les marchés sont volatils. La volatilité des marchés observée au cours de l'exercice nous conduit à retenir un taux de 20 % à la clôture 2018.

La valeur d'inventaire des placements est déterminée en prenant en compte l'intention et la capacité de l'entreprise à détenir les placements pendant une durée de détention déterminée. Les titres font l'objet d'une provision :

- ♦ sur la base de sa valeur probable de négociation lorsque l'entreprise n'a pas la capacité de détenir durablement ce placement ou envisage de le céder à court terme,
- ♦ sur la base de sa valeur recouvrable ou de sa valeur de remboursement estimée à l'issue de la période probable de détention par la société.

Au-delà de cette présomption de dépréciation, les titres présentant une moins-value latente significative ont fait l'objet d'un examen particulier. En présence d'une dépréciation intrinsèque au titre, et non liée à la baisse générale des marchés financiers ou du secteur économique, une provision sera constituée sur la base de la valeur de marché au 31 décembre 2018.

Les titres présumés dépréciés ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation sur la base de la valeur de marché au 31 décembre 2018.

- ♦ Les swaps sont enregistrés pour leur valeur nominale en « engagements réciproques » hors bilan. Les différentiels d'intérêts payés et reçus, ainsi que les intérêts courus au 31 décembre sont comptabilisés dans les comptes de produits et de charges financiers.

## Annexe comptable

- ♦ Les swaps de taux intérêts (swaps simples sans décalage de flux) mis en place dans le cadre d'une stratégie de rendement sont inscrits en engagements hors bilan pour leur montant nominal et le résultat net annuel est enregistré suivant la méthode du coupon couru.
- ♦ Les contrats de couverture de change à terme sont comptabilisés en hors bilan comme des engagements réciproques de dettes et de créances. Le gain ou la perte de change dégagé lors du dénouement de l'opération est enregistré dans les comptes de produits ou de pertes de change réalisés.

### 1.1.5 Autres actifs

Les clients en procédure contentieuse font l'objet d'une provision pour dépréciation.

### 1.1.6 Compte de régularisation

Compte tenu de l'émission de la majorité des primes au 1er janvier, le montant des frais d'acquisition à reporter est non significatif. En conséquence, BPCE IARD considère que la totalité des frais d'acquisition doit être supportée au cours de l'exercice.

### 1.1.7 Différence de conversion

Conformément au règlement ANC N° 2015-11 Art 240-1 et suivant, le traitement comptable des opérations libellées en devises étrangères respecte les principes suivants :

- ♦ à l'inventaire les comptes en devises sont convertis en euros au cours de change au comptant à la date de clôture des comptes ou à la date antérieure la plus proche,
- ♦ les différences de conversion sur les positions de change opérationnelles sont constatées en résultat de change,
- ♦ les différences de conversion sur les positions de change structurelles sont constatées au bilan et hors bilan.

### 1.1.8 Provisions techniques

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part à la charge des réassureurs figurant à l'actif.

#### ♦ Provisions pour primes non acquises et risques en cours :

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de primes. Elle est calculée *pro rata temporis*, contrat par contrat. Les modifications de risques assurés, intervenus postérieurement à l'émission annuelle de fin d'année, ne font plus l'objet depuis 2008 de la constatation d'une créance sur les assurés neutralisée par une prime émise non acquise.

## Annexe comptable

La provision pour risques en cours est destinée à couvrir, pour chacun des contrats à prime payable d'avance, la charge de sinistres et de frais pour la période qui s'écoule entre la date d'inventaire et la première échéance de prime ou de terme du contrat, pour la part de ce coût non couverte par la provision pour primes non acquises. Le calcul est effectué séparément pour chacune des catégories.

### ♦ Provisions pour sinistres :

Conformément à l'article R.343-7.4° du code des assurances, les provisions pour sinistres à payer correspondent à la valeur estimative des dépenses en principal et en frais, tant internes qu'externes, nécessaires au règlement de tous les sinistres survenus et non encore payés, y compris les capitaux constitutifs de rentes.

Elles sont estimées de façon suffisamment prudente y compris pour faire face aux évolutions ou à des scénarios défavorables.

Elles reflètent la vision d'une charge à l'ultime et intègrent les provisions dossier par dossier, les provisions pour sinistres non connus, les provisions pour recours à encaisser et les provisions pour frais de gestion.

- Provisions pour sinistres à payer dossier par dossier :

Les dossiers sinistres connus sont évalués au coût réel estimé intégrant à la fois le montant en principal et en accessoires. Pour certaines catégories de risques, les dossiers sont ouverts sur la base d'un forfait.

Les évaluations sont révisées périodiquement, en fonction des informations nouvelles présentes aux dossiers.

- Provisions pour sinistres à payer non connus et pour évolution à l'ultime des sinistres connus :

Elles sont estimées à partir de méthodes statistiques de type triangles de développement.

- Prévisions de recours :

Elles sont estimées par référence aux cadences d'encaissement des recours.

- Provision pour frais de gestion des sinistres :

Elle est destinée à couvrir les frais qui seront engagés lors des exercices futurs pour la gestion des sinistres survenus et non clos à l'inventaire considéré.

### ♦ Provisions pour sinistres non encore manifestés :

Les provisions pour sinistres à payer afférentes aux garanties décennales d'assurance construction sont égales au minimum à la somme du coût total des sinistres restant à payer, déclarés et tardifs, et de l'estimation du coût des sinistres non encore manifestés et qui se manifesteront d'ici l'expiration de la période de prescription décennale.

La provision pour sinistres non encore manifestés est calculée conformément aux dispositions de l'article 143-14 du règlement ANC n°2015-11. Elle est calculée séparément pour les garanties décennales de responsabilité civile et de dommage aux ouvrages, soit à partir du montant des primes émises et à émettre, nettes des primes à annuler et des frais d'acquisition, soit à partir du montant de la charge de sinistres, nette de recours, y compris frais de gestion. Par exercice de souscription, le résultat le plus élevé des deux calculs est retenu.

### ♦ Provisions pour égalisation :

Ce sont des provisions destinées à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux opérations garantissant les risques des catastrophes naturelles et autres éléments naturels. Depuis 2001, cette provision est étendue aux risques attentats. La provision d'égalisation est calculée conformément à l'article R343-7-6 du Code des assurances.

## Annexe comptable

### ◆ Provisions mathématiques des rentes :

Conformément à l'article 143-2 du règlement ANC n°2015-11, la table utilisée pour le calcul des provisions mathématiques de rentes « auto » est la table de mortalité TD 88-90 et le taux d'actualisation est plafonné à 60% du TME (taux moyen au cours des 24 derniers mois des emprunts de l'Etat français), soit un taux de 0.49% à la clôture 2018.

Pour les accidents survenus à partir du 1er janvier 2013, les revalorisations des rentes allouées aux victimes sont à la seule charge des assureurs. Ce transfert de charge du FGAO vers les assureurs induit la nécessité de provisionner dans les comptes les revalorisations futures. Le taux d'inflation retenu dans les comptes au 31 décembre 2018 est de 2,25%, conformément aux dispositions de l'article 143-2 du règlement ANC n°2015-11.

### ◆ Provisions pour risque d'exigibilité :

Conformément à l'article R343-5 du Code des assurances, une provision pour risque d'exigibilité est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R343-10, à l'exception des valeurs amortissables que l'entreprise d'assurance a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité, se trouvent en situation de moins-value latente nette globale.

Le montant de la dotation annuelle est déterminé conformément à l'article R343-5 du Code des assurances, est égal au tiers de la moins-value latente nette globale constatée sur les placements.

L'article R343-6 du Code des assurances, autorise sur option l'étalement de cette dotation sur une période maximale de 8 ans. Toutefois, BPCE IARD n'a pas été dans l'obligation de doter une provision au 31 décembre 2018.

#### 1.1.9 Opérations de réassurance

Les acceptations en réassurance sont comptabilisées affaire par affaire sur la base des résultats de l'année, réels ou estimés. Les provisions techniques correspondent aux montants communiqués par les cédantes, complétées, le cas échéant, par des estimations.

Les cessions en réassurance sont comptabilisées en fonction des termes des différents traités. Les dépôts espèces reçus des réassureurs sont comptabilisés en dettes au passif. Les titres remis en nantissement par les réassureurs sont inscrits en « engagements reçus » et évalués au cours de bourse.

Les règles de comptabilisation des contrats de réassurance dite « finite » et des contrats de réassurance purement financière figurent dans le règlement ANC N° 2015-11 Art 210.1 à 210-8.

#### 1.1.10 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que les événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la résiliation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour risques et charges comprennent les provisions pour impôts différés, les provisions pour litiges et les autres provisions pour risques et charges.



*Signature*

## Annexe comptable

### 1.2 Postes du compte de résultat

#### 1.2.1 Produits financiers

Le résultat de la gestion des placements est ventilé en deux parties :

- les produits générés par le placement des fonds provenant des provisions techniques figurent dans le cadre « opérations techniques »,
- ceux issus des capitaux propres figurent dans la partie « opérations non techniques ».

#### 1.2.2 Charges

Les charges sont classées par destination selon les méthodes suivantes :

- affectation directe sans application de clés forfaitaires pour les charges directement affectables par destination,
- pour les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, la société utilise des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs, objectifs, appropriés et contrôlables.

#### 1.2.3 Éléments fiscaux

##### 1.2.3.1 Impôts différés

L'entité BPCE IARD applique la méthode de l'impôt différé dans ses comptes individuels.

Les impôts différés sont calculés, selon une approche bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant des divergences entre les valeurs comptables des actifs et passifs et leurs valeurs fiscales, en utilisant les règles fiscales et les taux d'impôt en vigueur à la clôture et qui seront applicables lorsque les différences temporaires se réaliseront.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Le solde net d'impôts différés est présenté dans le poste « Autres créances » lorsqu'il est actif, ou dans le poste Provisions pour risques et charges, lorsqu'il est passif.

Les actifs nets d'impôts ne sont comptabilisés que si l'entité a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.



## Annexe comptable

### 1.2.3.2 Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

Le CICE, Crédit Impôt Compétitivité Emploi, a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

Son assiette est constituée des rémunérations brutes soumises aux cotisations sociales, versées au cours de l'année civile, dans la limite de 2,5 SMIC, calculées sur la base de la durée légale du travail. Son montant correspond à 6 % de cette assiette au titre de l'année 2018.

Le mode de comptabilisation est le suivant, en conformité avec l'avis de l'Autorité des normes comptables publié le 28 février 2013 :

♦ Pour les sociétés d'assurances employeurs :

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi est comptabilisé au crédit d'un sous-compte dédié du compte « charges de personnel ». Ce CICE est déduit au niveau du résultat fiscal des sociétés.

♦ Pour les sociétés d'assurances membres de GIE employeurs :

Les GIE répartissent à leurs membres leur quote-part de CICE. Les sociétés d'assurances membres de ces GIE comptabilisent ce CICE en diminution de leurs charges de sous-traitance. Elles déduisent ce CICE dans leur résultat fiscal.

Ainsi, au titre de l'année 2018, BPCE IARD, a bénéficié d'un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi pour un montant de 422 840 €.

Sur l'ensemble des sociétés de la marque MAAF, le crédit d'impôt reçu au cours de l'exercice 2018 (au titre des rémunérations 2017) a contribué notamment au financement des actions suivantes :

- Recrutements;
- Investissements et actions en faveur de la transition écologique et énergétique, et de l'environnement;
- Innovation Systèmes d'information;
- Investissements immobiliers (mise en place de nouveaux environnements de travail et création de zones de convivialité);
- Actions de communication (innovation, formation).

L'utilisation de ce crédit d'impôt fait l'objet d'une information au comité d'établissement conformément à l'article L2323-26-1 du Code du travail.



## **Annexe comptable**

### **1.3 Engagements hors bilan**

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur. Leur nature et leur montant sont précisés dans les notes qui suivent sur le hors bilan.

## **2 Dérogation aux principes généraux du plan comptable**

Néant.

## **3 Changement de méthode ou de présentation des comptes et des modalités d'application**

### **3.1 Changement de méthode**

Néant.

### **3.2 Changement de présentation des comptes**

Néant.

### **3.3 Changement de modalités d'application**

Néant.

## Annexe comptable

### 4 Notes sur les postes du bilan et du hors bilan

#### 4.1 ANALYSE DES VARIATIONS DE CERTAINS POSTES D'ACTIF IMMOBILISE

##### 4.1.1 - Postes d'actif immobilisé brut

|                                                                 | Valeur brute<br>2017 | Acquisitions<br>Augmentations | Cessions<br>Diminutions | Changements<br>de compte | Valeur brute<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            | 1 000                |                               |                         |                          | 1 000                |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                      |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                    |                               |                         |                          | 1                    |
| -Entreprises liées                                              |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                             |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises liées                                              |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                        | 694 283              | 282 894                       | 280 628                 |                          | 696 549              |
| <b>ESPECES DÉPOSÉS CHEZ LES CÉDANTS</b>                         |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>             | <b>694 284</b>       | <b>282 894</b>                | <b>280 628</b>          |                          | <b>696 550</b>       |

en milliers d'euros

##### 4.1.2 - Amortissements et provisions de ces actifs

|                                                                 | Amortissements<br>ou Provisions<br>Cumulés<br>2017 | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Changements<br>de compte | Amortissements<br>ou Provisions<br>Cumulés<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            | 1 000                                              |                            |                           |                          | 1 000                                              |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                      |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                                                  |                            | 1                         |                          |                                                    |
| -Entreprises liées                                              |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                             |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises liées                                              |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                        |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>ESPECES DÉPOSÉES CHEZ LES CÉDANTS</b>                        |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>             | <b>1</b>                                           |                            | <b>1</b>                  |                          |                                                    |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.1.3 - Postes d'actif immobilisé net

|                                                                 | Valeur brute<br>fin d'exercice | Amortissements | Provisions | Changements<br>de compte | Montant net en<br>fin d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            | 1 000                          | 1 000          |            |                          |                                  |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                      |                                |                |            |                          |                                  |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                              |                |            |                          | 1                                |
| -Entreprises liées                                              |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                             |                                |                |            |                          |                                  |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                                |                |            |                          |                                  |
| -Entreprises liées                                              |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                        | 696 549                        |                |            |                          | 696 549                          |
| <b>ESPECES DÉPOSÉS CHEZ LES<br/>CÉDANTS</b>                     |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>             | <b>696 550</b>                 |                |            |                          | <b>696 550</b>                   |

en milliers d'euros

### 4.1.4 - Évolution des dépréciations à caractère durable et des provisions pour émetteur défaillant

|                                                                          | Provisions<br>2017 | Dotations de<br>l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Changements<br>de compte | Provisions<br>2018 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>- TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                       |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>- ENTREPRISES AVEC LESQUELLES<br/>EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION</b> |                    |                            |                           |                          |                    |
| BCA EXPERTISE SAS                                                        | 1                  |                            | 1                         |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>1</b>           |                            | <b>1</b>                  |                          |                    |
| <b>- ENTREPRISES LIEES</b>                                               |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>- AUTRES PLACEMENTS</b>                                               |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>1</b>           |                            | <b>1</b>                  |                          |                    |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.2 - ETAT DES PLACEMENTS

#### 4.2.1 - Etat récapitulatif des placements

|                                                                                                                                   | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE | VALEUR DE<br>REALISATION |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <b>I - PLACEMENTS (DÉTAILS DES POSTES 3 ET 4 DE L'ACTIF)</b>                                                                      |                 |                 |                          |
| <b>RECAPITULATION PAR NATURE</b>                                                                                                  |                 |                 |                          |
| <b>1 - PLACEMENTS IMMOBILIERS ET<br/>PLACEMENTS IMMOBILIERS EN COURS</b>                                                          |                 |                 |                          |
| <b>2 - ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU<br/>VARIABLE AUTRES QUE LES PARTS D'OPCVM</b>                                            | 25 242          | 25 242          | 28 288                   |
| <b>3 - PARTS OPCVM (autres que celles visées en 4)</b>                                                                            | 25 863          | 25 863          | 30 618                   |
| <b>4 - PARTS D'OPCVM DETENANT EXCLUSIVEMENT<br/>DES TITRES A REVENU FIXE</b>                                                      | 33 612          | 33 612          | 34 467                   |
| <b>5 - OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE</b><br><i>Dont instruments financiers à terme</i>                               | 611 166         | 606 513         | 644 454                  |
| <b>6 - PRETS HYPOTHECAIRES</b>                                                                                                    |                 |                 |                          |
| <b>7 - AUTRES PRETS ET EFFETS ASSIMILES</b>                                                                                       |                 |                 |                          |
| <b>8 - DEPOTS AUPRES DES ENTREPRISES CEDANTES</b>                                                                                 |                 |                 |                          |
| <b>9 - DEPOTS (autres que ceux visés au 8)<br/>ET CAUTIONNEMENTS EN ESPECES<br/>ET AUTRES PLACEMENTS</b>                          |                 |                 |                          |
| <b>10 - ACTIFS REPRESENTATIFS DE CONTRATS<br/>EN UNITES DE COMPTES</b>                                                            |                 |                 |                          |
| <b>11 - AUTRES IFT</b><br>- Stratégie d'investissement ou de désinvestissement<br>- Stratégie de rendement<br>- Autres opérations |                 |                 |                          |
| <b>TOTAL DES LIGNES 1 A 11</b>                                                                                                    | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION ACTIF                                                                                            |                 | -2 692          |                          |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION PASSIF                                                                                           |                 | 8 012           |                          |
| PARTIE NON LIBEREE SUR TITRES                                                                                                     |                 |                 |                          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                      |                 | <b>696 550</b>  |                          |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4. 2 .1 - Etat récapitulatif des placements (suite)

