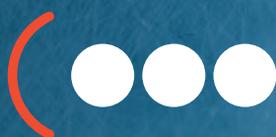




# Rapport sur la solvabilité et la situation financière - SFCR Exercice 2019



Compagnie d'assurance dommages  
pour les professionnels et les entreprises

# Sommaire

|   |           |
|---|-----------|
| <b>A. SYNTHÈSE .....</b>  | <b>6</b>  |
| 1. Activité et résultats .....  | 6         |
| 2. Système de gouvernance .....                                       | 6         |
| 3. Profil de risque.....  | 6         |
| 4. Valorisation à des fins de solvabilité .....                       | 6         |
| 5. Gestion du capital .....   | 7         |
| <br>  |           |
| <b>B. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS .....</b>                                 | <b>8</b>  |
| 1. Activité.....  | 8         |
| 1.1. Présentation de la société.....                                  | 8         |
| 1.2. Faits marquants de l'année .....                                 | 9         |
| 2. Performances techniques .....                                      | 9         |
| 2.1. Chiffre d'affaires .....   | 9         |
| 2.2. Provisions pour sinistres constituées .....                      | 10        |
| 2.3. Résultats techniques.....  | 11        |
| 3. Performances financières .....                                     | 11        |
| 3.1. Actif général de la compagnie .....                              | 11        |
| 3.2. Situation des plus et moins values latentes .....                | 12        |
| 3.3. Résultats financiers.....  | 12        |
| 4. Performances des autres activités .....                            | 12        |
| 5. Autres informations .....  | 12        |
| <br>  |           |
| <b>C. SYSTÈME DE GOUVERNANCE .....</b>                                | <b>13</b> |
| 1. Informations générales sur le système de gouvernance.....          | 13        |
| 1.1. Conseil d'administration.....                                    | 13        |
| 1.2. Directeur général et subdélégation des pouvoirs.....             | 16        |
| 1.3. Dirigeants effectifs et fonctions clés.....                      | 16        |
| 1.4. Lignes de reporting au sein de la compagnie .....                | 18        |
| 1.5. Rémunération .....   | 19        |
| 2. Exigences de compétence et d'honorabilité .....                    | 22        |
| 2.1. Évaluation de l'honorabilité.....                                | 22        |
| 2.2. Évaluation des compétences. ....                                 | 23        |
| 3. Système de gestion des risques, y compris ORSA .....               | 24        |
| 3.1. Description du système de gestion des risques.....               | 24        |
| 3.2. Évaluation interne des risques et de la solvabilité (ORSA) ..... | 26        |
| 3.3. Investissement.....  | 26        |
| 4. Système de contrôle interne .....                                  | 27        |
| 4.1. Définition.....  | 27        |
| 4.2. Dispositif de contrôle interne .....                             | 27        |
| 4.3. Fonction Vérification de la conformité .....                     | 29        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>5. Fonction Audit interne .....</b>                | <b>30</b> |
| 5.1. Processus .....                                  | 30        |
| 5.2. Politique .....                                  | 30        |
| <b>6. Fonction Actuarielle.....</b>                   | <b>31</b> |
| 6.1. Organisation .....                               | 31        |
| 6.2. Périmètre.....                                   | 32        |
| <b>7. Sous-traitance .....</b>                        | <b>32</b> |
| 7.1. Activités sous traitées.....                     | 32        |
| 7.2. Politique de sous traitance .....                | 32        |
| <br>  |           |
| <b>D. PROFIL DE RISQUE .....</b>                      | <b>34</b> |
| <br>  |           |
| <b>1. Risque de souscription.....</b>                 | <b>34</b> |
| 1.1. Présentation du risque de souscription.....      | 34        |
| 1.2. Gestion du risque de souscription .....          | 34        |
| 1.3. Mesure du risque de souscription .....           | 36        |
| <b>2. Risque de marché.....</b>                       | <b>36</b> |
| 2.1. Présentation des risques de marché .....         | 36        |
| 2.2. Gestion du risque de marché.....                 | 36        |
| 2.3. Mesure du risque de marché.....                  | 37        |
| <b>3. Risque de crédit .....</b>                      | <b>37</b> |
| 3.1. Présentation des risques de crédit.....          | 37        |
| 3.2. Gestion du risque de crédit.....                 | 37        |
| 3.3. Mesure du risque de crédit.....                  | 37        |
| <b>4. Risque de liquidité .....</b>                   | <b>38</b> |
| 4.1. Présentation du risque de liquidité.....         | 38        |
| 4.2. Gestion du risque de liquidité.....              | 38        |
| <b>5. Risque opérationnel.....</b>                    | <b>38</b> |
| 5.1. Présentation des risques opérationnels.....      | 38        |
| 5.2. Gestion des risques opérationnels.....           | 39        |
| 5.3. Mesure du risque opérationnel.....               | 40        |
| <br>  |           |
| <b>E. VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ.....</b> | <b>41</b> |
| <br>  |           |
| <b>1. Actifs.....</b>                                 | <b>41</b> |
| 1.1. Placements .....                                 | 41        |
| 1.2. Actifs corporels et incorporels .....            | 41        |
| 1.3. Provisions pour risques et charges.....          | 41        |
| 1.4. Créances.....                                    | 41        |
| 1.5. Comptes de régularisation actif et passif .....  | 41        |
| <b>2. Provisions techniques .....</b>                 | <b>42</b> |
| 2.1. Provisions de primes .....                       | 42        |
| 2.2. Provisions de sinistres.....                     | 42        |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>3. Impôts différés.....</b>  | <b>42</b> |
| 3.1. Impôt différé.....   | 42        |
| 3.2. Capacité d'absorption de perte des impôts différés.....                        | 42        |
| <b>4. Valeurs des actifs et passifs.....</b>  | <b>43</b> |
| 4.1. Tableau de passage des provisions.....   | 43        |
| 4.2. Bilan: Passage des états financiers au bilan prudentiel.....                   | 43        |
| 4.3. Provisions techniques par Line Of Business.....                                | 44        |
| <b>5. Autres passifs.....</b>   | <b>44</b> |
| <b>6. Méthodes de valorisation alternatives.....</b>                                | <b>44</b> |
| <b>7. Autres informations L 12/290 FR</b>   |           |
| Journal officiel de l'Union européenne 17.1.2016.....                               | 44        |
| <br>  |           |
| <b>F. GESTION DU CAPITAL.....</b>   | <b>45</b> |
| <b>1. Fonds propres.....</b>  | <b>45</b> |
| 1.1. Valorisation dans les états financiers.....                                    | 45        |
| 1.2. Valorisation Solvabilité II.....   | 45        |
| 1.3. Qualité des fonds propres.....   | 45        |
| <b>2. Capital de solvabilité requis et minimum de solvabilité requis.....</b>       | <b>45</b> |
| <b>3. Utilisation du sous-module « risque sur actions »</b>                         |           |
| fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis.....             | 46        |
| <b>4. Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé.....</b> | <b>46</b> |
| <b>5. Non-respect du minimum de capital requis</b>                                  |           |
| et non-respect du capital de solvabilité requis.....                                | 46        |
| <b>6. Autres informations.....</b>  | <b>46</b> |
| <br>  |           |
| <b>ANNEXE. ÉVÈNEMENT MAJEUR.....</b>  | <b>47</b> |
| <b>1. Situation des actifs financiers.....</b>                                      | <b>47</b> |
| <b>2. Continuité d'activité.....</b>  | <b>48</b> |
| 2.1. Continuité métier.....   | 48        |
| 2.2. Continuité support.....  | 49        |
| 2.3. Continuité SI.....   | 50        |

Le contenu du rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière (Solvency and Financial Condition Report – « SFCR ») est décrit dans les articles 290 à 298 du règlement délégué 2015/35 de la Commission Européenne du 10 octobre 2014. Il présente l'activité et les résultats de la société, son système de gouvernance, son profil de risque, la valorisation appliquée à des fins de solvabilité et la gestion du capital sur la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2019.