|                                                                                                                                                                                                           | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE | VALEUR DE<br>REALISATION |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <b>REPORT TOTAL DES LIGNES DE 1 A 11</b>                                                                                                                                                                  | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| <b>a) Dont :</b>                                                                                                                                                                                          |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon R343-9 et instruments financiers à terme rattachés:                                                                                                                            | 611 166         | 606 513         | 644 454                  |
| - Décôte non encore amortie                                                                                                                                                                               |                 | 2 651           |                          |
| - Prime de remboursement non encore reprise                                                                                                                                                               |                 | 12 601          |                          |
| - Placements évalués selon R343-10 et instruments financiers à terme rattachés                                                                                                                            | 84 718          | 84 718          | 93 373                   |
| - Décôte non encore amortie                                                                                                                                                                               |                 |                 |                          |
| - Prime de remboursement non encore reprise                                                                                                                                                               |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon R343-13 et instruments financiers à terme rattachés                                                                                                                            |                 |                 |                          |
| - Placements immobiliers                                                                                                                                                                                  |                 |                 |                          |
| - Titres à revenu variable autres que parts d'OPCVM                                                                                                                                                       |                 |                 |                          |
| - OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe                                                                                                                                                   |                 |                 |                          |
| - Autres OPCVM                                                                                                                                                                                            |                 |                 |                          |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe                                                                                                                                                              |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon l'article R343-11 du code des assurances                                                                                                                                       |                 |                 |                          |
| - Autres instruments financiers à terme                                                                                                                                                                   |                 |                 |                          |
| <b>b) - Dont, pour les entreprises visées à l'article L.310-1 du code des assurances:</b>                                                                                                                 |                 |                 |                          |
| - Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous                                                                                                   |                 |                 |                          |
| - Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placements gérés                                                                                    |                 |                 |                          |
| - Valeurs déposées chez les cédants (dont valeurs déposées chez les cédants dont l'entreprise s'est portée caution solidaire)                                                                             |                 |                 |                          |
| - Dont caution solidaire                                                                                                                                                                                  |                 |                 |                          |
| - Valeurs affectées aux provisions techniques spéciales des opérations d'assurances légalement cautionnées dans une comptabilité auxiliaire d'affectation en France                                       |                 |                 |                          |
| - Autres affectations ou sans affectation                                                                                                                                                                 |                 |                 |                          |
| <b>c) Dont :</b>                                                                                                                                                                                          | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| - Dont placements et instruments financiers à terme dans l'OCDE                                                                                                                                           | 695 884         | 691 231         | 737 827                  |
| - Dont placements et instruments financiers à terme hors OCDE                                                                                                                                             |                 |                 |                          |
| <b>II - ACTIFS AFFECTABLES A LA REPRESENTATION<br/>DES PROVISIONS TECHNIQUES (AUTRES QUE LES PLACEMENTS<br/>LES INSTRUMENTS FINANCIERS ET LA PART DES REASSUREURS DANS LES<br/>PROVISIONS TECHNIQUES)</b> |                 |                 |                          |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.2.1 Etat récapitulatif des placements (suite)

|                                | Valeur brute   | Valeur nette   | Valeur de réalisation |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Total des placements cotés     | 695 883        | 691 229        | 737 823               |
| Total des placements non cotés | 1              | 1              | 3                     |
| <b>Total des placements</b>    | <b>695 884</b> | <b>691 230</b> | <b>737 826</b>        |

en milliers d'euros

### 4.2.2 - Etat récapitulatif des placements "autres informations"

| DETAIL DES TERRAINS<br>ET CONSTRUCTIONS                                                      | 2018         |              |                       | 2017         |              |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
|                                                                                              | Valeur brute | Valeur nette | Valeur de réalisation | Valeur brute | Valeur nette | Valeur de réalisation |
| <b>Immeubles d'exploitation</b><br>- Droits réels<br>- Parts de S.C.I. ou sociétés foncières |              |              |                       |              |              |                       |
| <b>Autres immobilisations</b><br>- Droits réels<br>- Parts de S.C.I. ou sociétés foncières   |              |              |                       |              |              |                       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                 |              |              |                       |              |              |                       |
| - Dont avances et acomptes                                                                   |              |              |                       |              |              |                       |

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-9

**-9 950**

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-10

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-9

**-10 514**

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-10

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.3 VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES

#### 4.3.1 - État des créances

|                                                                    | MONTANT<br>BRUT | MOINS<br>D'UN AN | PLUS D'UN AN<br>MOINS DE<br>5 ANS | PLUS DE<br>5 ANS |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>CRÉANCES NÉES D'OPÉRATIONS<br/>D'ASSURANCE DIRECTE</b>          |                 |                  |                                   |                  |
| - Primes restant à émettre                                         |                 |                  |                                   |                  |
| - Autres créances nées d'assurance directe                         | 42 490          | 17 387           | 25 103                            |                  |
| <b>CRÉANCES NÉES D'OPÉRATIONS DE<br/>RÉASSURANCE</b>               | 13 671          | 13 671           |                                   |                  |
| <b>AUTRES CRÉANCES</b>                                             |                 |                  |                                   |                  |
| - Personnel                                                        |                 |                  |                                   |                  |
| - État, organismes de Sécurité sociale,<br>collectivités publiques | 10 423          | 5 539            | 4 884                             |                  |
| - Débiteurs divers                                                 | 3 799           | 3 799            |                                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                       | <b>70 382</b>   | <b>40 395</b>    | <b>29 987</b>                     |                  |
| - Provisions sur créances                                          | 23 309          |                  | 23 309                            |                  |
| <b>- Créances nettes</b>                                           | <b>47 074</b>   | <b>40 395</b>    | <b>6 678</b>                      |                  |

en milliers d'euros

#### 4.3.2 - État des dettes

|                                                                    | MONTANT<br>NET | MOINS<br>D'UN AN | PLUS<br>D'UN AN<br>MOINS DE<br>5 ANS | PLUS DE<br>5 ANS |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>DETTE NÉE D'OPÉRATIONS D'ASSURANCE<br/>DIRECTE</b>              | 1 801          | 1 783            | 18                                   |                  |
| <b>DETTE NÉE D'OPÉRATIONS DE RÉASSURANCE</b>                       | 1 688          | 1 688            |                                      |                  |
| <b>DETTE ENVERS DES ÉTABLISSEMENTS DE<br/>CRÉDIT</b>               | 25 460         | 25 460           |                                      |                  |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                               |                |                  |                                      |                  |
| - Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus                  |                |                  |                                      |                  |
| - Personnel                                                        |                |                  |                                      |                  |
| - État, organismes de Sécurité sociale,<br>collectivités publiques | 4 867          | 4 867            |                                      |                  |
| - Créanciers divers                                                | 75 688         | 75 688           |                                      |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                       | <b>109 504</b> | <b>109 486</b>   | <b>18</b>                            |                  |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.4 TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

| INFORMATIONS FINANCIERES                                                                                                                                      | CAPITAL | RESERVES ET REPORT A NOUVEAU AVANT AFFECTATION DES RESULTATS | QUOTE-PART DU CAPITAL DETENUE (EN %) | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS |       | PRETS ET AVANCES CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ ET NON ENCORE REMBOURSES | MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR LA SOCIÉTÉ | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE ECOULÉ | RESULTATS (BÉNÉFICE OU PÉRTE DU DERNIER EXERCICE CLOS) | DIVIDENDES ENCAISSÉS PAR LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE | OBSERV. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|
|                                                                                                                                                               |         |                                                              |                                      | BRUTE                               | NETTE |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| <b>FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>                                                                                                                             |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| A Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à publication. |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 1 Filiales (+ 50%)                                                                                                                                            |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| NEANT                                                                                                                                                         |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 2 Participations (10 à 50%)                                                                                                                                   |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| NEANT                                                                                                                                                         |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| B Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations                                                                                     |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 1 Filiales non reprises au § A                                                                                                                                |         | NEANT                                                        |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| a Filiales françaises (ensemble)                                                                                                                              |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                      |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                        |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| b Filiales étrangères (ensemble)                                                                                                                              |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 2 Particip. non reprises au § A                                                                                                                               |         | NEANT                                                        |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| a Participations en France (ensemble)                                                                                                                         |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                      |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                        |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| b Particip. à l'étranger (ensemble)                                                                                                                           |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                      |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                        |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |

en milliers d'euros



*Signature*

## Annexe comptable

### 4.5 PLACEMENTS ET OPÉRATIONS SE RAPPORTANT A DES ENTREPRISES LIÉES ET A DES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

| NATURE DES OPERATIONS                                                                                                                                   | ENTREPRISES<br>LIÉES |       | ENTREPRISES<br>LIEN DE PARTICIPATION |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------|--------------------------------------|-----|
|                                                                                                                                                         | Brut                 | Net   | Brut                                 | Net |
| <b>TITRES ÉMIS</b><br>- Parts, actions, ...<br>- Bons, obligations, ...<br>- Autres titres ou dépôts ...                                                |                      |       | 1                                    | 1   |
| <b>COMPTES COURANTS ET PRÊTS<br/>ET AUTRES PLACEMENTS</b>                                                                                               |                      |       |                                      |     |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                       |                      |       | 1                                    | 1   |
| <b>CRÉANCES PAR POSTE DU BILAN</b><br>- Au titre d'opérations d'assurance<br>- Au titre d'autres d'opérations<br>- Au titre d'opérations de réassurance | 880                  | 880   |                                      |     |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                       | 880                  | 880   |                                      |     |
| <b>DETTES PAR POSTE DU BILAN</b><br>- Au titre d'opérations d'assurance<br>- Au titre d'autres d'opérations<br>- Au titre d'opérations de réassurance   | 7 240                | 7 240 |                                      |     |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                       | 7 240                | 7 240 |                                      |     |

### 4.6 DÉTAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER en milliers d'euros

#### 4.6.1 - Produits à recevoir

| POSTES DU BILAN        | MONTANT       |
|------------------------|---------------|
| CRÉANCES CLIENTS       |               |
| PERSONNEL              | 11 151        |
| ORGANISMES SOCIAUX     |               |
| ETAT                   |               |
| AUTRES CRÉANCES        |               |
| OPÉRATIONS FINANCIÈRES |               |
| <b>TOTAL</b>           | <b>7</b>      |
|                        | <b>11 159</b> |

#### 4.6.2 - Charges à payer en milliers d'euros

| POSTES DU BILAN        | MONTANT       |
|------------------------|---------------|
| DETTES FOURNISSEURS    |               |
| PERSONNEL              | 21 755        |
| ORGANISMES SOCIAUX     |               |
| ETAT                   |               |
| AUTRES DETTES          | 2 241         |
| OPÉRATIONS FINANCIÈRES | 423           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>4</b>      |
|                        | <b>24 424</b> |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.7 INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL ET LES CAPITAUX PROPRES

#### 4.7.1 - Capital social

|                                                            | NOMBRE | VALEUR<br>NOMINALE |
|------------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| ACTIONS COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL AU DÉBUT DE L'EXERCICE | 10 000 | 5000               |
| ACTIONS ÉMISES PENDANT L'EXERCICE                          |        |                    |
| ACTIONS REMBOURSÉES PENDANT L'EXERCICE                     |        |                    |
| ACTIONS COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL À LA FIN DE L'EXERCICE | 10 000 | 5000               |

#### 4.7.2 - Variation des capitaux propres

|                              | SOLDE<br>À<br>L'OUVERTURE | AFFECTATION RESULTAT     |               | RÉSERVE DE<br>CAPITALISATION | RÉSULTAT<br>EXERCICE | SOLDE<br>À LA<br>CLÔTURE |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|
|                              |                           | RÉSULTAT<br>EXERCICE N-1 | DIVIDENDES    |                              |                      |                          |
| CAPITAL SOCIAL               | 50 000                    |                          |               |                              |                      | 50 000                   |
| PRIME D'ÉMISSION             |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| RÉSERVE LÉGALE               |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| RÉSERVE DE<br>CAPITALISATION |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| AUTRES RÉSERVES              | 10 867                    |                          |               |                              |                      | 10 867                   |
| REPORT À NOUVEAU             | 40 019                    | 6 185                    |               |                              |                      | 46 203                   |
| RÉSULTAT                     | 12 365                    | -6 185                   | -6 180        |                              | 14 214               | 14 214                   |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>113 250</b>            |                          | <b>-6 180</b> |                              | <b>14 214</b>        | <b>121 284</b>           |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.8 PASSIFS SUBORDONNES

NEANT

### 4.9 DÉTAIL DES ACTIFS INCORPORELS

|                                                                                                                             | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| FRAIS DE CONSTITUTION<br>FRAIS DE PREMIER ÉTABLISSEMENT<br>FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL<br>AUTRES ACTIFS INCORPORELS (1) | 1 000           |                 |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                | <b>1 000</b>    |                 |

en milliers d'euros

(1) Reprise du portefeuille de contrats SOLASSUR au 01.04.2006

### 4.10 PROVISIONS TECHNIQUES - RECOURS A ENCAISSER - P.N.A

| NATURE                                            | PROVISIONS<br>TECHNIQUES | PARTS DES<br>CESSIONNAIRES DANS<br>LES PROV. TECHN. |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|
| PROVISIONS POUR SINISTRES À PAYER                 | 642 862                  | 77 885                                              |
| PROVISIONS MATHÉMATIQUES                          | 24 653                   |                                                     |
| PROVISIONS POUR ÉGALISATION                       | 17 146                   |                                                     |
| PROVISIONS POUR RISQUES EN COURS                  | 937                      |                                                     |
| PREVISIONS DE RECOURS À ENCAISSER                 | -48 268                  |                                                     |
| PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATION<br>DE SINISTRES | 10 168                   |                                                     |
| PROVISIONS RISQUES EXIGIBILITÉ                    |                          |                                                     |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>647 498</b>           | <b>77 885</b>                                       |
| PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATION DE PRIMES       |                          |                                                     |
| PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES               | 14 171                   |                                                     |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b>         | <b>661 669</b>           | <b>77 885</b>                                       |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.11 RECOURS, ÉVOLUTION DES PROVISIONS POUR SINISTRES

| <b>ANNÉE D'INVENTAIRE 2016*</b>      | <b>EXERCICE DE SURVENANCE</b> |                |                |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                          | 2015           | 2016           |
| RÈGLEMENTS                           | 182 945                       | 183 003        | 151 619        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 68 805                        | 68 490         | 173 538        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 37 712                        | 37 285         | 27 836         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 2 847                         | 8 252          | 19 958         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>211 191</b>                | <b>205 956</b> | <b>277 363</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>                | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>74,41%</b>                 | <b>67,51%</b>  | <b>83,29%</b>  |

en milliers d'euros

| <b>ANNÉE D'INVENTAIRE 2017*</b>      | <b>EXERCICE DE SURVENANCE</b> |                |                |                |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                          | 2015           | 2016           | 2017           |
| RÈGLEMENTS                           | 187 355                       | 194 509        | 214 095        | 163 735        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 58 061                        | 42 481         | 107 763        | 173 612        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 38 836                        | 40 064         | 42 443         | 31 667         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 1 494                         | 5 362          | 6 900          | 24 888         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>205 086</b>                | <b>191 565</b> | <b>272 514</b> | <b>280 792</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>                | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> | <b>369 075</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>72,26%</b>                 | <b>62,79%</b>  | <b>81,84%</b>  | <b>76,08%</b>  |

en milliers d'euros

| <b>ANNÉE D'INVENTAIRE 2018*</b>      | <b>EXERCICE DE SURVENANCE</b> |                |                |                |                |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                          | 2015           | 2016           | 2017           | 2018           |
| RÈGLEMENTS                           | 190 908                       | 200 544        | 228 940        | 233 749        | 192 699        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 47 004                        | 32 666         | 89 088         | 94 895         | 204 879        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 39 286                        | 41 191         | 46 530         | 49 097         | 33 026         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 902                           | 2 512          | 2 280          | 8 269          | 26 208         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>197 723</b>                | <b>189 507</b> | <b>269 218</b> | <b>271 278</b> | <b>338 343</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>                | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> | <b>369 075</b> | <b>404 484</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>69,67%</b>                 | <b>62,12%</b>  | <b>80,85%</b>  | <b>73,50%</b>  | <b>83,65%</b>  |

\* Hors acceptations

en milliers d'euros



*Signature*

## Annexe comptable

### 4.12 DÉTAIL DES COMPTES DE RÉGULARISATION (NETS)

#### 4.12.1 Comptes de régularisation Actif

| NATURE                          | MONTANT      |
|---------------------------------|--------------|
| INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS       | 4 895        |
| PRIME SUR OBLIGATIONS ET T.C.N. | 2 692        |
| CHARGES PAYÉES D'AVANCE         | <b>7 587</b> |
| <b>TOTAL</b>                    |              |

en milliers d'euros

#### 4.12.2 Comptes de régularisation Passif

| NATURE                                                                    | MONTANT      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                                               | 8 012        |
| AMORTISSEMENT SUR DIFFÉRENCE SUR REMBOURSEMENT D'OBLIGATIONS ET DE T.C.N. | <b>8 012</b> |
| <b>TOTAL</b>                                                              |              |

en milliers d'euros

### 4.13 DÉTAIL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| NATURE                          | PROVISIONS<br>À L'OUVERTURE | DOTATIONS  | REPRISES   | PROVISIONS<br>À LA CLÔTURE |
|---------------------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------------|
| PROVISION POUR IMPÔTS DIFFERES* | 57                          |            | 57         |                            |
| PROVISIONS POUR CONTENTIEUX     | 126                         | 6          | 40         | 92                         |
| PROVISIONS POUR RISQUES         | 337                         | 276        | 108        | 505                        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>521</b>                  | <b>282</b> | <b>205</b> | <b>597</b>                 |

en milliers d'euros

\*reprise de provision suite à compensation avec l'impôt différé actif

## Annexe comptable

### 4.14 ACTIF ET PASSIF EN DEVISES - DIFFÉRENCES DE CONVERSION

#### 4.14.1 - Composition de l'Actif et Passif en devises

| ACTIF        | DEVISE | VALEUR |
|--------------|--------|--------|
| <b>NEANT</b> |        |        |
| NEANT        |        |        |
| <b>TOTAL</b> |        |        |

en milliers d'euros

| PASSIF       | DEVISE | VALEUR |
|--------------|--------|--------|
| <b>NEANT</b> |        |        |
|              |        |        |
| <b>TOTAL</b> |        |        |

en milliers d'euros

#### 4.14.2 - Différences de conversion

| ACTIF        | DEVISE | MONTANT |
|--------------|--------|---------|
| <b>NEANT</b> |        |         |
| <b>TOTAL</b> |        |         |

| PASSIF       | DEVISE | MONTANT |
|--------------|--------|---------|
| <b>NEANT</b> |        |         |
| <b>TOTAL</b> |        |         |

## Annexe comptable

### 4.15 DÉTAIL DES ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

| NATURE                          | MONTANTS<br>2018 | DONT ENGAGEMENTS À L'ÉGARD DES : |                      |                | MONTANTS<br>2017 |
|---------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                 |                  | Dirigeants                       | Entreprises<br>liées | Participations |                  |
| <b>1 - ENGAGEMENTS DONNÉS</b>   |                  |                                  |                      |                |                  |
| Valeurs Mobilières de Placement | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |
| <b>2 - ENGAGEMENTS REÇUS</b>    |                  |                                  |                      |                |                  |
|                                 | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.15 DÉTAIL DES ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

| NATURE                                                                                                                              | MONTANTS<br>2018 | DONT ENGAGEMENTS À L'ÉGARD DES : |                      |                | MONTANTS<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                                                     |                  | Dirigeants                       | Entreprises<br>liées | Participations |                  |
| <b>3-VALEURS REÇUES EN NANTISSEMENT DES<br/>CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES</b>                                                 | 29 911           |                                  |                      |                | 29 307           |
| <b>4 - ENCOURS D'INSTRUMENTS<br/>FINANCIERS A TERME</b>                                                                             | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |
| <b>a) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par catégorie de stratégie:</b>                                 |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Stratégie de rendement                                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Stratégie de rendement                                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>b) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par catégorie de marché</b>                                     |                  |                                  |                      |                |                  |
| - opérations sur marché de gré à gré                                                                                                |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>c) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par nature de<br/>risque de marché et d'instrument</b>          |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Risque de taux d'intérêt                                                                                                          |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>d) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par nature d'instrument</b>                                     |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Contrats de garantie de taux d'intérêt                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>d) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par durée résiduelles des<br/>stratégies selon les tranches</b> |                  |                                  |                      |                |                  |
| - de 0 à 1 an                                                                                                                       |                  |                                  |                      |                |                  |
| - de 1 à 5 ans                                                                                                                      |                  |                                  |                      |                |                  |
| - plus de 5 ans                                                                                                                     |                  |                                  |                      |                |                  |

en milliers d'euros

En tant que membre de plusieurs GIE, la société BPCE IARD s'est engagée envers chacun de ces groupements et en cas de sortie, quelle qu'en soit la cause :

- à reprendre la partie du personnel correspondant à son taux d'activité moyen (selon les modalités définies par le règlement intérieur) ou à défaut, à verser au groupement une indemnité de sortie telle que définie par ledit règlement intérieur
- à indemniser le groupement si la valeur de marché des actifs au moment de la sortie est inférieure à la valeur nette comptable,
- à supporter seule les charges engagées au cours de l'exercice du retrait, et qui sont la conséquence directe ou indirecte de son retrait.

Conformément aux dispositions des contrats constitutifs des groupements, le retrait de BPCE IARD d'un groupement ne la libère pas de ses obligations légales et conventionnelles envers le groupement et ses autres membres, ni des obligations résultant des engagements pris par le Groupement vis-à-vis des tiers antérieurement à la date de prise d'effet de son retrait.

Enfin, en cas de dissolution de ces Groupements, la société s'engage à reprendre le personnel du groupement, selon les modalités définies au règlement intérieur.

## Annexe comptable

### 5 Notes sur les postes du compte de résultat

#### 5.1 VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS

| <b>LIBELLÉS</b>                                                                                                           | <b>PLACEMENTS<br/>DANS LES<br/>ENTREPRISES<br/>LIÉES</b> | <b>AUTRES</b> | <b>TOTAL</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| REVENUS DES PARTICIPATIONS                                                                                                |                                                          |               |               |
| REVENUS DES PLACEMENTS IMMOBILIERS                                                                                        |                                                          |               |               |
| REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE                                                                                      |                                                          | 1 175         | 1 175         |
| REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS                                                                                             |                                                          | 11 546        | 11 546        |
| PLUS VALUES RÉALISÉES                                                                                                     |                                                          | 2 042         | 2 042         |
| MOINS VALUES RÉALISÉES                                                                                                    |                                                          | -2 137        | -2 137        |
| AUTRES PRODUITS AFFECTABLES                                                                                               | 1                                                        | 666           | 666           |
| AUTRES CHARGES AFFECTABLES<br>(dont corrections de valeurs)                                                               |                                                          | -2 836        | -2 836        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                              | <b>1</b>                                                 | <b>10 455</b> | <b>10 456</b> |
| FRAIS INTERNES ET EXTERNES DE GESTION DES PLACEMENTS<br>ET INTÉRÊTS ET AUTRES CHARGES NON AFFECTABLES<br>À DES PLACEMENTS | -503                                                     | -427          | -930          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                              | <b>-502</b>                                              | <b>10 029</b> | <b>9 527</b>  |
| Produits des placements                                                                                                   |                                                          |               | 15 430        |
| Charges des placements                                                                                                    |                                                          |               | -5 903        |
| <b>Total</b>                                                                                                              |                                                          |               | <b>9 527</b>  |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.2 VENTILATION DES OPÉRATIONS TECHNIQUES PAR CATÉGORIES (1/2)

| En K€                                           |           | Dommages<br>Contrat<br>individuel<br>Cat.20 | Automobiles               |                    |                    | Dommages aux biens     |                       |                    |
|-------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                 |           |                                             | Resp.<br>Civile<br>Cat.22 | Dommages<br>Cat.23 | Total<br>Cat.22-23 | Particuliers<br>Cat.24 | Profession.<br>Cat.25 | Total<br>Cat.24-26 |
| PRIMES ACQUISES                                 | 01        | 2 280                                       | 48 312                    | 143 241            | 191 553            | 137 987                | 35 694                | 173 680            |
| PRIMES                                          | 02        | 2 406                                       | 48 238                    | 143 501            | 191 738            | 138 143                | 35 505                | 173 649            |
| CHARGES PROV.PRIMES.NON ACQ.                    | 03        | -126                                        | 75                        | -260               | -186               | -157                   | 188                   | 32                 |
| CHARGES DES PRESTATIONS                         | 04        | -275                                        | -49 139                   | -82 108            | -131 247           | -128 216               | -19 807               | -148 022           |
| PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS                      | 05        | -476                                        | -44 220                   | -78 702            | -122 923           | -113 218               | -21 299               | -134 517           |
| CHARGES PROV. PREST. ET DIVERS                  | 06        | 202                                         | -4 919                    | -3 405             | -8 324             | -14 998                | 1 492                 | -13 505            |
| <b>A) SOLDE DE SOUSCRIPTION<br/>(01-04)</b>     | <b>07</b> | <b>2 005</b>                                | <b>-827</b>               | <b>61 133</b>      | <b>60 306</b>      | <b>9 771</b>           | <b>15 887</b>         | <b>25 658</b>      |
| FRAIS D'ACQUISITION                             | 09        | -485                                        | -1 072                    | -2 691             | -3 763             | -5 375                 | -1 172                | -6 547             |
| AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES                | 10        | -731                                        | -6 386                    | -15 982            | -22 369            | -24 206                | -7 249                | -31 455            |
| <b>B) CHARGES ACQ. ET GEST. NETTES</b>          | <b>11</b> | <b>-1 216</b>                               | <b>-7 459</b>             | <b>-18 673</b>     | <b>-26 132</b>     | <b>-29 581</b>         | <b>-8 421</b>         | <b>-38 002</b>     |
| PRODUITS DES PLACEMENTS                         | 13        | 38                                          | 3 245                     | 326                | 3 571              | 1 385                  | 595                   | 1 981              |
| PARTICIPATION AUX RÉSULTATS                     | 14        |                                             |                           |                    |                    | -437                   |                       | -437               |
| <b>C) SOLDE FINANCIER</b>                       | <b>15</b> | <b>38</b>                                   | <b>3 245</b>              | <b>326</b>         | <b>3 571</b>       | <b>948</b>             | <b>595</b>            | <b>1 543</b>       |
| PART RÉASS. DANS PRIMES ACQUISES                | 17        | -2                                          | -2 525                    | -18 825            | -21 350            | -7 674                 | -1 992                | -9 666             |
| PART RÉASS. DANS PRESTAT. PAYÉES                | 19        | 84                                          | 4 624                     | 9 150              | 13 774             | 929                    | 114                   | 1 043              |
| PART RÉASS. CHARGE PROV. PRESTAT.               | 21        | -11                                         | -8 776                    | 1 343              | -7 433             | 5 134                  | 651                   | 5 785              |
| PART RÉASS. PARTICIP. RÉSULTATS                 | 23        |                                             |                           |                    |                    |                        |                       |                    |
| COMMISSIONS REÇUES DES<br>RÉASSUREURS           | 24        |                                             |                           | 4 415              | 4 415              | 705                    | 70                    | 775                |
| <b>D) SOLDE DE RÉASSURANCE</b>                  | <b>25</b> | <b>71</b>                                   | <b>-6 676</b>             | <b>-3 917</b>      | <b>-10 594</b>     | <b>-906</b>            | <b>-1 156</b>         | <b>-2 063</b>      |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>             | <b>27</b> | <b>898</b>                                  | <b>-11 716</b>            | <b>38 868</b>      | <b>27 151</b>      | <b>-19 768</b>         | <b>6 905</b>          | <b>-12 863</b>     |
| HORS COMPTE                                     |           |                                             |                           |                    |                    |                        |                       |                    |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À LA CLÔTURE  | 30        | 1 579                                       | 1 438                     | 4 696              | 6 133              | 4 337                  | 1 618                 | 5 955              |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À L'OUVERTURE | 31        | 1 453                                       | 1 512                     | 4 435              | 5 948              | 4 181                  | 1 806                 | 5 987              |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À LA CLÔTURE    | 32        | 732                                         | 249 660                   | 22 178             | 271 838            | 100 313                | 41 098                | 141 411            |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À L'OUVERTURE   | 33        | 764                                         | 246 978                   | 18 885             | 265 863            | 85 173                 | 39 331                | 124 504            |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À LA CLÔTURE    | 34        | 205                                         | 25 058                    | 2 141              | 27 200             | 12 448                 | 2 484                 | 14 932             |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À L'OUVERTURE   | 35        | 375                                         | 22 822                    | 2 030              | 24 851             | 12 591                 | 5 743                 | 18 334             |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.2 VENTILATION DES OPÉRATIONS TECHNIQUES PAR CATÉGORIES (2/2)

| En K€                                           |           | Catast.<br>naturelles<br>Cat.27 | Respons.<br>civile<br>générale<br>Cat.28 | Protection<br>juridique<br>Cat.29 | Assistance<br>Cat.30 | Construct.<br>respons.<br>civile<br>Cat.36 | Acceptation<br>Cat.39 | TOTAL<br>GÉNÉRAL |
|-------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| PRIMES ACQUISES                                 | 01        | 13 852                          | 21                                       | 40                                | 3 713                | 19 345                                     | 23 524                | 428 008          |
| PRIMES                                          | 02        | 13 890                          | 21                                       | 40                                | 3 713                | 18 721                                     | 23 524                | 427 702          |
| CHARGES PROV.PRIMES.NON ACQ.                    | 03        | -38                             | 0                                        |                                   |                      | 624                                        |                       | 306              |
| CHARGES DES PRESTATIONS                         | 04        | -22 081                         | 58                                       | -5                                | -315                 | -18 890                                    | -9 735                | -330 512         |
| PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS                      | 05        | -7 762                          | -65                                      | -3                                | -272                 | -8 791                                     | -9 992                | -284 801         |
| CHARGES PROV. PREST. ET DIVERS                  | 06        | -14 320                         | 123                                      | -2                                | -43                  | -10 099                                    | 257                   | -45 711          |
| <b>A) SOLDE DE SOUSCRIPTION<br/>(01-04)</b>     | <b>07</b> | <b>-8 230</b>                   | <b>79</b>                                | <b>35</b>                         | <b>3 398</b>         | <b>455</b>                                 | <b>13 789</b>         | <b>97 496</b>    |
| FRAIS D'ACQUISITION                             | 09        |                                 |                                          |                                   |                      | -538                                       | -2 714                | -14 047          |
| AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES                | 10        | -2 521                          |                                          |                                   |                      | -2 146                                     | -2 873                | -62 095          |
| <b>B) CHARGES ACQ. ET GEST. NETTES</b>          | <b>11</b> | <b>-2 521</b>                   |                                          |                                   |                      | <b>-2 684</b>                              | <b>-5 587</b>         | <b>-76 142</b>   |
| PRODUITS DES PLACEMENTS                         | 13        | 101                             | 2                                        |                                   |                      | 2 129                                      |                       | 7 821            |
| PARTICIPATION AUX RÉSULTATS                     | 14        | -38                             |                                          |                                   |                      |                                            |                       | -475             |
| <b>C) SOLDE FINANCIER</b>                       | <b>15</b> | <b>63</b>                       | <b>2</b>                                 |                                   |                      | <b>2 129</b>                               |                       | <b>7 346</b>     |
| PART RÉASS. DANS PRIMES ACQUISES                | 17        | -7 497                          | -1                                       |                                   | -3 342               | -616                                       |                       | -42 473          |
| PART RÉASS. DANS PRESTAT. PAYÉES                | 19        | 3 344                           |                                          |                                   | 416                  |                                            |                       | 18 662           |
| PART RÉASS. CHARGE PROV. PRESTAT.               | 21        | 14 515                          |                                          |                                   | 41                   |                                            |                       | 12 898           |
| PART RÉASS. PARTICIP. RÉSULTATS                 | 23        |                                 |                                          |                                   |                      |                                            |                       |                  |
| COMMISSIONS REÇUES DES<br>RÉASSUREURS           | 24        | 348                             |                                          |                                   | 835                  |                                            |                       | 6 374            |
| <b>D) SOLDE DE RÉASSURANCE</b>                  | <b>25</b> | <b>10 711</b>                   | <b>-1</b>                                |                                   | <b>-2 049</b>        | <b>-616</b>                                |                       | <b>-4 540</b>    |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>             | <b>27</b> | <b>24</b>                       | <b>80</b>                                | <b>35</b>                         | <b>1 349</b>         | <b>-716</b>                                | <b>8 202</b>          | <b>24 160</b>    |
| HORS COMPTE                                     |           |                                 |                                          |                                   |                      |                                            |                       |                  |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À LA CLÔTURE  | 30        | 492                             | 12                                       |                                   |                      |                                            |                       | 14 171           |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À L'OUVERTURE | 31        | 454                             | 11                                       |                                   |                      | 624                                        |                       | 14 477           |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À LA CLÔTURE    | 32        | 26 479                          | 8                                        | 18                                | 89                   | 154 019                                    | 10 168                | 604 762          |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À L'OUVERTURE   | 33        | 12 551                          | 131                                      | 16                                | 45                   | 143 920                                    | 10 426                | 558 220          |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À LA CLÔTURE    | 34        | 392                             | 8                                        |                                   |                      |                                            |                       | 42 736           |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À L'OUVERTURE   | 35        |                                 | 7                                        |                                   |                      |                                            |                       | 43 567           |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.3 CHARGES D'EXPLOITATION PAR NATURE

| NATURE                                 | MONTANT<br>EXERCICE<br>2018 | MONTANT<br>EXERCICE<br>2017 |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| AUTRES SERVICES EXTÉRIEURS             | 51 361                      | 50 312                      |
| COMMISSIONS D'ASSURANCE <sup>(1)</sup> | 60 850                      | 55 054                      |
| IMPÔTS ET TAXES                        | 1 670                       | 1 285                       |
| FRAIS DE PERSONNEL                     |                             |                             |
| - Salaires                             |                             |                             |
| - Charges sociales                     |                             |                             |
| - Autres charges de personnel          |                             |                             |
| CHARGES DIVERSES                       |                             |                             |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS           |                             |                             |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS               | 6                           | 40                          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>113 887</b>              | <b>106 691</b>              |
| (1) dont                               |                             |                             |
| Commissions d'apports                  | 1 135                       | 1 416                       |
| Commissions d'en cours                 | 49 454                      | 44 164                      |
| Commissions sur acceptations           | 10 262                      | 9 474                       |

en milliers d'euros

BPCE enregistre, pour l'exercice 2018, des honoraires de certification des comptes et d'autres services de ses commissaires aux comptes comme suit:

| En milliers d'euros, hors taxes                  | PriceWaterhouse<br>Coopers | Mazars    |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-----------|
| Certification des comptes                        | 27                         | 27        |
| Services autres que la certification des comptes |                            |           |
| <b>Total</b>                                     | <b>27</b>                  | <b>27</b> |

### 5.4 SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE OU LATENTE

|                                             | DÉDUCTIONS - RÉINTÉGRATIONS FISCALES |               |               | IMPÔT               |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|
|                                             | DÉBUT EXERCICE                       | VARIATION     | FIN EXERCICE  | + Actif<br>- Passif |
| 1. - DÉCALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS        |                                      |               |               |                     |
| - Provisions non déductibles temporairement | 26 518                               | 146           | 26 664        | 7 945               |
| - Charges non déductibles temporairement    | 1 706                                | 541           | 2 247         | 720                 |
| - Plus values latentes imposées             | 10 101                               | -5 757        | 4 345         | 1 216               |
| - Déficits                                  |                                      |               |               |                     |
| - Plus values en sursis d'imposition        | -222                                 | 42            | -180          | -47                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>38 104</b>                        | <b>-5 028</b> | <b>33 076</b> | <b>9 834</b>        |
| 2. - ÉLÉMENTS À IMPUTER                     |                                      |               |               |                     |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>38 104</b>                        | <b>-5 028</b> | <b>33 076</b> | <b>9 834</b>        |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.5 DÉTAIL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS ET NON TECHNIQUES