# A. SYNTHÈSE

*Conformément à la directive Solvabilité II, cette synthèse met en évidence tout changement important survenu dans les différentes thématiques détaillées dans ce rapport.*

## 1. Activité et résultats

L'exercice 2019 est marqué par la réduction du portefeuille affinitaires de 13,9 % et une croissance sur le reste du portefeuille qui augmente de 8,5 %, nous confortant dans la poursuite de la stratégie adoptée depuis plus de 8 ans.

Le ratio sinistres à primes courant s'établit à 53 %. L'évolution observée par rapport à l'année précédente provient essentiellement du portefeuille affinitaire.

Le résultat net reste stable entre 2018 et 2019. Il s'élève à 4,60 M€.

## 2. Système de gouvernance

Le Conseil d'administration de la société est composé de six administrateurs conformément aux statuts de la société. Un changement de représentant permanent de la société APRIL est intervenu depuis le Conseil d'administration du 15 novembre 2019. Les politiques ont été validées par le Conseil d'administration du 12 décembre 2019.

Chacune des fonctions clés a présenté son rapport sur les travaux réalisés en 2018 lors des différents Conseils d'administration qui se sont tenus en 2019.

Le rapport ORSA (Own Risk Solvency Assessment) présentant l'évaluation interne des risques et de la solvabilité pour l'année 2018 a été validé lors du Conseil d'administration du 22 juillet 2019.

## 3. Profil de risque

Le profil de risque est détaillé dans la section du rapport et présente les risques majeurs auxquels la compagnie est exposée. Sont également présentées dans cette section, les méthodes de mesure et d'atténuation des risques.

Aucune modification significative n'est intervenue sur le profil de risque de la compagnie.

## 4. Valorisation à des fins de solvabilité

Cette section présente les retraitements effectués entre :

- la valorisation retenue dans les états financiers sociaux établis conformément au cadre réglementaire et aux principes comptables des sociétés d'assurance généralement admis en France. Auxquels s'ajoutent les dispositions du règlement ANC N° 2015-11, modifié par le règlement ANC 2016-12 relatif aux comptes annuels d'assurance, les dispositions du règlement ANC 2014-03 et suivants relatif au plan comptable général, les articles L 123-12 à L 123-22 du Code de Commerce,
- et la valorisation calculée dans le bilan prudentiel SII, dans le respect des spécifications techniques.

## 5. Gestion du capital

Pour le calcul de son besoin de capital SII, la société utilise la formule standard, telle que définie dans le Règlement Délégué.

Au titre de l'exercice 2019, la société n'a pas distribué de dividende.

À fin 2019, la couverture du SCR (Solvency Capital Requirement) est de 184 % contre 166 % en 2018.

| Valorisation SII (en M€) | 2019         | 2018         |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Fonds propres            | 59,1         | 56,2         |
| SCR                      | 32,1         | 33,9         |
| <b>RATIO</b>             | <b>184 %</b> | <b>166 %</b> |

# B. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS

## 1. Activité

### 1.1. Présentation de la société

Axeria iard est une société anonyme régie par le Code des Assurances, immatriculée au Registre du Commerce au capital de 38 000 000 euros. Elle est agréée pour pratiquer les activités d'assurance relevant des branches 1, 7, 8, 9, 13, 16 et 18 prévues à l'article R321-1 du Code des assurances. Son siège social est situé au 27 rue Maurice Flandin à Lyon.

Axeria iard est une compagnie d'assurance dédiée au courtage. Basée à Lyon, avec des délégations à Bordeaux et à Lille, Axeria iard propose une gamme de produits simples et performants, principalement destinés à des professionnels et des entreprises pour la couverture de leurs risques.