#### 5.5.1 - Produits et charges exceptionnels

| <b>LIBELLÉS</b>                                           | <b>PRODUITS</b> | <b>CHARGES</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>PRODUITS</b>                                           |                 |                |
| - Produits sur cessions d'immobilisations                 |                 |                |
| - Utilisation ou reprise de provisions exceptionnelles    | 108             |                |
| - Autres produits exceptionnels                           | 364             |                |
| <b>CHARGES</b>                                            |                 |                |
| - Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées |                 |                |
| - Dotations aux provisions exceptionnelles                |                 | 276            |
| - Amendes et pénalités                                    |                 |                |
| - Autres charges exceptionnelles                          |                 | 1 727          |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>472</b>      | <b>2 004</b>   |

en milliers d'euros

#### 5.5.2 Produits et charges non techniques

| <b>LIBELLÉS</b>                  | <b>PRODUITS</b> | <b>CHARGES</b> |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Produits</b>                  |                 |                |
| - Autres produits non techniques |                 |                |
| <b>Charges</b>                   |                 |                |
| - Autres charges non techniques  |                 |                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>NEANT</b>    | <b>NEANT</b>   |

en milliers d'euros

### 5.6 VENTILATION DES PRIMES ET DES SINISTRES

#### 5.6.1 Ventilation des primes

|                     | <b>Montant</b> |
|---------------------|----------------|
| PRIMES EN FRANCE    | 427 702        |
| PRIMES DANS L'UE    |                |
| PRIMES HORS DE L'UE |                |
| <b>TOTAL</b>        | <b>427 702</b> |

en milliers d'euros

#### 5.6.2 Ventilation des sinistres

|                                     | <b>Montant</b> |
|-------------------------------------|----------------|
| SINISTRES ET CAPITAUX PAYÉS NON VIE | 255 016        |
| ARRERAGES DES RENTES                | 846            |
| CAPITAUX CONSTITUTIFS DES RENTES    | -3 541         |
| FRAIS DE GESTION DES SINISTRES      |                |
| - Externes                          |                |
| - Internes                          | 32 480         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>284 801</b> |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 6 Autres informations

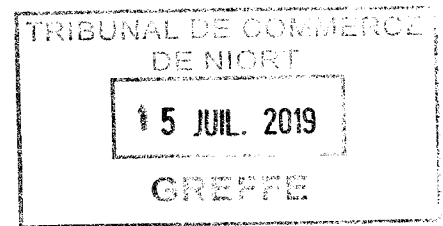
#### 6.1 COMBINAISON

Les comptes de la société BPCE IARD sont inclus dans les comptes combinés de la Sgam Covéa :

Société de Groupe d'Assurance Mutuelle  
86-90 rue Saint-Lazare  
75009 Paris

#### 6.2 INFORMATION SUR L'EFFECTIF

| Effectif moyen par catégorie professionnelle C.D.I |                                   |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Nombre d'employés au 31.12.18                      | Nombre de cadres au 31.12.18      |
| <b>NEANT</b>                                       | <b>NEANT</b>                      |
| Effectif moyen des employés en 2018                | Effectif moyen des cadres en 2018 |
| <b>NEANT</b>                                       | <b>NEANT</b>                      |



## **BPCE IARD**

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 décembre 2018**

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

**MAZARS**



A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page next to the red stamp.

## **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

SIEGE SOCIAL : 63 RUE DE VILLIERS - 92208 NEUILLY SUR SEINE  
TEL : +33 (0)1 56 57 58 59

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE  
CAPITAL DE 2 510 460 EUROS – RCS Nanterre 672 006 483

## **MAZARS**

SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE  
TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET  
CONSEIL DE SURVEILLANCE  
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS – RCS NANTERRE 784 824 153



*Signature*

# **BPCE IARD**

Société anonyme au capital de 50 000 000 €

Siège social : Chaban 79180

R.C.S : Niort 401 380 472

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT**

**MAZARS**



*Signature*

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Aux actionnaires,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BPCE IARD relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit et des risques.

### **Fondement de l'opinion**

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article

5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations - Points clés de l'audit**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

#### Provisions pour sinistres à payer :

##### **Risque identifié :**

Les sociétés d'assurance IARD doivent, selon le code des assurances et la réglementation comptable, estimer les provisions pour sinistres à payer nécessaires au règlement, tant en principal qu'en accessoire y compris frais de gestion, de tous les sinistres survenus et non payés qu'ils aient été déclarés ou non à la date d'arrêté.

Les provisions pour sinistres à payer figurent au bilan de la Société au 31 décembre 2018 pour un montant de 604 762 milliers d'euros. Elles représentent un des postes les plus importants du passif et l'appréciation de leur estimation impliquant un certain nombre d'hypothèses constitue un point clé de l'audit.

Différentes méthodologies peuvent être utilisées pour évaluer ces provisions, dont les principales modalités sont précisées dans la note 1.1.8 de l'annexe aux comptes annuels :

- L'évaluation des sinistres connus est effectuée dossier par dossier au coût réel ou au coût moyen ;
- Ces provisions sont complétées afin d'estimer la charge ultime de tous les sinistres connus ou non, en utilisant des méthodes statistiques de type triangle de développement nécessitant un degré élevé de jugement, et permettent de couvrir des scénarii défavorables de liquidation ;

- Les sinistres non encore manifestés sont évalués selon les méthodes prévues par les textes en appliquant aux montants des primes ou des sinistres connus des coefficients définis par la réglementation.

Cette part de jugement est plus importante sur les branches à déroulement long (Responsabilité Civile Automobile et Construction). L'estimation des provisions pour sinistres sur ces branches présente donc un risque accru et a nécessité une attention particulière au niveau des procédures d'audit mises en œuvre.

Notre approche d'audit :

Afin d'apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des provisions pour sinistres, et leur conformité à la réglementation, notre approche d'audit a été basée sur les informations qui nous ont été communiquées et a comporté les travaux suivants réalisés conjointement avec nos experts en actuariat :

- Apprécier la pertinence des méthodes statistiques et le caractère approprié des hypothèses actuarielles retenues par la Société, ainsi que la conformité des hypothèses à celles prescrites par la réglementation ;
- Prendre connaissance de la conception et tester l'efficacité des contrôles pour évaluer l'exhaustivité et l'exactitude des données ainsi que la fiabilité des modèles sous-jacents aux calculs ;
- Apprécier la fiabilité des états produits par votre société en matière d'intégrité des données produites et utilisées pour estimer les provisions pour sinistres, et tester les données sources ;
- Apprécier la prise en compte des événements significatifs susceptibles d'affecter la projection de la charge de l'exercice ;
- Réaliser une estimation indépendante des provisions de sinistres sur les branches à déroulement long ;
- Enfin, nous avons également vérifié le caractère approprié des informations financières dans l'annexe aux comptes sociaux.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

#### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations d'assurance et de réassurance, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire, conformément à la circulaire de la Fédération Française de l'Assurance du 22 mai 2017.

Nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

#### Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

### **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires**

#### Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société BPCE IARD par l'Assemblée Générale du 22 mai 1995 pour le cabinet Mazars et pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit.

Au 31 décembre 2018, les cabinets Mazars et PricewaterhouseCoopers Audit étaient dans leur 23<sup>ème</sup> année de leur mission sans interruption.

## **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit et des risques de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

### Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

#### Rapport au comité d'audit et des risques

Nous remettons un rapport au comité d'audit et des risques qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit et des risques figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit et des risques la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Paris La Défense, le 15 mai 2019

Les Commissaires aux Comptes

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
**AUDIT**



SEBASTIEN ARNAULT

**MAZARS**



NICOLAS DUSSON

# **Comptes et annexes 2018**

---

**BPCE IARD**



*Signature*

## SOMMAIRE

### COMPTES

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Bilan Actif .....        | 3 |
| Bilan Passif .....       | 4 |
| Compte de résultat ..... | 5 |

### ANNEXE AUX COMPTES

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Faits marquants et événements postérieurs .....                                   | 7  |
| Règles et méthodes comptables.....                                                | 8  |
| Postes d'actif immobilisé.....                                                    | 17 |
| Etat récapitulatif des placements .....                                           | 19 |
| Etat des créances et des dettes .....                                             | 22 |
| Tableau des filiales et participations .....                                      | 23 |
| Placements dans les entreprises liées .....                                       | 24 |
| Détail des produits à recevoir et des charges à payer .....                       | 24 |
| Informations concernant le capital social et les capitaux propres.....            | 25 |
| Passifs subordonnés .....                                                         | 26 |
| Actifs incorporels .....                                                          | 26 |
| Provisions techniques, recours à encaisser et P.N.....                            | 26 |
| Evolution des provisions pour sinistres et recours .....                          | 27 |
| Comptes de régularisation Actif Passif .....                                      | 28 |
| Détail des provisions pour risques et charges .....                               | 28 |
| Composition des actifs et passifs en devises et différence<br>de conversion ..... | 29 |
| Détail des engagements donnés et reçus .....                                      | 30 |
| Ventilation des produits et charges de placements .....                           | 32 |
| Ventilation des opérations techniques par catégories .....                        | 33 |
| Charges d'exploitation par nature .....                                           | 35 |
| Situation fiscale différée ou latente .....                                       | 35 |
| Détail des produits et charges exceptionnels et non techniques .....              | 36 |
| Ventilation des primes et des sinistres .....                                     | 36 |
| Autres informations.....                                                          | 37 |



# Bilan

## Actif

|                                                                                                                 | 2018           | 2017           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIFS INCORPORELS</b>                                                                                       |                |                |
| <b>PLACEMENTS</b>                                                                                               | <b>696 550</b> | <b>694 283</b> |
| • Terrains et constructions                                                                                     |                |                |
| • Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation | 1              | 1              |
| • Autres placements                                                                                             | 696 549        | 694 283        |
| • Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes                                                |                |                |
| <b>PART DES CESSIONNAIRES ET RÉTROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</b>                              | <b>77 885</b>  | <b>64 987</b>  |
| • Provisions pour primes non acquises                                                                           |                |                |
| • Provisions pour sinistres                                                                                     | 77 885         | 64 987         |
| • Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes                                                     |                |                |
| • Provisions d'égalisation                                                                                      |                |                |
| • Autres provisions techniques                                                                                  |                |                |
| <b>CRÉANCES</b>                                                                                                 | <b>47 074</b>  | <b>44 126</b>  |
| • Créances nées d'opérations d'assurance directe :                                                              |                |                |
| Primes restant à émettre                                                                                        | 19 181         | 18 461         |
| Autres créances nées d'opérations d'assurance directe                                                           | 19 181         | 18 461         |
| • Créances nées d'opérations de réassurance                                                                     | 13 671         | 8 988          |
| • Autres créances :                                                                                             | 14 222         | 16 678         |
| Personnel                                                                                                       |                |                |
| Etat, organisme de Sécurité sociale, collectivités publiques                                                    | 10 423         | 12 576         |
| Débiteurs divers                                                                                                | 3 799          | 4 102          |
| <b>AUTRES ACTIFS</b>                                                                                            | <b>75 529</b>  | <b>19 709</b>  |
| • Actifs corporels d'exploitation                                                                               |                |                |
| • Comptes courants et caisse                                                                                    | 75 529         | 19 709         |
| • Actions propres                                                                                               |                |                |
| <b>COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF</b>                                                                        | <b>7 587</b>   | <b>8 149</b>   |
| • Intérêts et loyers acquis non échus                                                                           | 4 895          | 5 732          |
| • Frais d'acquisition reportés                                                                                  |                |                |
| • Autres comptes de régularisation                                                                              | 2 692          | 2 417          |
| <b>DIFFÉRENCE DE CONVERSION</b>                                                                                 |                |                |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                                                                                         | <b>904 624</b> | <b>831 254</b> |

en milliers d'euros



*Signature*

# Bilan

## Passif

|                                                                  | 2018           | 2017           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>121 284</b> | <b>113 250</b> |
| • Capital social                                                 | 50 000         | 50 000         |
| • Primes liées au capital social                                 |                |                |
| • Réserves de réévaluation                                       |                |                |
| • Autres réserves                                                | 10 867         | 10 867         |
| • Report à nouveau                                               | 46 203         | 40 019         |
| • <b>Résultat de l'exercice</b>                                  | <b>14 214</b>  | <b>12 365</b>  |
| <b>PASSIFS SUBORDONNES</b>                                       |                |                |
| <b>PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b>                              | <b>661 669</b> | <b>616 264</b> |
| • Provisions pour primes non acquises                            | 14 171         | 14 477         |
| • Provisions pour sinistres à payer                              | 604 762        | 558 220        |
| • Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes      |                |                |
| • Provisions pour égalisation                                    | 17 146         | 16 748         |
| • Autres provisions techniques                                   | 25 590         | 26 819         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>597</b>     | <b>521</b>     |
| <b>DETTES POUR DÉPÔTS EN ESPÈCES REÇUS DES<br/>CESSIONNAIRES</b> | <b>3 558</b>   | <b>2 308</b>   |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                             | <b>109 504</b> | <b>91 202</b>  |
| • Dettes nées d'opérations d'assurance directe                   | 1 801          | 2 178          |
| • Dettes nées d'opérations de réassurance                        | 1 688          | 4 437          |
| • Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)          |                |                |
| • Dettes envers des établissements de crédit                     | 25 460         | 11 574         |
| • Autres dettes :                                                | 80 554         | 73 012         |
| <i>Titres de créance négociables émis par l'entreprise</i>       |                |                |
| <i>Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus</i>           |                |                |
| <i>Personnel</i>                                                 |                |                |
| <i>Etat, organismes sociaux et collectivités</i>                 | 4 867          | 2 937          |
| <i>publiques</i>                                                 |                |                |
| <i>Créanciers et créditeurs divers</i>                           | 75 688         | 70 075         |
| <b>COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF</b>                        | <b>8 012</b>   | <b>7 710</b>   |
| <b>DIFFÉRENCE DE CONVERSION</b>                                  |                |                |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                           | <b>904 624</b> | <b>831 254</b> |

en milliers d'euros



*Signature*

## Compte de résultat

### Compte technique de l'assurance non vie

|                                                                   | OPERATIONS<br>BRUTES | CESSIONS<br>ET<br>RETROCESSIONS | OPERATIONS<br>NETTES<br>2018 | OPERATIONS<br>NETTES<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>PRIMES ACQUISES</b>                                            | <b>428 008</b>       | <b>-42 473</b>                  | <b>385 535</b>               | <b>353 151</b>               |
| • Primes                                                          | 427 702              | -42 473                         | 385 228                      | 352 906                      |
| • Variation des primes non acquises                               | 306                  |                                 | 306                          | 245                          |
| <b>PRODUIT DES PLACEMENTS ALLOUÉS<br/>DU COMPTE NON TECHNIQUE</b> | <b>7 821</b>         |                                 | <b>7 821</b>                 | <b>10 574</b>                |
| <b>AUTRES PRODUITS TECHNIQUES</b>                                 | <b>2 258</b>         |                                 | <b>2 258</b>                 | <b>2 540</b>                 |
| <b>CHARGES DES SINISTRES</b>                                      | <b>-331 343</b>      | <b>31 560</b>                   | <b>-299 783</b>              | <b>-277 015</b>              |
| • Prestations et frais payés                                      | -284 801             | 18 662                          | -266 139                     | -227 716                     |
| • Charges des provisions pour sinistres                           | -46 542              | 12 898                          | -33 644                      | -49 299                      |
| <b>CHARGES DES AUTRES PROVISIONS<br/>TECHNIQUES</b>               | <b>1 229</b>         |                                 | <b>1 229</b>                 | <b>480</b>                   |
| <b>PARTICIPATIONS AUX RÉSULTATS</b>                               | <b>-475</b>          |                                 | <b>-475</b>                  | <b>-642</b>                  |
| <b>FRAIS D'ACQUISITION ET<br/>D'ADMINISTRATION</b>                | <b>-74 969</b>       | <b>6 374</b>                    | <b>-68 595</b>               | <b>-65 214</b>               |
| • Frais d'acquisition                                             | -14 047              |                                 | -14 047                      | -15 279                      |
| • Frais d'administration                                          | -60 922              |                                 | -60 922                      | -55 678                      |
| • Commissions reçues des réassureurs                              |                      | 6 374                           | 6 374                        | 5 743                        |
| <b>AUTRES CHARGES TECHNIQUES</b>                                  | <b>-3 431</b>        |                                 | <b>-3 431</b>                | <b>-3 063</b>                |
| <b>VARIATION DE LA PROVISION<br/>POUR EGALISATION</b>             | <b>-398</b>          |                                 | <b>-398</b>                  | <b>-3 268</b>                |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE DE<br/>L'ASSURANCE NON-VIE</b>              | <b>28 700</b>        | <b>-4 540</b>                   | <b>24 160</b>                | <b>17 542</b>                |

en milliers d'euros

# Compte de résultat

## Compte non technique

|                                                                            | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE</b>                           | <b>24 160</b>  | <b>17 542</b>  |
| <b>PRODUITS DES PLACEMENTS</b>                                             | <b>15 430</b>  | <b>17 198</b>  |
| • Revenus des placements                                                   | 12 721         | 13 236         |
| • Autres produits des placements                                           | 666            | 595            |
| • Profits provenant de la réalisation des placements                       | 2 042          | 3 367          |
| <b>CHARGES DES PLACEMENTS</b>                                              | <b>-5 903</b>  | <b>-4 442</b>  |
| • Frais de gestion internes et externes des placements et frais financiers | -930           | -770           |
| • Autres charges des placements                                            | -2 836         | -2 919         |
| • Pertes provenant de la réalisation des placements                        | -2 137         | -753           |
| <b>PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFÉRÉS AU COMPTE TECHNIQUE</b>              | <b>-7 821</b>  | <b>-10 574</b> |
| <b>AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES</b>                                      |                |                |
| <b>AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES</b>                                       |                |                |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                               | <b>-1 532</b>  | <b>-643</b>    |
| • Produits exceptionnels                                                   | 472            | 1 128          |
| • Charges exceptionnelles                                                  | -2 004         | -1 771         |
| <b>PARTICIPATION DES SALARIÉS</b>                                          |                |                |
| <b>IMPOT SUR LES BÉNÉFICES</b>                                             | <b>-10 120</b> | <b>-6 717</b>  |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>                                              | <b>14 214</b>  | <b>12 365</b>  |

en milliers d'euros



*Signature*

## Annexe comptable

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément aux dispositions suivantes :

- Le code des assurances, modifié par le décret n° 2015-513 du 7 mai 2015 pris pour l'application de l'ordonnance n° 2015-378 du 2 avril 2015 transposant la directive 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II).
- Règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurances et opérations de nature spécifique, modifié par le règlement ANC n°2016-12 du 12 décembre 2016.
- Règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par le règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 concernant les actifs et les annexes, à défaut de dispositions spécifiques prévues au règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015.