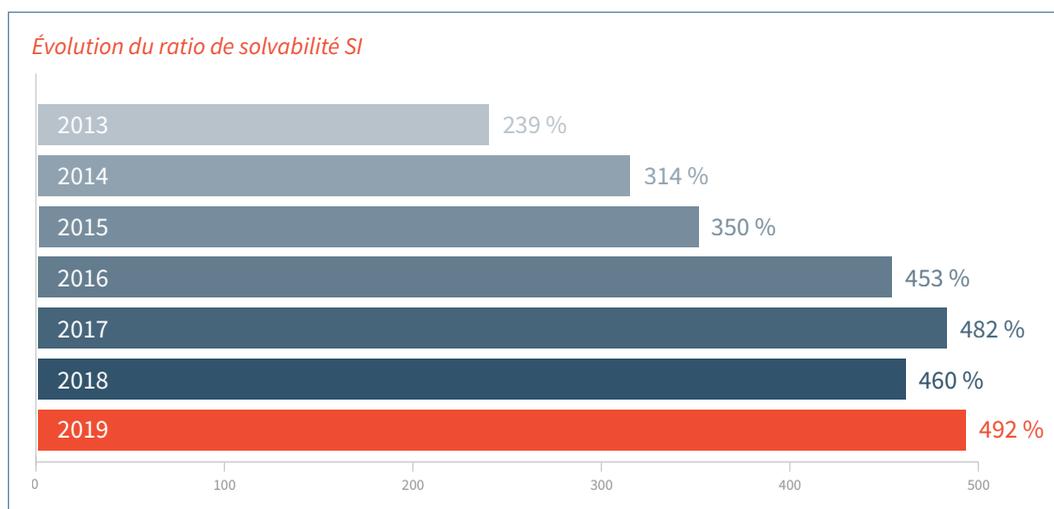
Axeria iard distribue ses produits exclusivement par l'intermédiaire de courtiers partenaires. Son développement est basé sur un mix produit permettant de générer des profits techniques et d'assurer un bon équilibre du bilan.

Axeria iard a été acquise par le Groupe APRIL le 1<sup>er</sup> juillet 2004 qui en est l'unique actionnaire au 31/12/2019. Son capital social est constitué de 3 800 000 actions d'une valeur nominale de 10,00 €.

Le 6 décembre 2019, un contrat d'acquisition portant sur la cession par April de 100 % du capital d'Axeria iard à Watford Holdings Ltd a été signé.

Au 31/12/2019, Axeria iard, c'est :

- 65 collaborateurs,
- 105,60 M€ d'actifs financiers en valeur de marché, (retenu : VM hors coupons courus),
- 4,60 M€ de résultat net,
- une marge de solvabilité SI de 492 % (y compris plus values latentes).



Axeria iard est dirigée par un Conseil d'administration dont la présidence est assurée par Monsieur André ARRAGO. Monsieur Romain GODEFROY assure le poste de Directeur général de la société.

Les comptes sont certifiés par le cabinet de commissaires aux comptes KPMG, 2 avenue Gambetta - Tour EQHO - 92066 PARIS LA DÉFENSE.

L'autorité de tutelle de la compagnie est l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS - CEDEX 09.

## 1.2. Faits marquants de l'année

Dans la continuité du mandat donné par le Conseil d'administration, durant l'exercice 2018, au Directeur Général de la Compagnie portant sur l'évaluation de l'opportunité d'une éventuelle cession de la Compagnie, il a été signé, le 6 décembre 2019, un contrat d'acquisition portant sur la cession par April de 100% du capital d'Axeria iard à Watford Holdings Ltd.

## 2. 2. Performances techniques

### 2.1. Chiffre d'affaires

L'exercice 2019 fait apparaître une baisse du chiffre d'affaires de -2,5 %, pour atteindre 136,70 M€. Cette décroissance portée par les programmes affinitaires masque une croissance sur le reste du portefeuille qui augmente de 8,5 %.

Axeria iard poursuit sa politique de maîtrise des risques, d'amélioration de ses procédures de souscription et s'adosse toujours fortement à la réassurance afin de limiter la volatilité de ses résultats techniques.



Le tableau suivant présente une ventilation du chiffre d'affaires.

| LOB* <i>Données en millions d'euros</i>              | 2019         | 2018         | var %         |
|--|--------------|--------------|---------------|
| <b>RC Automobile</b>                                 | 11,7         | 10,4         | 12,2 %        |
| <b>Automobile autre</b>                              | 17,1         | 15,7         | 9,2 %         |
| <b>Assurances maritimes, aériennes et transports</b> | 0            | 0,1          | -37,1 %       |
| <b>Incendie et autres dommages aux biens</b>         | 39,5         | 37,3         | 6,0 %         |
| <b>RC Générale</b>                                   | 6,6          | 5,8          | 14,2 %        |
| <b>Crédit caution</b>                                | 0            | 0            |               |
| <b>Protection Juridique</b>                          | 0,6          | 0,5          | 23,3 %        |
| <b>Assistance</b>                                    | 1,9          | 1,7          | 11,1 %        |
| <b>Pertes pécuniaires diverses</b>                   | 59,2         | 68,7         | -13,9 %       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                 | <b>136,7</b> | <b>140,2</b> | <b>-2,5 %</b> |

## 2.2. Provisions pour sinistres constituées

Le tableau suivant détaille les provisions sinistres constituées par risques d'assurances (nettes de prévisions de recours, y compris IBNR (Incurred But Not Reported) et provision pour frais de gestion de sinistres (PFGS), hors provisions mathématiques (PM), en brut de réassurance), sur l'ensemble du portefeuille.

| LOB* <i>Données en millions d'euros</i>              | 2019         | 2018         | var %        |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>RC Automobile</b>                                 | 59,8         | 55,6         | 7,4 %        |
| <b>Automobile autre</b>                              | 11,0         | 8,4          | 30,0 %       |
| <b>Assurances maritimes, aériennes et transports</b> | 0,4          | 0,5          | -19,3 %      |
| <b>Incendie et autres dommages aux biens</b>         | 26,3         | 27,5         | -4,2 %       |
| <b>RC Générale</b>                                   | 7,0          | 6,3          | 9,9 %        |
| <b>Crédit caution</b>                                | 0            | 0            |              |
| <b>Protection Juridique</b>                          | 0,2          | 0,2          | 16,4 %       |
| <b>Assistance</b>                                    | 0,1          | 0,1          | 13,8 %       |
| <b>Pertes pécuniaires diverses</b>                   | 5,1          | 2,9          | 78,1 %       |
| <b>Rentes issues de contrats non-vie</b>             | 24,4         | 24,7         | -1,2 %       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                 | <b>134,3</b> | <b>126,3</b> | <b>6,4 %</b> |

\* LOB: Line Of Business (Ligne d'activité)

### 2.3. Résultats techniques

En 2019, le résultat technique net de réassurance après allocation des produits financiers nets s'établit à 6,50 M€.

#### Sinistralité courante :

Le rapport sinistre à prime courant passe de 48 % en 2018 à 53 % en 2019. Cela s'explique principalement par le portefeuille affinitaire dont le ratio se dégrade de 9 points.

#### Sinistralité sur les exercices antérieurs et autres provisions techniques :

Le cumul des variations sur antérieurs et des autres provisions techniques brut aboutit à un mali de 2,50 M€ dont 6 M€ sur un sinistre RC Auto.

#### Charges d'exploitation (commissions de courtage et frais généraux) :

La rémunération de notre réseau de courtage et les frais généraux de la Compagnie s'élèvent à 64 M€ et représentent un ratio rapporté aux primes acquises brutes d'environ 47 %, en baisse de 5 points par rapport à 2018. La réduction du taux de commissions sur le portefeuille affinitaire ainsi que sa décroissance permettent d'expliquer cet écart.