Les faits marquants de l'année 2018 sont les suivants :

### Événements climatiques

Dans la continuité des années précédentes, l'exercice 2018 a connu de nombreux événements climatiques, parmi lesquels la tempête Eléanor du 2 au 4 janvier, les événements orageux du 26 mai au 15 juin et les inondations de l'Aude du 14 au 16 octobre. Le coût global des événements climatiques s'élève à 36 millions d'euros dans les comptes de BPCE IARD. Après prise en compte de la récupération en réassurance au titre des garanties climatiques, l'impact net global est rapporté à 20 millions d'euros.

Les événements postérieurs à la clôture :

Néant

## Annexe comptable

### 1 Principes et modes d'évaluation

Les principes et modes d'évaluation retenus sont ceux définis par le Code des assurances et lorsque ledit code ne le prévoit pas, ceux appliqués par le plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ♦ continuité de l'exploitation,
- ♦ permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- ♦ indépendance des exercices,

et conformément aux règles spécifiques au cadre des assurances et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

#### 1.1 Postes de bilan

##### 1.1.1 Actifs incorporels

Ce poste comprend notamment :

- ♦ les frais d'établissement qui font l'objet d'un amortissement au taux 100 %,
- ♦ les logiciels qui sont amortis au taux de 33 1/3,
- ♦ les valeurs de portefeuille d'assurance qui sont amorties sur la durée de vie estimée des contrats.

##### 1.1.2 Placements immobiliers

Néant

##### 1.1.3 Placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

Les placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

Les frais engagés pour leur acquisition (droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'acte) sont comptabilisés en charges.

L'évaluation des titres est déterminée soit sur la base d'une expertise externe, soit sur la base de leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Cette valeur est fonction des capitaux propres de la filiale, de ses plus-values latentes et de ses perspectives économiques.

Une provision est éventuellement constituée si le coût historique est supérieur à cette évaluation.

##### 1.1.4 Autres placements

- ♦ Les valeurs amortissables visées aux articles R343-9 et R343-10 sont inscrites à leur coût d'achat hors intérêt couru. Si la valeur de remboursement est différente de la valeur d'achat, la différence pour chaque ligne de titres est rapportée au résultat sur la durée de vie résiduelle des titres.

## Annexe comptable

- ♦ Pour les valeurs amortissables qui relèvent de l'article R343-9 du Code des assurances, une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts ou remboursement du capital).
- ♦ Pour les valeurs amortissables qui relèvent de l'article R343-10 et conformément au règlement 2015-11 de l'ANC Livre I – Titre II, les modalités de provisionnement suivantes ont été retenues :
  - si l'entreprise a la capacité et l'intention de détenir le placement jusqu'à sa maturité, seul le risque de crédit avéré est provisionné et aucune provision n'est constituée au titre d'une moins-value latente liée à une hausse des taux sans risque.
  - si l'entreprise n'a pas la capacité ou l'intention de détenir le titre jusqu'à sa maturité, la provision est calculée en analysant l'ensemble des risques identifiés sur l'horizon de détention prévu.

Le règlement ANC N° 2015-11 Livre I - titre II précise les indications objectives de risque avéré de contrepartie.

Sont notamment indiqués les événements suivants :

- ♦ une procédure collective ou une restructuration financière de l'émetteur qui devient probable,
- ♦ la mise en place liée aux difficultés financières de l'émetteur, d'une facilité que le détenteur (prêteur) n'aurait pas octroyée dans d'autres circonstances,
- ♦ la disparition d'un marché actif pour ces actifs en raison des difficultés de l'émetteur,
- ♦ une rupture du contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du capital.

En présence d'un risque avéré de contrepartie, une provision pour dépréciation doit être constituée sur les principes suivants :

- ♦ L'évaluation de la dépréciation est définie comme la différence entre la valeur du placement (prix d'acquisition pied de coupon, diminué ou augmenté respectivement des amortissements de surcotes ou des produits de décotes et des intérêts courus, et incrémenté chaque année de l'effet de l'indexation sur l'inflation de la valeur de remboursement dans le cas des obligations indexées sur l'inflation) et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés au taux d'intérêt effectif d'origine. Si les flux de trésorerie ne peuvent être estimés de façon suffisamment fiable, ils sont calculés au taux d'intérêt effectif d'origine corrigé de l'augmentation depuis la comptabilisation initiale du « spread ». La dépréciation tient compte également des résultats latents des instruments financiers dérivés en cas de couverture,
- ♦ Les valeurs pour lesquelles l'intention de détention jusqu'à la maturité du titre n'est pas explicitement affichée font l'objet d'un provisionnement suivant les modalités décrites ci-dessous pour les « autres placements article R343-10 ».

En fin d'exercice, la valeur de réalisation retenue est, conformément à l'article R343-11, égale au dernier cours coté au jour de l'inventaire pour les titres cotés ou à leur valeur vénale estimée pour les titres non cotés.

- ♦ Les autres placements article R343-10 du Code des assurances (hors valeurs amortissables) sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat.



*[Signature]*

## Annexe comptable

Conformément au règlement ANC N° 2015-11, Art 121-9 et 423-10, l'option d'une comptabilisation en R343-10 est retenue pour les obligations convertibles en actions dont le taux actuariel à l'achat est négatif

L'évaluation des titres est effectuée conformément à l'article R343-10:

- ♦ titres cotés : dernier cours coté au jour de l'inventaire ;
- ♦ titres non cotés : valeur d'utilité pour l'entreprise.

Les modalités de calcul de la provision pour dépréciation à caractère durable ont été précisées par Le règlement ANC N° 2015-11 Livre I - titre II. Le caractère durable de la moins-value latente est présumé dans les cas suivants :

- ♦ il existait d'ores et déjà une provision pour dépréciation sur cette ligne de placement à l'arrêté précédent,
- ♦ s'agissant d'un placement non immobilier, le placement a été constamment en situation de moins-value latente significative au regard de sa valeur comptable sur la période de 6 mois consécutifs précédant l'arrêté des comptes,
- ♦ il existe des indices objectifs permettant de prévoir que l'entreprise ne pourra recouvrer tout ou partie de la valeur comptable du placement.

Le critère de moins-value significative peut être généralement défini, pour les actions françaises, en fonction de la volatilité constatée, soit 20 % de la valeur comptable lorsque les marchés sont peu volatils, ce critère étant porté à 30 % lorsque les marchés sont volatils. La volatilité des marchés observée au cours de l'exercice nous conduit à retenir un taux de 20 % à la clôture 2018.

La valeur d'inventaire des placements est déterminée en prenant en compte l'intention et la capacité de l'entreprise à détenir les placements pendant une durée de détention déterminée. Les titres font l'objet d'une provision :

- ♦ sur la base de sa valeur probable de négociation lorsque l'entreprise n'a pas la capacité de détenir durablement ce placement ou envisage de le céder à court terme,
- ♦ sur la base de sa valeur recouvrable ou de sa valeur de remboursement estimée à l'issue de la période probable de détention par la société.

Au-delà de cette présomption de dépréciation, les titres présentant une moins-value latente significative ont fait l'objet d'un examen particulier. En présence d'une dépréciation intrinsèque au titre, et non liée à la baisse générale des marchés financiers ou du secteur économique, une provision sera constituée sur la base de la valeur de marché au 31 décembre 2018.

Les titres présumés dépréciés ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation sur la base de la valeur de marché au 31 décembre 2018.

- ♦ Les swaps sont enregistrés pour leur valeur nominale en « engagements réciproques » hors bilan. Les différentiels d'intérêts payés et reçus, ainsi que les intérêts courus au 31 décembre sont comptabilisés dans les comptes de produits et de charges financiers.

## Annexe comptable

- ♦ Les swaps de taux intérêts (swaps simples sans décalage de flux) mis en place dans le cadre d'une stratégie de rendement sont inscrits en engagements hors bilan pour leur montant nominal et le résultat net annuel est enregistré suivant la méthode du coupon couru.
- ♦ Les contrats de couverture de change à terme sont comptabilisés en hors bilan comme des engagements réciproques de dettes et de créances. Le gain ou la perte de change dégagé lors du dénouement de l'opération est enregistré dans les comptes de produits ou de pertes de change réalisés.

### 1.1.5 Autres actifs

Les clients en procédure contentieuse font l'objet d'une provision pour dépréciation.

### 1.1.6 Compte de régularisation

Compte tenu de l'émission de la majorité des primes au 1er janvier, le montant des frais d'acquisition à reporter est non significatif. En conséquence, BPCE IARD considère que la totalité des frais d'acquisition doit être supportée au cours de l'exercice.

### 1.1.7 Différence de conversion

Conformément au règlement ANC N° 2015-11 Art 240-1 et suivant, le traitement comptable des opérations libellées en devises étrangères respecte les principes suivants :

- ♦ à l'inventaire les comptes en devises sont convertis en euros au cours de change au comptant à la date de clôture des comptes ou à la date antérieure la plus proche,
- ♦ les différences de conversion sur les positions de change opérationnelles sont constatées en résultat de change,
- ♦ les différences de conversion sur les positions de change structurelles sont constatées au bilan et hors bilan.

### 1.1.8 Provisions techniques

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part à la charge des réassureurs figurant à l'actif.

#### ♦ Provisions pour primes non acquises et risques en cours :

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de primes. Elle est calculée *pro rata temporis*, contrat par contrat. Les modifications de risques assurés, intervenus postérieurement à l'émission annuelle de fin d'année, ne font plus l'objet depuis 2008 de la constatation d'une créance sur les assurés neutralisée par une prime émise non acquise.

## Annexe comptable

La provision pour risques en cours est destinée à couvrir, pour chacun des contrats à prime payable d'avance, la charge de sinistres et de frais pour la période qui s'écoule entre la date d'inventaire et la première échéance de prime ou de terme du contrat, pour la part de ce coût non couverte par la provision pour primes non acquises. Le calcul est effectué séparément pour chacune des catégories.

### ♦ Provisions pour sinistres :

Conformément à l'article R.343-7.4° du code des assurances, les provisions pour sinistres à payer correspondent à la valeur estimative des dépenses en principal et en frais, tant internes qu'externes, nécessaires au règlement de tous les sinistres survenus et non encore payés, y compris les capitaux constitutifs de rentes.

Elles sont estimées de façon suffisamment prudente y compris pour faire face aux évolutions ou à des scénarios défavorables.

Elles reflètent la vision d'une charge à l'ultime et intègrent les provisions dossier par dossier, les provisions pour sinistres non connus, les provisions pour recours à encaisser et les provisions pour frais de gestion.

- Provisions pour sinistres à payer dossier par dossier :

Les dossiers sinistres connus sont évalués au coût réel estimé intégrant à la fois le montant en principal et en accessoires. Pour certaines catégories de risques, les dossiers sont ouverts sur la base d'un forfait.

Les évaluations sont révisées périodiquement, en fonction des informations nouvelles présentes aux dossiers.

- Provisions pour sinistres à payer non connus et pour évolution à l'ultime des sinistres connus :

Elles sont estimées à partir de méthodes statistiques de type triangles de développement.

- Prévisions de recours :

Elles sont estimées par référence aux cadences d'encaissement des recours.

- Provision pour frais de gestion des sinistres :

Elle est destinée à couvrir les frais qui seront engagés lors des exercices futurs pour la gestion des sinistres survenus et non clos à l'inventaire considéré.

### ♦ Provisions pour sinistres non encore manifestés :

Les provisions pour sinistres à payer afférentes aux garanties décennales d'assurance construction sont égales au minimum à la somme du coût total des sinistres restant à payer, déclarés et tardifs, et de l'estimation du coût des sinistres non encore manifestés et qui se manifesteront d'ici l'expiration de la période de prescription décennale.

La provision pour sinistres non encore manifestés est calculée conformément aux dispositions de l'article 143-14 du règlement ANC n°2015-11. Elle est calculée séparément pour les garanties décennales de responsabilité civile et de dommage aux ouvrages, soit à partir du montant des primes émises et à émettre, nettes des primes à annuler et des frais d'acquisition, soit à partir du montant de la charge de sinistres, nette de recours, y compris frais de gestion. Par exercice de souscription, le résultat le plus élevé des deux calculs est retenu.

### ♦ Provisions pour égalisation :

Ce sont des provisions destinées à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux opérations garantissant les risques des catastrophes naturelles et autres éléments naturels. Depuis 2001, cette provision est étendue aux risques attentats. La provision d'égalisation est calculée conformément à l'article R343-7-6 du Code des assurances.

## Annexe comptable

### ◆ Provisions mathématiques des rentes :

Conformément à l'article 143-2 du règlement ANC n°2015-11, la table utilisée pour le calcul des provisions mathématiques de rentes « auto » est la table de mortalité TD 88-90 et le taux d'actualisation est plafonné à 60% du TME (taux moyen au cours des 24 derniers mois des emprunts de l'Etat français), soit un taux de 0.49% à la clôture 2018.

Pour les accidents survenus à partir du 1er janvier 2013, les revalorisations des rentes allouées aux victimes sont à la seule charge des assureurs. Ce transfert de charge du FGAO vers les assureurs induit la nécessité de provisionner dans les comptes les revalorisations futures. Le taux d'inflation retenu dans les comptes au 31 décembre 2018 est de 2,25%, conformément aux dispositions de l'article 143-2 du règlement ANC n°2015-11.

### ◆ Provisions pour risque d'exigibilité :

Conformément à l'article R343-5 du Code des assurances, une provision pour risque d'exigibilité est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R343-10, à l'exception des valeurs amortissables que l'entreprise d'assurance a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité, se trouvent en situation de moins-value latente nette globale.

Le montant de la dotation annuelle est déterminé conformément à l'article R343-5 du Code des assurances, est égal au tiers de la moins-value latente nette globale constatée sur les placements.

L'article R343-6 du Code des assurances, autorise sur option l'étalement de cette dotation sur une période maximale de 8 ans. Toutefois, BPCE IARD n'a pas été dans l'obligation de doter une provision au 31 décembre 2018.

### 1.1.9 Opérations de réassurance

Les acceptations en réassurance sont comptabilisées affaire par affaire sur la base des résultats de l'année, réels ou estimés. Les provisions techniques correspondent aux montants communiqués par les cédantes, complétées, le cas échéant, par des estimations.

Les cessions en réassurance sont comptabilisées en fonction des termes des différents traités. Les dépôts espèces reçus des réassureurs sont comptabilisés en dettes au passif. Les titres remis en nantissement par les réassureurs sont inscrits en « engagements reçus » et évalués au cours de bourse.

Les règles de comptabilisation des contrats de réassurance dite « finite » et des contrats de réassurance purement financière figurent dans le règlement ANC N° 2015-11 Art 210.1 à 210-8.

### 1.1.10 Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que les événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet, mais dont la résiliation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour risques et charges comprennent les provisions pour impôts différés, les provisions pour litiges et les autres provisions pour risques et charges.

## Annexe comptable

### 1.2 Postes du compte de résultat

#### 1.2.1 Produits financiers

Le résultat de la gestion des placements est ventilé en deux parties :

- les produits générés par le placement des fonds provenant des provisions techniques figurent dans le cadre « opérations techniques »,
- ceux issus des capitaux propres figurent dans la partie « opérations non techniques ».

#### 1.2.2 Charges

Les charges sont classées par destination selon les méthodes suivantes :

- affectation directe sans application de clés forfaitaires pour les charges directement affectables par destination,
- pour les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, la société utilise des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs, objectifs, appropriés et contrôlables.

#### 1.2.3 Éléments fiscaux

##### 1.2.3.1 Impôts différés

L'entité BPCE IARD applique la méthode de l'impôt différé dans ses comptes individuels.

Les impôts différés sont calculés, selon une approche bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant des divergences entre les valeurs comptables des actifs et passifs et leurs valeurs fiscales, en utilisant les règles fiscales et les taux d'impôt en vigueur à la clôture et qui seront applicables lorsque les différences temporaires se réaliseront.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Le solde net d'impôts différés est présenté dans le poste « Autres créances » lorsqu'il est actif, ou dans le poste Provisions pour risques et charges, lorsqu'il est passif.

Les actifs nets d'impôts ne sont comptabilisés que si l'entité a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.



## Annexe comptable

### 1.2.3.2 Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi

Le CICE, Crédit Impôt Compétitivité Emploi, a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

Son assiette est constituée des rémunérations brutes soumises aux cotisations sociales, versées au cours de l'année civile, dans la limite de 2,5 SMIC, calculées sur la base de la durée légale du travail. Son montant correspond à 6 % de cette assiette au titre de l'année 2018.

Le mode de comptabilisation est le suivant, en conformité avec l'avis de l'Autorité des normes comptables publié le 28 février 2013 :

♦ Pour les sociétés d'assurances employeurs :

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi est comptabilisé au crédit d'un sous-compte dédié du compte « charges de personnel ». Ce CICE est déduit au niveau du résultat fiscal des sociétés.

♦ Pour les sociétés d'assurances membres de GIE employeurs :

Les GIE répartissent à leurs membres leur quote-part de CICE.  
Les sociétés d'assurances membres de ces GIE comptabilisent ce CICE en diminution de leurs charges de sous-traitance. Elles déduisent ce CICE dans leur résultat fiscal.

Ainsi, au titre de l'année 2018, BPCE IARD, a bénéficié d'un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi pour un montant de 422 840 €.

Sur l'ensemble des sociétés de la marque MAAF, le crédit d'impôt reçu au cours de l'exercice 2018 (au titre des rémunérations 2017) a contribué notamment au financement des actions suivantes :

- Recrutements;
- Investissements et actions en faveur de la transition écologique et énergétique, et de l'environnement;
- Innovation Systèmes d'information;
- Investissements immobiliers (mise en place de nouveaux environnements de travail et création de zones de convivialité);
- Actions de communication (innovation, formation).

L'utilisation de ce crédit d'impôt fait l'objet d'une information au comité d'établissement conformément à l'article L2323-26-1 du Code du travail.

## **Annexe comptable**

### **1.3 Engagements hors bilan**

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur. Leur nature et leur montant sont précisés dans les notes qui suivent sur le hors bilan.

## **2 Dérogation aux principes généraux du plan comptable**

Néant.

## **3 Changement de méthode ou de présentation des comptes et des modalités d'application**

### **3.1 Changement de méthode**

Néant.

### **3.2 Changement de présentation des comptes**

Néant.

### **3.3 Changement de modalités d'application**

Néant.



## Annexe comptable

### 4 Notes sur les postes du bilan et du hors bilan

#### 4.1 ANALYSE DES VARIATIONS DE CERTAINS POSTES D'ACTIF IMMOBILISE

##### 4.1.1 - Postes d'actif immobilisé brut

|                                                                 | Valeur brute<br>2017 | Acquisitions<br>Augmentations | Cessions<br>Diminutions | Changements<br>de compte | Valeur brute<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            | <b>1 000</b>         |                               |                         |                          | <b>1 000</b>         |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                      |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                    |                               |                         |                          | 1                    |
| -Entreprises liées                                              |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                             |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                      |                               |                         |                          |                      |
| -Entreprises liées                                              |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                        | 694 283              | 282 894                       | 280 628                 |                          | 696 549              |
| <b>ESPECES DÉPOSÉS CHEZ LES CÉDANTS</b>                         |                      |                               |                         |                          |                      |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>             | <b>694 284</b>       | <b>282 894</b>                | <b>280 628</b>          |                          | <b>696 550</b>       |

en milliers d'euros

##### 4.1.2 - Amortissements et provisions de ces actifs

|                                                                 | Amortissements<br>ou Provisions<br>Cumulés<br>2017 | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Changements<br>de compte | Amortissements<br>ou Provisions<br>Cumulés<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                            | <b>1 000</b>                                       |                            |                           |                          | <b>1 000</b>                                       |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                      |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                                                  |                            | 1                         |                          |                                                    |
| -Entreprises liées                                              |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                             |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| -Entreprises liées                                              |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                        |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>ESPECES DÉPOSÉES CHEZ LES CÉDANTS</b>                        |                                                    |                            |                           |                          |                                                    |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>             | <b>1</b>                                           |                            | <b>1</b>                  |                          |                                                    |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.1.3 - Postes d'actif immobilisé net

|                                                                  | Valeur brute<br>fin d'exercice | Amortissements | Provisions | Changements<br>de compte | Montant net en<br>fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                             | 1 000                          | 1 000          |            |                          |                                  |
| <b>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                 |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>TITRES DE PROPRIÉTÉ</b>                                       |                                |                |            |                          |                                  |
| - Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation | 1                              |                |            |                          | 1                                |
| - Entreprises liées                                              |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>BONS OBLIGATIONS ET CREANCES</b>                              |                                |                |            |                          |                                  |
| - Entreprises avec lesquelles<br>existe un lien de participation |                                |                |            |                          |                                  |
| - Entreprises liées                                              |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>AUTRES PLACEMENTS</b>                                         | 696 549                        |                |            |                          | 696 549                          |
| <b>ESPECES DÉPOSÉS CHEZ LES<br/>CÉDANTS</b>                      |                                |                |            |                          |                                  |
| <b>TOTAL HORS IMMOBILISATIONS<br/>INCORPORELLES</b>              | <b>696 550</b>                 |                |            |                          | <b>696 550</b>                   |

en milliers d'euros

### 4.1.4 - Évolution des dépréciations à caractère durable et des provisions pour émetteur défaillant

|                                                                          | Provisions<br>2017 | Dotations de<br>l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Changements<br>de compte | Provisions<br>2018 |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>- TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</b>                                       |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>- ENTREPRISES AVEC LESQUELLES<br/>EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION</b> |                    |                            |                           |                          |                    |
| BCA EXPERTISE SAS                                                        | 1                  |                            | 1                         |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>1</b>           |                            | <b>1</b>                  |                          |                    |
| <b>- ENTREPRISES LIEES</b>                                               |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>- AUTRES PLACEMENTS</b>                                               |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             |                    |                            |                           |                          |                    |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>1</b>           |                            | <b>1</b>                  |                          |                    |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.2 - ETAT DES PLACEMENTS

#### 4.2.1 - Etat récapitulatif des placements

|                                                                                                                                   | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE | VALEUR DE<br>REALISATION |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <b>I - PLACEMENTS (DÉTAILS DES POSTES 3 ET 4 DE L'ACTIF)</b>                                                                      |                 |                 |                          |
| <b>RECAPITULATION PAR NATURE</b>                                                                                                  |                 |                 |                          |
| <b>1 - PLACEMENTS IMMOBILIERS ET<br/>PLACEMENTS IMMOBILIERS EN COURS</b>                                                          |                 |                 |                          |
| <b>2 - ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU<br/>VARIABLE AUTRES QUE LES PARTS D'OPCVM</b>                                            | 25 242          | 25 242          | 28 288                   |
| <b>3 - PARTS OPCVM (autres que celles visées en 4)</b>                                                                            | 25 863          | 25 863          | 30 618                   |
| <b>4 - PARTS D'OPCVM DETENANT EXCLUSIVEMENT<br/>DES TITRES A REVENU FIXE</b>                                                      | 33 612          | 33 612          | 34 467                   |
| <b>5 - OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE</b><br>Dont instruments financiers à terme                                      | 611 166         | 606 513         | 644 454                  |
| <b>6 - PRETS HYPOTHECAIRES</b>                                                                                                    |                 |                 |                          |
| <b>7 - AUTRES PRETS ET EFFETS ASSIMILES</b>                                                                                       |                 |                 |                          |
| <b>8 - DEPOTS AUPRES DES ENTREPRISES CEDANTES</b>                                                                                 |                 |                 |                          |
| <b>9 - DEPOTS (autres que ceux visés au 8)<br/>ET CAUTIONNEMENTS EN ESPECES<br/>ET AUTRES PLACEMENTS</b>                          |                 |                 |                          |
| <b>10 - ACTIFS REPRESENTATIFS DE CONTRATS<br/>EN UNITES DE COMPTES</b>                                                            |                 |                 |                          |
| <b>11 - AUTRES IFT</b><br>- Stratégie d'investissement ou de désinvestissement<br>- Stratégie de rendement<br>- Autres opérations |                 |                 |                          |
| <b>TOTAL DES LIGNES 1 A 11</b>                                                                                                    | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION ACTIF                                                                                            |                 | -2 692          |                          |
| AUTRES COMPTES DE REGULARISATION PASSIF                                                                                           |                 | 8 012           |                          |
| PARTIE NON LIBEREE SUR TITRES                                                                                                     |                 |                 |                          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                      |                 | <b>696 550</b>  |                          |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4. 2 .1 - Etat récapitulatif des placements (suite)

|                                                                                                                                                                                                           | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE | VALEUR DE<br>REALISATION |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|
| <b>REPORT TOTAL DES LIGNES DE 1 A 11</b>                                                                                                                                                                  | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| <b>a) Dont :</b>                                                                                                                                                                                          |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon R343-9 et instruments financiers à terme rattachés:                                                                                                                            | 611 166         | 606 513         | 644 454                  |
| - Décôte non encore amortie                                                                                                                                                                               |                 | 2 651           |                          |
| - Prime de remboursement non encore reprise                                                                                                                                                               |                 | 12 601          |                          |
| - Placements évalués selon R343-10 et instruments financiers à terme rattachés                                                                                                                            | 84 718          | 84 718          | 93 373                   |
| - Décôte non encore amortie                                                                                                                                                                               |                 |                 |                          |
| - Prime de remboursement non encore reprise                                                                                                                                                               |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon R343-13 et instruments financiers à terme rattachés                                                                                                                            |                 |                 |                          |
| - Placements immobiliers                                                                                                                                                                                  |                 |                 |                          |
| - Titres à revenu variable autres que parts d'OPCVM                                                                                                                                                       |                 |                 |                          |
| - OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe                                                                                                                                                   |                 |                 |                          |
| - Autres OPCVM                                                                                                                                                                                            |                 |                 |                          |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe                                                                                                                                                              |                 |                 |                          |
| - Placements évalués selon l'article R343-11 du code des assurances                                                                                                                                       |                 |                 |                          |
| - Autres instruments financiers à terme                                                                                                                                                                   |                 |                 |                          |
| <b>b) - Dont, pour les entreprises visées à l'article L.310-1 du code des assurances:</b>                                                                                                                 |                 |                 |                          |
| - Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous                                                                                                   |                 |                 |                          |
| - Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placements gérés                                                                                    |                 |                 |                          |
| - Valeurs déposées chez les cédants (dont valeurs déposées chez les cédants dont l'entreprise s'est portée caution solidaire)                                                                             |                 |                 |                          |
| - Dont caution solidaire                                                                                                                                                                                  |                 |                 |                          |
| - Valeurs affectées aux provisions techniques spéciales des opérations d'assurances légalement cautionnées dans une comptabilité auxiliaire d'affectation en France                                       |                 |                 |                          |
| - Autres affectations ou sans affectation                                                                                                                                                                 |                 |                 |                          |
| <b>c) Dont :</b>                                                                                                                                                                                          | <b>695 884</b>  | <b>691 231</b>  | <b>737 827</b>           |
| - Dont placements et instruments financiers à terme dans l'OCDE                                                                                                                                           | 695 884         | 691 231         | 737 827                  |
| - Dont placements et instruments financiers à terme hors OCDE                                                                                                                                             |                 |                 |                          |
| <b>II - ACTIFS AFFECTABLES A LA REPRESENTATION<br/>DES PROVISIONS TECHNIQUES (AUTRES QUE LES PLACEMENTS<br/>LES INSTRUMENTS FINANCIERS ET LA PART DES REASSUREURS DANS LES<br/>PROVISIONS TECHNIQUES)</b> |                 |                 |                          |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.2.1 Etat récapitulatif des placements (suite)

|                                | Valeur brute   | Valeur nette   | Valeur de réalisation |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Total des placements cotés     | 695 883        | 691 229        | 737 823               |
| Total des placements non cotés | 1              | 1              | 3                     |
| <b>Total des placements</b>    | <b>695 884</b> | <b>691 230</b> | <b>737 826</b>        |

en milliers d'euros

### 4.2.2 - Etat récapitulatif des placements "autres informations"

| DETAIL DES TERRAINS<br>ET CONSTRUCTIONS | 2018         |              |                       | 2017         |              |                       |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|
|                                         | Valeur brute | Valeur nette | Valeur de réalisation | Valeur brute | Valeur nette | Valeur de réalisation |
| <b>Immeubles d'exploitation</b>         |              |              |                       |              |              |                       |
| - Droits réels                          |              |              |                       |              |              |                       |
| - Parts de S.C.I. ou sociétés foncières |              |              |                       |              |              |                       |
| <b>Autres immobilisations</b>           |              |              |                       |              |              |                       |
| - Droits réels                          |              |              |                       |              |              |                       |
| - Parts de S.C.I. ou sociétés foncières |              |              |                       |              |              |                       |
| <b>TOTAL</b>                            |              |              |                       |              |              |                       |
| - Dont avances et acomptes              |              |              |                       |              |              |                       |

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-9

**-9 950**

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-10

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-9

**-10 514**

Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément à art. R 343-10

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.3 VENTILATION DES CRÉANCES ET DES DETTES

#### 4.3.1 - État des créances

|                                                                 | MONTANT<br>BRUT | MOINS<br>D'UN AN | PLUS D'UN AN<br>MOINS DE<br>5 ANS | PLUS DE<br>5 ANS |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------------|------------------|
| <b>CRÉANCES NÉES D'OPÉRATIONS D'ASSURANCE DIRECTE</b>           |                 |                  |                                   |                  |
| - Primes restant à émettre                                      | 42 490          | 17 387           | 25 103                            |                  |
| - Autres créances nées d'assurance directe                      |                 |                  |                                   |                  |
| <b>CRÉANCES NÉES D'OPÉRATIONS DE RÉASSURANCE</b>                | 13 671          | 13 671           |                                   |                  |
| <b>AUTRES CRÉANCES</b>                                          |                 |                  |                                   |                  |
| - Personnel                                                     | 10 423          | 5 539            | 4 884                             |                  |
| - État, organismes de Sécurité sociale, collectivités publiques | 3 799           | 3 799            |                                   |                  |
| - Débiteurs divers                                              |                 |                  |                                   |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>70 382</b>   | <b>40 395</b>    | <b>29 987</b>                     |                  |
| - Provisions sur créances                                       | 23 309          |                  | 23 309                            |                  |
| <b>- Créances nettes</b>                                        | <b>47 074</b>   | <b>40 395</b>    | <b>6 678</b>                      |                  |

en milliers d'euros

#### 4.3.2 - État des dettes

|                                                                 | MONTANT<br>NET | MOINS<br>D'UN AN | PLUS<br>D'UN AN<br>MOINS DE<br>5 ANS | PLUS DE<br>5 ANS |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>DETTE NÉE D'OPÉRATIONS D'ASSURANCE DIRECTE</b>               | 1 801          | 1 783            | 18                                   |                  |
| <b>DETTE NÉE D'OPÉRATIONS DE RÉASSURANCE</b>                    | 1 688          | 1 688            |                                      |                  |
| <b>DETTE ENVERS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b>                | 25 460         | 25 460           |                                      |                  |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                            |                |                  |                                      |                  |
| - Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus               |                |                  |                                      |                  |
| - Personnel                                                     | 4 867          | 4 867            |                                      |                  |
| - État, organismes de Sécurité sociale, collectivités publiques | 75 688         | 75 688           |                                      |                  |
| - Créanciers divers                                             |                |                  |                                      |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>109 504</b> | <b>109 486</b>   | <b>18</b>                            |                  |

en milliers d'euros

Annexe comptable

4.4 TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

| INFORMATIONS FINANCIÈRES                                                                                                                                                            | CAPITAL | RÉSERVES ET REPORT A NOUVEAU AVANT AFFECTATION DES RÉSULTATS | QUOTE-PART DU CAPITAL DÉTENUE (EN %) | VALEUR COMPTABLE DES TITRES DÉTENUS |       | PRÊTS ET AVANCES CONSENTIS PAR LA SOCIÉTÉ ET NON ENCORE REMBOURSÉS | MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNÉS PAR LA SOCIÉTÉ | CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE ÉCOULÉ | RÉSULTATS (BÉNÉFICE OU Perte DU DERNIER EXERCICE CLOS) | DIVIDENDES ENCAISSÉS PAR LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE | OBSERV. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|
|                                                                                                                                                                                     |         |                                                              |                                      | BRUTE                               | NETTE |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| FILIALES ET PARTICIPATIONS                                                                                                                                                          |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| A Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à publication.<br>1 Filiales (+ 50%) |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| NEANT                                                                                                                                                                               |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 2 Participations (10 à 50%)                                                                                                                                                         |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| NEANT                                                                                                                                                                               |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| B Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations                                                                                                           |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 1 Filiales non reprises au § A                                                                                                                                                      |         | NEANT                                                        |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| a Filiales françaises (ensemble)                                                                                                                                                    |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                                            |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                                              |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| b Filiales étrangères (ensemble)                                                                                                                                                    |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| 2 Participations non reprises au § A                                                                                                                                                |         | NEANT                                                        |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| a Participations en France (ensemble)                                                                                                                                               |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                                            |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                                              |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| b Participations à l'étranger (ensemble)                                                                                                                                            |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - S.C.I.                                                                                                                                                                            |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |
| - PARTICIPATIONS + 50%                                                                                                                                                              |         |                                                              |                                      |                                     |       |                                                                    |                                                     |                                                          |                                                        |                                                            |         |

en milliers d'euros



*Signature*

## Annexe comptable

### 4.5 PLACEMENTS ET OPÉRATIONS SE RAPPORTANT A DES ENTREPRISES LIÉES ET A DES ENTREPRISES AVEC LESQUELLES EXISTE UN LIEN DE PARTICIPATION

| NATURE DES OPERATIONS                                                                                                                                                       | ENTREPRISES<br>LIÉES |       | ENTREPRISES<br>LIEN DE PARTICIPATION |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------|--------------------------------------|-----|
|                                                                                                                                                                             | Brut                 | Net   | Brut                                 | Net |
| <b>TITRES ÉMIS</b><br>- Parts, actions, ...<br>- Bons, obligations, ...<br>- Autres titres ou dépôts ...<br><b>COMPTES COURANTS ET PRÊTS</b><br><b>ET AUTRES PLACEMENTS</b> |                      |       | 1                                    | 1   |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                                           |                      |       | 1                                    | 1   |
| <b>CRÉANCES PAR POSTE DU BILAN</b><br>- Au titre d'opérations d'assurance<br>- Au titre d'autres d'opérations<br>- Au titre d'opérations de réassurance                     | 880                  | 880   |                                      |     |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                                           | 880                  | 880   |                                      |     |
| <b>DETTES PAR POSTE DU BILAN</b><br>- Au titre d'opérations d'assurance<br>- Au titre d'autres d'opérations<br>- Au titre d'opérations de réassurance                       | 7 240                | 7 240 |                                      |     |
| <i>Sous-total</i>                                                                                                                                                           | 7 240                | 7 240 |                                      |     |

en milliers d'euros

### 4.6 DÉTAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER

#### 4.6.1 - Produits à recevoir

| POSTES DU BILAN        | MONTANT       |
|------------------------|---------------|
| CRÉANCES CLIENTS       | 11 151        |
| PERSONNEL              |               |
| ORGANISMES SOCIAUX     |               |
| ETAT                   |               |
| AUTRES CRÉANCES        | 7             |
| OPÉRATIONS FINANCIÈRES |               |
| <b>TOTAL</b>           | <b>11 159</b> |

en milliers d'euros

#### 4.6.2 - Charges à payer

| POSTES DU BILAN        | MONTANT       |
|------------------------|---------------|
| DETTES FOURNISSEURS    | 21 755        |
| PERSONNEL              |               |
| ORGANISMES SOCIAUX     |               |
| ETAT                   | 2 241         |
| AUTRES DETTES          | 423           |
| OPÉRATIONS FINANCIÈRES | 4             |
| <b>TOTAL</b>           | <b>24 424</b> |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.7 INFORMATIONS CONCERNANT LE CAPITAL ET LES CAPITAUX PROPRES

#### 4.7.1 - Capital social

|                                                            | NOMBRE | VALEUR<br>NOMINALE |
|------------------------------------------------------------|--------|--------------------|
| ACTIONS COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL AU DÉBUT DE L'EXERCICE | 10 000 | 5000               |
| ACTIONS ÉMISES PENDANT L'EXERCICE                          |        |                    |
| ACTIONS REMBOURSÉES PENDANT L'EXERCICE                     |        |                    |
| ACTIONS COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL À LA FIN DE L'EXERCICE | 10 000 | 5000               |

#### 4.7.2 - Variation des capitaux propres

|                              | SOLDE<br>À<br>L'OUVERTURE | AFFECTATION RESULTAT     |               | RÉSERVE DE<br>CAPITALISATION | RÉSULTAT<br>EXERCICE | SOLDE<br>À LA<br>CLÔTURE |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|
|                              |                           | RÉSULTAT<br>EXERCICE N-1 | DIVIDENDES    |                              |                      |                          |
| CAPITAL SOCIAL               | 50 000                    |                          |               |                              |                      | 50 000                   |
| PRIME D'ÉMISSION             |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| RÉSERVE LÉGALE               |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| RÉSERVE DE<br>CAPITALISATION |                           |                          |               |                              |                      |                          |
| AUTRES RÉSERVES              | 10 867                    |                          |               |                              |                      | 10 867                   |
| REPORT À NOUVEAU             | 40 019                    | 6 185                    |               |                              |                      | 46 203                   |
| RÉSULTAT                     | 12 365                    | -6 185                   | -6 180        |                              | 14 214               | 14 214                   |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>113 250</b>            |                          | <b>-6 180</b> |                              | <b>14 214</b>        | <b>121 284</b>           |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.8 PASSIFS SUBORDONNES

NEANT

### 4.9 DÉTAIL DES ACTIFS INCORPORELS

|                                 | VALEUR<br>BRUTE | VALEUR<br>NETTE |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| FRAIS DE CONSTITUTION           |                 |                 |
| FRAIS DE PREMIER ÉTABLISSEMENT  |                 |                 |
| FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL | 1 000           |                 |
| AUTRES ACTIFS INCORPORELS (1)   |                 |                 |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1 000</b>    |                 |

en milliers d'euros

(1) Reprise du portefeuille de contrats SOLASSUR au 01.04.2006

### 4.10 PROVISIONS TECHNIQUES - RECOURS A ENCAISSER - P.N.A

| NATURE                                            | PROVISIONS<br>TECHNIQUES | PARTS DES<br>CESSIONNAIRES DANS<br>LES PROV. TECHN. |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------|
| PROVISIONS POUR SINISTRES À PAYER                 | 642 862                  | 77 885                                              |
| PROVISIONS MATHÉMATIQUES                          | 24 653                   |                                                     |
| PROVISIONS POUR ÉGALISATION                       | 17 146                   |                                                     |
| PROVISIONS POUR RISQUES EN COURS                  | 937                      |                                                     |
| PREVISIONS DE RECOURS À ENCAISSER                 | -48 268                  |                                                     |
| PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATION<br>DE SINISTRES | 10 168                   |                                                     |
| PROVISIONS RISQUES EXIGIBILITÉ                    |                          |                                                     |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>647 498</b>           | <b>77 885</b>                                       |
| PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATION DE PRIMES       |                          |                                                     |
| PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES               | 14 171                   |                                                     |
| <b>TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b>         | <b>661 669</b>           | <b>77 885</b>                                       |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.11 RECOURS, ÉVOLUTION DES PROVISIONS POUR SINISTRES

| ANNÉE D'INVENTAIRE 2016*             | EXERCICE DE SURVENANCE |                |                |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                   | 2015           | 2016           |
| RÈGLEMENTS                           | 182 945                | 183 003        | 151 619        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 68 805                 | 68 490         | 173 538        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 37 712                 | 37 285         | 27 836         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 2 847                  | 8 252          | 19 958         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>211 191</b>         | <b>205 956</b> | <b>277 363</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>         | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>74,41%</b>          | <b>67,51%</b>  | <b>83,29%</b>  |

en milliers d'euros

| ANNÉE D'INVENTAIRE 2017*             | EXERCICE DE SURVENANCE |                |                |                |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                   | 2015           | 2016           | 2017           |
| RÈGLEMENTS                           | 187 355                | 194 509        | 214 095        | 163 735        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 58 061                 | 42 481         | 107 763        | 173 612        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 38 836                 | 40 064         | 42 443         | 31 667         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 1 494                  | 5 362          | 6 900          | 24 888         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>205 086</b>         | <b>191 565</b> | <b>272 514</b> | <b>280 792</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>         | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> | <b>369 075</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>72,26%</b>          | <b>62,79%</b>  | <b>81,84%</b>  | <b>76,08%</b>  |

en milliers d'euros

| ANNÉE D'INVENTAIRE 2018*             | EXERCICE DE SURVENANCE |                |                |                |                |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | 2014                   | 2015           | 2016           | 2017           | 2018           |
| RÈGLEMENTS                           | 190 908                | 200 544        | 228 940        | 233 749        | 192 699        |
| PROVISIONS POUR SINISTRES            | 47 004                 | 32 666         | 89 088         | 94 895         | 204 879        |
| RECOURS ENCAISSÉS                    | 39 286                 | 41 191         | 46 530         | 49 097         | 33 026         |
| RECOURS À ENCAISSER                  | 902                    | 2 512          | 2 280          | 8 269          | 26 208         |
| <b>TOTAL SINISTRES</b>               | <b>197 723</b>         | <b>189 507</b> | <b>269 218</b> | <b>271 278</b> | <b>338 343</b> |
| <b>PRIMES ACQUISES</b>               | <b>283 818</b>         | <b>305 089</b> | <b>332 993</b> | <b>369 075</b> | <b>404 484</b> |
| <b>% SINISTRES / PRIMES ACQUISES</b> | <b>69,67%</b>          | <b>62,12%</b>  | <b>80,85%</b>  | <b>73,50%</b>  | <b>83,65%</b>  |

\* Hors acceptations

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.12 DÉTAIL DES COMPTES DE RÉGULARISATION (NETS)

#### 4.12.1 Comptes de régularisation Actif

| NATURE                          | MONTANT      |
|---------------------------------|--------------|
| INTÉRÊTS COURUS NON ÉCHUS       | 4 895        |
| PRIME SUR OBLIGATIONS ET T.C.N. | 2 692        |
| CHARGES PAYÉES D'AVANCE         |              |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>7 587</b> |

en milliers d'euros

#### 4.12.2 Comptes de régularisation Passif

| NATURE                                                                    | MONTANT      |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                                               |              |
| AMORTISSEMENT SUR DIFFÉRENCE SUR REMBOURSEMENT D'OBLIGATIONS ET DE T.C.N. | 8 012        |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>8 012</b> |

en milliers d'euros

### 4.13 DÉTAIL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| NATURE                          | PROVISIONS<br>À L'OUVERTURE | DOTATIONS  | REPRISES   | PROVISIONS<br>À LA CLÔTURE |
|---------------------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------------|
| PROVISION POUR IMPÔTS DIFFERES* | 57                          |            | 57         |                            |
| PROVISIONS POUR CONTENTIEUX     | 126                         | 6          | 40         | 92                         |
| PROVISIONS POUR RISQUES         | 337                         | 276        | 108        | 505                        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>521</b>                  | <b>282</b> | <b>205</b> | <b>597</b>                 |

en milliers d'euros

\*reprise de provision suite à compensation avec l'impôt différé actif

## Annexe comptable

#### 4.14 ACTIF ET PASSIF EN DEVISES - DIFFÉRENCES DE CONVERSION

#### 4.14.1 - Composition de l'Actif et Passif en devises

| <i>ACTIF</i> | <i>DEVISE</i> | <i>VALEUR</i> |
|--------------|---------------|---------------|
| <b>NEANT</b> |               |               |
| NEANT        |               |               |
| <b>TOTAL</b> |               |               |

en milliers d'euros

| <i>PASSIF</i> | <i>DEVISE</i> | <i>VALEUR</i> |
|---------------|---------------|---------------|
| <b>NEANT</b>  |               |               |
| <b>TOTAL</b>  |               |               |

*en milliers d'euros*

#### 4.14.2 - Différences de conversion

|              |               |                |
|--------------|---------------|----------------|
| <i>ACTIF</i> | <i>DEVISE</i> | <i>MONTANT</i> |
| <b>NEANT</b> |               |                |
| <b>TOTAL</b> |               |                |

|        |        |         |
|--------|--------|---------|
| PASSIF | DEVISE | MONTANT |
| NEANT  |        |         |
| TOTAL  |        |         |

## Annexe comptable

### 4.15 DÉTAIL DES ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

| NATURE                          | MONTANTS<br>2018 | DONT ENGAGEMENTS À L'ÉGARD DES : |                      |                | MONTANTS<br>2017 |
|---------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                 |                  | Dirigeants                       | Entreprises<br>liées | Participations |                  |
| <b>1 - ENGAGEMENTS DONNÉS</b>   |                  |                                  |                      |                |                  |
| Valeurs Mobilières de Placement | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |
| <b>2 - ENGAGEMENTS REÇUS</b>    | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 4.15 DÉTAIL DES ENGAGEMENTS DONNÉS ET REÇUS

| NATURE                                                                                                                              | MONTANTS<br>2018 | DONT ENGAGEMENTS À L'ÉGARD DES : |                      |                | MONTANTS<br>2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                                                                                                                     |                  | Dirigeants                       | Entreprises<br>liées | Participations |                  |
| <b>3-VALEURS REÇUES EN NANTISSEMENT DES<br/>CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES</b>                                                 | 29 911           |                                  |                      |                | 29 307           |
| <b>4 - ENCOURS D'INSTRUMENTS<br/>FINANCIERS A TERME</b>                                                                             | NEANT            |                                  |                      |                | NEANT            |
| <b>a) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par catégorie de stratégie:</b>                                 |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Stratégie de rendement                                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Stratégie de rendement                                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>b) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par catégorie de marché</b>                                     |                  |                                  |                      |                |                  |
| - opérations sur marché de gré à gré                                                                                                |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>c) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par nature de<br/>risque de marché et d'instrument</b>          |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Risque de taux d'intérêt                                                                                                          |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>d) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par nature d'instrument</b>                                     |                  |                                  |                      |                |                  |
| - Contrats de garantie de taux d'intérêt                                                                                            |                  |                                  |                      |                |                  |
| <b>d) Ventilation de l'encours d'instruments<br/>financiers à terme par durée résiduelles des<br/>stratégies selon les tranches</b> |                  |                                  |                      |                |                  |
| - de 0 à 1 an                                                                                                                       |                  |                                  |                      |                |                  |
| - de 1 à 5 ans                                                                                                                      |                  |                                  |                      |                |                  |
| - plus de 5 ans                                                                                                                     |                  |                                  |                      |                |                  |

en milliers d'euros

En tant que membre de plusieurs GIE, la société BPCE IARD s'est engagée envers chacun de ces groupements et en cas de sortie, quelle qu'en soit la cause :

- à reprendre la partie du personnel correspondant à son taux d'activité moyen (selon les modalités définies par le règlement intérieur) ou à défaut, à verser au groupement une indemnité de sortie telle que définie par ledit règlement intérieur
- à indemniser le groupement si la valeur de marché des actifs au moment de la sortie est inférieure à la valeur nette comptable,
- à supporter seule les charges engagées au cours de l'exercice du retrait, et qui sont la conséquence directe ou indirecte de son retrait.

Conformément aux dispositions des contrats constitutifs des groupements, le retrait de BPCE IARD d'un groupement ne la libère pas de ses obligations légales et conventionnelles envers le groupement et ses autres membres, ni des obligations résultant des engagements pris par le Groupement vis-à-vis des tiers antérieurement à la date de prise d'effet de son retrait.

Enfin, en cas de dissolution de ces Groupements, la société s'engage à reprendre le personnel du groupement, selon les modalités définies au règlement intérieur.

## Annexe comptable

### 5 Notes sur les postes du compte de résultat

#### 5.1 VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS

| <b>LIBELLÉS</b>                                                                                                           | <b>PLACEMENTS<br/>DANS LES<br/>ENTREPRISES<br/>LIÉES</b> | <b>AUTRES</b> | <b>TOTAL</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| REVENUS DES PARTICIPATIONS                                                                                                |                                                          |               |               |
| REVENUS DES PLACEMENTS IMMOBILIERS                                                                                        |                                                          |               |               |
| REVENUS DES TITRES À REVENU VARIABLE                                                                                      |                                                          | 1 175         | 1 175         |
| REVENUS DES AUTRES PLACEMENTS                                                                                             |                                                          | 11 546        | 11 546        |
| PLUS VALUES RÉALISÉES                                                                                                     |                                                          | 2 042         | 2 042         |
| MOINS VALUES RÉALISÉES                                                                                                    |                                                          | -2 137        | -2 137        |
| AUTRES PRODUITS AFFECTABLES                                                                                               | 1                                                        | 666           | 666           |
| AUTRES CHARGES AFFECTABLES<br>(dont corrections de valeurs)                                                               |                                                          | -2 836        | -2 836        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                              | <b>1</b>                                                 | <b>10 455</b> | <b>10 456</b> |
| FRAIS INTERNES ET EXTERNES DE GESTION DES PLACEMENTS<br>ET INTÉRÊTS ET AUTRES CHARGES NON AFFECTABLES<br>À DES PLACEMENTS | -503                                                     | -427          | -930          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                              | <b>-502</b>                                              | <b>10 029</b> | <b>9 527</b>  |
| Produits des placements                                                                                                   |                                                          |               | 15 430        |
| Charges des placements                                                                                                    |                                                          |               | -5 903        |
| <b>Total</b>                                                                                                              |                                                          |               | <b>9 527</b>  |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.2 VENTILATION DES OPÉRATIONS TECHNIQUES PAR CATÉGORIES (1/2)

| En K€                                        |           | Dommages<br>Contrat<br>individuel<br>Cat.20 | Automobiles               |                    |                    | Dommages aux biens     |                       |                    |
|----------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                              |           |                                             | Resp.<br>Civile<br>Cat.22 | Dommages<br>Cat.23 | Total<br>Cat.22-23 | Particuliers<br>Cat.24 | Profession.<br>Cat.25 | Total<br>Cat.24-26 |
| PRIMES ACQUISES                              | 01        | 2 280                                       | 48 312                    | 143 241            | 191 553            | 137 987                | 35 694                | 173 680            |
| PRIMES                                       | 02        | 2 406                                       | 48 238                    | 143 501            | 191 738            | 138 143                | 35 505                | 173 649            |
| CHARGES PROV.PRIMES.NON ACQ.                 | 03        | -126                                        | 75                        | -260               | -186               | -157                   | 188                   | 32                 |
| CHARGES DES PRESTATIONS                      | 04        | -275                                        | -49 139                   | -82 108            | -131 247           | -128 216               | -19 807               | -148 022           |
| PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS                   | 05        | -476                                        | -44 220                   | -78 702            | -122 923           | -113 218               | -21 299               | -134 517           |
| CHARGES PROV. PREST. ET DIVERS               | 06        | 202                                         | -4 919                    | -3 405             | -8 324             | -14 998                | 1 492                 | -13 505            |
| <b>A) SOLDE DE SOUSCRIPTION (01-04)</b>      | <b>07</b> | <b>2 005</b>                                | <b>-827</b>               | <b>61 133</b>      | <b>60 306</b>      | <b>9 771</b>           | <b>15 887</b>         | <b>25 658</b>      |
| FRAIS D'ACQUISITION                          | 09        | -485                                        | -1 072                    | -2 691             | -3 763             | -5 375                 | -1 172                | -6 547             |
| AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES             | 10        | -731                                        | -6 386                    | -15 982            | -22 369            | -24 206                | -7 249                | -31 455            |
| <b>B) CHARGES ACQ. ET GEST. NETTES</b>       | <b>11</b> | <b>-1 216</b>                               | <b>-7 459</b>             | <b>-18 673</b>     | <b>-26 132</b>     | <b>-29 581</b>         | <b>-8 421</b>         | <b>-38 002</b>     |
| PRODUITS DES PLACEMENTS                      | 13        | 38                                          | 3 245                     | 326                | 3 571              | 1 385                  | 595                   | 1 981              |
| PARTICIPATION AUX RÉSULTATS                  | 14        |                                             |                           |                    |                    | -437                   |                       | -437               |
| <b>C) SOLDE FINANCIER</b>                    | <b>15</b> | <b>38</b>                                   | <b>3 245</b>              | <b>326</b>         | <b>3 571</b>       | <b>948</b>             | <b>595</b>            | <b>1 543</b>       |
| PART RÉASS. DANS PRIMES ACQUISES             | 17        | -2                                          | -2 525                    | -18 825            | -21 350            | -7 674                 | -1 992                | -9 666             |
| PART RÉASS. DANS PRESTAT. PAYÉES             | 19        | 84                                          | 4 624                     | 9 150              | 13 774             | 929                    | 114                   | 1 043              |
| PART RÉASS. CHARGE PROV. PRESTAT.            | 21        | -11                                         | -8 776                    | 1 343              | -7 433             | 5 134                  | 651                   | 5 785              |
| PART RÉASS. PARTICIP. RÉSULTATS              | 23        |                                             |                           |                    |                    |                        |                       |                    |
| COMMISSIONS REÇUES DES RÉASSUREURS           | 24        |                                             |                           | 4 415              | 4 415              | 705                    | 70                    | 775                |
| <b>D) SOLDE DE RÉASSURANCE</b>               | <b>25</b> | <b>71</b>                                   | <b>-6 676</b>             | <b>-3 917</b>      | <b>-10 594</b>     | <b>-906</b>            | <b>-1 156</b>         | <b>-2 063</b>      |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>          | <b>27</b> | <b>898</b>                                  | <b>-11 716</b>            | <b>38 868</b>      | <b>27 151</b>      | <b>-19 768</b>         | <b>6 905</b>          | <b>-12 863</b>     |
| HORS COMPTE                                  |           |                                             |                           |                    |                    |                        |                       |                    |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES À LA CLÔTURE  | 30        | 1 579                                       | 1 438                     | 4 696              | 6 133              | 4 337                  | 1 618                 | 5 955              |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES À L'OUVERTURE | 31        | 1 453                                       | 1 512                     | 4 435              | 5 948              | 4 181                  | 1 806                 | 5 987              |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER À LA CLÔTURE    | 32        | 732                                         | 249 660                   | 22 178             | 271 838            | 100 313                | 41 098                | 141 411            |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER À L'OUVERTURE   | 33        | 764                                         | 246 978                   | 18 885             | 265 863            | 85 173                 | 39 331                | 124 504            |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES À LA CLÔTURE    | 34        | 205                                         | 25 058                    | 2 141              | 27 200             | 12 448                 | 2 484                 | 14 932             |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES À L'OUVERTURE   | 35        | 375                                         | 22 822                    | 2 030              | 24 851             | 12 591                 | 5 743                 | 18 334             |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.2 VENTILATION DES OPÉRATIONS TECHNIQUES PAR CATÉGORIES (2/2)

| En K€                                           |           | Catast.<br>naturelles<br>Cat.27 | Respons.<br>civile<br>générale<br>Cat.28 | Protection<br>juridique<br>Cat.29 | Assistance<br>Cat.30 | Construct.<br>respons.<br>civile<br>Cat.36 | Acceptation<br>Cat.39 | TOTAL<br>GÉNÉRAL |
|-------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| PRIMES ACQUISES                                 | 01        | 13 852                          | 21                                       | 40                                | 3 713                | 19 345                                     | 23 524                | 428 008          |
| PRIMES                                          | 02        | 13 890                          | 21                                       | 40                                | 3 713                | 18 721                                     | 23 524                | 427 702          |
| CHARGES PROV.PRIMES.NON ACQ.                    | 03        | -38                             | 0                                        |                                   |                      | 624                                        |                       | 306              |
| CHARGES DES PRESTATIONS                         | 04        | -22 081                         | 58                                       | -5                                | -315                 | -18 890                                    | -9 735                | -330 512         |
| PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS                      | 05        | -7 762                          | -65                                      | -3                                | -272                 | -8 791                                     | -9 992                | -284 801         |
| CHARGES PROV. PREST. ET DIVERS                  | 06        | -14 320                         | 123                                      | -2                                | -43                  | -10 099                                    | 257                   | -45 711          |
| <b>A) SOLDE DE SOUSCRIPTION<br/>(01-04)</b>     | <b>07</b> | <b>-8 230</b>                   | <b>79</b>                                | <b>35</b>                         | <b>3 398</b>         | <b>455</b>                                 | <b>13 789</b>         | <b>97 496</b>    |
| FRAIS D'ACQUISITION                             | 09        |                                 |                                          |                                   |                      | -538                                       | -2 714                | -14 047          |
| AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES                | 10        | -2 521                          |                                          |                                   |                      | -2 146                                     | -2 873                | -62 095          |
| <b>B) CHARGES ACQ. ET GEST. NETTES</b>          | <b>11</b> | <b>-2 521</b>                   |                                          |                                   |                      | <b>-2 684</b>                              | <b>-5 587</b>         | <b>-76 142</b>   |
| PRODUITS DES PLACEMENTS                         | 13        | 101                             | 2                                        |                                   |                      | 2 129                                      |                       | 7 821            |
| PARTICIPATION AUX RÉSULTATS                     | 14        | -38                             |                                          |                                   |                      |                                            |                       | -475             |
| <b>C) SOLDE FINANCIER</b>                       | <b>15</b> | <b>63</b>                       | <b>2</b>                                 |                                   |                      | <b>2 129</b>                               |                       | <b>7 346</b>     |
| PART RÉASS. DANS PRIMES ACQUISES                | 17        | -7 497                          | -1                                       |                                   | -3 342               | -616                                       |                       | -42 473          |
| PART RÉASS. DANS PRESTAT. PAYÉES                | 19        | 3 344                           |                                          |                                   | 416                  |                                            |                       | 18 662           |
| PART RÉASS. CHARGE PROV. PRESTAT.               | 21        | 14 515                          |                                          |                                   | 41                   |                                            |                       | 12 898           |
| PART RÉASS. PARTICIP. RÉSULTATS                 | 23        |                                 |                                          |                                   |                      |                                            |                       |                  |
| COMMISSIONS REÇUES DES<br>RÉASSUREURS           | 24        | 348                             |                                          |                                   | 835                  |                                            |                       | 6 374            |
| <b>D) SOLDE DE RÉASSURANCE</b>                  | <b>25</b> | <b>10 711</b>                   | <b>-1</b>                                |                                   | <b>-2 049</b>        | <b>-616</b>                                |                       | <b>-4 540</b>    |
| <b>RÉSULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>             | <b>27</b> | <b>24</b>                       | <b>80</b>                                | <b>35</b>                         | <b>1 349</b>         | <b>-716</b>                                | <b>8 202</b>          | <b>24 160</b>    |
| HORS COMPTE                                     |           |                                 |                                          |                                   |                      |                                            |                       |                  |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À LA CLÔTURE  | 30        | 492                             | 12                                       |                                   |                      |                                            |                       | 14 171           |
| PROVISIONS PRIMES NON ACQUISES<br>À L'OUVERTURE | 31        | 454                             | 11                                       |                                   |                      | 624                                        |                       | 14 477           |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À LA CLÔTURE    | 32        | 26 479                          | 8                                        | 18                                | 89                   | 154 019                                    | 10 168                | 604 762          |
| PROVISIONS SINISTRES À PAYER<br>À L'OUVERTURE   | 33        | 12 551                          | 131                                      | 16                                | 45                   | 143 920                                    | 10 426                | 558 220          |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À LA CLÔTURE    | 34        | 392                             | 8                                        |                                   |                      |                                            |                       | 42 736           |
| AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES<br>À L'OUVERTURE   | 35        |                                 | 7                                        |                                   |                      |                                            |                       | 43 567           |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.3 CHARGES D'EXPLOITATION PAR NATURE

| NATURE                                 | MONTANT<br>EXERCICE<br>2018 | MONTANT<br>EXERCICE<br>2017 |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| AUTRES SERVICES EXTÉRIEURS             | 51 361                      | 50 312                      |
| COMMISSIONS D'ASSURANCE <sup>(1)</sup> | 60 850                      | 55 054                      |
| IMPÔTS ET TAXES                        | 1 670                       | 1 285                       |
| FRAIS DE PERSONNEL                     |                             |                             |
| - Salaires                             |                             |                             |
| - Charges sociales                     |                             |                             |
| - Autres charges de personnel          |                             |                             |
| CHARGES DIVERSES                       |                             |                             |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS           |                             |                             |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS               | 6                           | 40                          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>113 887</b>              | <b>106 691</b>              |
| (1) dont                               |                             |                             |
| Commissions d'apports                  | 1 135                       | 1 416                       |
| Commissions d'en cours                 | 49 454                      | 44 164                      |
| Commissions sur acceptations           | 10 262                      | 9 474                       |

en milliers d'euros

BPCE enregistre, pour l'exercice 2018, des honoraires de certification des comptes et d'autres services de ses commissaires aux comptes comme suit:

En milliers d'euros, hors taxes

|                                                  | PriceWaterhouse<br>Coopers | Mazars    |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-----------|
| Certification des comptes                        | 27                         | 27        |
| Services autres que la certification des comptes |                            |           |
| <b>Total</b>                                     | <b>27</b>                  | <b>27</b> |

### 5.4 SITUATION FISCALE DIFFÉRÉE OU LATENTE

|                                             | DÉDUCTIONS - RÉINTÉGRATIONS FISCALES |               |               | IMPÔT               |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------------|
|                                             | DÉBUT EXERCICE                       | VARIATION     | FIN EXERCICE  | + Actif<br>- Passif |
| 1. - DÉCALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS        |                                      |               |               |                     |
| - Provisions non déductibles temporairement | 26 518                               | 146           | 26 664        | 7 945               |
| - Charges non déductibles temporairement    | 1 706                                | 541           | 2 247         | 720                 |
| - Plus values latentes imposées             | 10 101                               | -5 757        | 4 345         | 1 216               |
| - Déficits                                  |                                      |               |               |                     |
| - Plus values en sursis d'imposition        | -222                                 | 42            | -180          | -47                 |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>38 104</b>                        | <b>-5 028</b> | <b>33 076</b> | <b>9 834</b>        |
| 2. - ÉLÉMENTS À IMPUTER                     |                                      |               |               |                     |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>38 104</b>                        | <b>-5 028</b> | <b>33 076</b> | <b>9 834</b>        |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 5.5 DÉTAIL DES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS ET NON TECHNIQUES

#### 5.5.1 - Produits et charges exceptionnels

| LIBELLÉS                                                  | PRODUITS   | CHARGES      |
|-----------------------------------------------------------|------------|--------------|
| <b>PRODUITS</b>                                           |            |              |
| - Produits sur cessions d'immobilisations                 | 108        |              |
| - Utilisation ou reprise de provisions exceptionnelles    | 364        |              |
| - Autres produits exceptionnels                           |            |              |
| <b>CHARGES</b>                                            |            |              |
| - Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées |            | 276          |
| - Dotations aux provisions exceptionnelles                |            |              |
| - Amendes et pénalités                                    |            | 1 727        |
| - Autres charges exceptionnelles                          |            |              |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>472</b> | <b>2 004</b> |

en milliers d'euros

#### 5.5.2 Produits et charges non techniques

| LIBELLÉS                         | PRODUITS     | CHARGES      |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Produits</b>                  |              |              |
| - Autres produits non techniques |              |              |
| <b>Charges</b>                   |              |              |
| - Autres charges non techniques  |              |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>NEANT</b> | <b>NEANT</b> |

en milliers d'euros

### 5.6 VENTILATION DES PRIMES ET DES SINISTRES

#### 5.6.1 Ventilation des primes

|                     | Montant        |
|---------------------|----------------|
| PRIMES EN FRANCE    | 427 702        |
| PRIMES DANS L'UE    |                |
| PRIMES HORS DE L'UE |                |
| <b>TOTAL</b>        | <b>427 702</b> |

en milliers d'euros

#### 5.6.2 Ventilation des sinistres

|                                     | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| SINISTRES ET CAPITAUX PAYÉS NON VIE | 255 016        |
| ARRERAGES DES RENTES                | 846            |
| CAPITAUX CONSTITUTIFS DES RENTES    | -3 541         |
| FRAIS DE GESTION DES SINISTRES      |                |
| - Externes                          | 32 480         |
| - Internes                          |                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>284 801</b> |

en milliers d'euros

## Annexe comptable

### 6 Autres informations

#### 6.1 COMBINAISON

Les comptes de la société BPCE IARD sont inclus dans les comptes combinés de la Sgam Covéa :

Société de Groupe d'Assurance Mutuelle  
86-90 rue Saint-Lazare  
75009 Paris

#### 6.2 INFORMATION SUR L'EFFECTIF

| Effectif moyen par catégorie professionnelle C.D.I |                                   |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Nombre d'employés au 31.12.18                      | Nombre de cadres au 31.12.18      |
| <b>NEANT</b>                                       | <b>NEANT</b>                      |
| Effectif moyen des employés en 2018                | Effectif moyen des cadres en 2018 |
| <b>NEANT</b>                                       | <b>NEANT</b>                      |

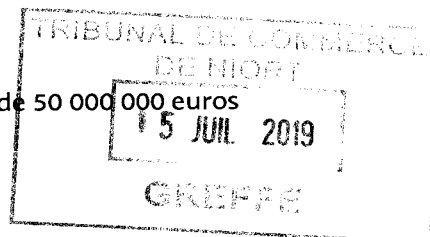
Extrait  
certifié conforme

## BPCE IARD

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 50 000 000 euros

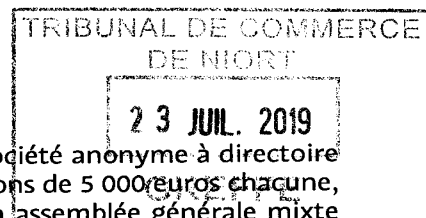
RCS NIORT 401 380 472

Siège social : Chauray 79000 NIORT



Exercice clos  
le 31 décembre 2018.

### PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 24 JUIN 2019



L'an deux mille dix-neuf, le 24 juin à 10h00, les actionnaires de BPCE IARD, société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 50 000 000 euros, divisé en 10 000 actions de 5 000 euros chacune, dont le siège social est situé à Chaban – 79180 CHAURAY, se sont réunis en assemblée générale mixte dans les locaux de Covéa – 86/90 Rue Saint Lazare – 75008 Paris, sur convocation faite par le président du conseil de surveillance suivant lettres qui leur ont été adressées en date du 7 juin 2019.

Il a été établi une feuille de présence émarginée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

L'assemblée est présidée par M. Michel CASTAGNÉ en sa qualité de président du conseil de surveillance.

Mme Nathalie BROUTELE représentant Natixis Assurances et M. Stéphane DUROULE représentant MAAF Assurances SA, présents et acceptants, sont appelés comme scrutateurs.

Mme Aurélia ZARKA est désignée comme secrétaire par les membres du bureau ainsi constitué.

MM. Sébastien ARNAULT et Nicolas DUSSEON des cabinets PriceWaterhouseCoopers Audit et Mazars, commissaires aux comptes de la société régulièrement convoqués, sont présents.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés possèdent 10 000 actions sur les 10 000 titres composant le capital.

Les conditions de quorum exigées étant donc parfaitement satisfaites, le président déclare l'assemblée régulièrement constituée et pouvant valablement délibérer.

Le président dépose ensuite sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- a) La liste des actionnaires,
- b) La copie de la lettre de convocation adressée aux actionnaires et aux commissaires aux comptes,
- c) La feuille de présence dûment signée,
- d) Les pouvoirs des actionnaires représentés, et les bulletins de vote par correspondance,
- e) Les statuts de la société,
- f) La liste des membres du directoire, du conseil de surveillance et des censeurs,
- g) Le bilan, les comptes de résultat de l'exercice 2018, et leurs annexes
- h) Le rapport du directoire,
- i) Le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise,
- j) Les rapports des commissaires aux comptes,
- k) Le texte des résolutions,

Le président déclare que les documents qui, d'après la loi, doivent être communiqués à l'assemblée, ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social dans les conditions requises. L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Puis, il rappelle l'ordre du jour de l'assemblée :

- ✓ Rapport du directoire sur l'activité de la société pendant l'exercice 2018
- ✓ Rapport du conseil de surveillance dit rapport sur le gouvernement d'entreprise portant sur l'exécution de sa mission de contrôle de la gestion du directoire et de vérification des comptes de l'exercice 2018
- ✓ Rapports des commissaires aux comptes



*Signature*

✓ **Vote des résolutions :**

- ★ **relevant des conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale ordinaire :**
  - examen et approbation des comptes de l'exercice 2018, quitus aux membres du Directoire,
  - affectation des résultats de l'exercice 2018,
  - approbation des conventions visées à l'article L 225-86 du Code de Commerce.
- ★ **relevant des conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale extraordinaire :**
  - délégation au conseil.
- ★ **relevant des conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale ordinaire :**
  - renouvellement de mandat de censeur de la BRED,
  - pouvoirs pour les formalités.

M. Stéphane DUROULE, président du directoire, donne lecture du rapport du directoire sur l'activité de la société pendant l'exercice 2018. Le président donne lecture à son tour du rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

Les commissaires aux comptes sont invités à présenter les conclusions de ses rapports.

A l'issue de ces présentations, le président ouvre la discussion, puis plus personne ne demandant la parole, il met successivement aux voix les résolutions suivantes :

**Statuant en matière ordinaire**

(...)

**Deuxième résolution**

L'assemblée générale, après avoir constaté l'existence d'un résultat bénéficiaire de 14 213 781,03 euros décide de l'affecter comme suit :

|                  |                        |                      |                     |
|------------------|------------------------|----------------------|---------------------|
| Total à affecter | Report à nouveau       | 46 203 274,26        |                     |
|                  | Bénéfice de l'exercice | 14 213 781,03        |                     |
|                  |                        | <b>60 417 055,29</b> |                     |
|                  |                        |                      |                     |
| Total affecté    | Dividendes             | 7 105 000,00         | 710,50 € par action |
|                  | Report à nouveau       | 53 312 055,29        |                     |
|                  |                        | <b>60 417 055,29</b> |                     |

L'assemblée générale fixe la date de mise en paiement des dividendes à compter du 10 juillet 2019.

Conformément aux dispositions légales en vigueur, nous vous rappelons :

- qu'un dividende de 751 € par action a été versé au titre de l'exercice 2015 soit un total de 7 510 000 €
- qu'un dividende de 600 € par action a été versé au titre de l'exercice 2016 soit un total de 6 000 000 €
- qu'un dividende de 618 € par action a été versé au titre de l'exercice 2017 soit un total de 6 180 000 €

(...)

Plus rien n'étant inscrit à l'ordre du jour, la séance est levée à 10h30.

**Le Président,**  
Michel CASTAGNÉ

**La secrétaire,**  
Aurélia ZARKA

**Les scrutateurs,**  
Nathalie BROUTÉLE

Stéphane DUROULE