#### Cession en réassurance :

Du fait d'un mali important sur un sinistre couvert en XS combiné à des événements grêle et CatNat, la réassurance couvre une partie des coûts et fournit un produit de 3,40 M€.

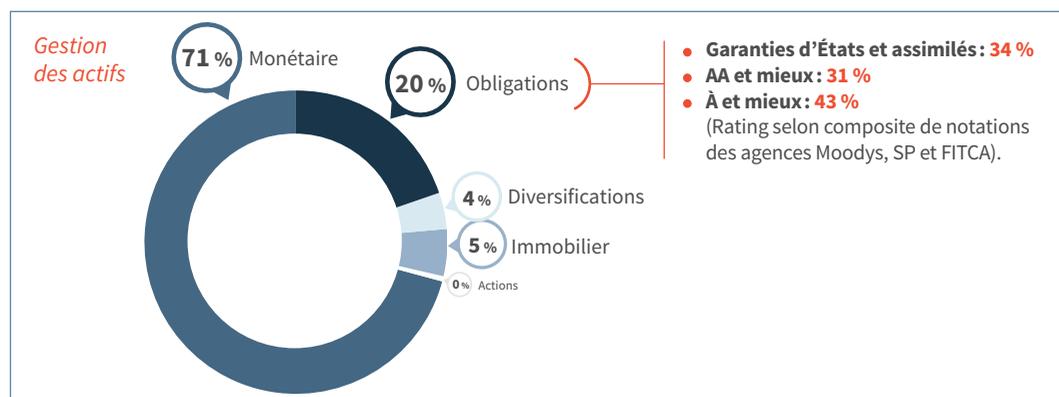
## 3. Performances financières

### 3.1. Actif général de la compagnie

Au 31 décembre 2019, les actifs gérés par la compagnie Axeria iard s'élèvent, en valeur de marché, à 105,60 M€ versus 121,60 M€.

L'évolution des actifs financiers s'explique par des allègements significatifs sur les poches suivantes au profit de comptes à terme ou comptes courants rémunérés. Ces derniers sont classés en Disponibilités (bas de bilan) :

- La réalisation de la quasi-totalité du portefeuille Actions pour 13,40 M€ en valeur d'acquisition à laquelle s'ajoute une plus-value de réalisation de 2,60 M€
- Baisse de la poche Diversification de 1,40 M€
- Baisse de la poche Obligataire de 0,60 M€
- Allègement sur le Fonds monétaire April Trésorerie pour 6 M€
- Réinvestissement à hauteur de 7 M€ en Dépôt à terme



### 3.2. Situation des plus et moins values latentes

Le montant des plus-values latentes nettes au 31 décembre 2019 est de 1,60 M€ soit une baisse de -0,60 M€ par rapport à N-1 (cf. point ci-dessus 3.1.).

### 3.3. Résultats financiers

Le résultat financier net s'élève à 4 M€, soit 3 % des primes acquises brutes.

Il progresse de +2,10 M€ par rapport à N-1 du fait de la réalisation de plus-values suite à cession à hauteur de 2,70 M€ sur les poches Actions et Diversification compensée partiellement par la chute des rendements financiers que la société enregistre du fait de ses positions volontairement significatives en cash.

Le rendement net comptable est de 3,5 % sur l'actif financier.

Par grandes classes d'actifs, il se décompose de la manière suivante (hors frais de gestion) :

| Données en milliers d'euros  | 2019 | 2018 |
|------------------------------|------|------|
| <b>Poche Obligataire</b>     | 0,6  | 0,7  |
| <b>Poche Actions</b>         | 2,6  | 0,8  |
| <b>Poche Immobilier</b>      | 0,3  | 0,3  |
| <b>Poche Diversification</b> | 0,1  | 0,0  |
| <b>Poche Monétaire</b>       | 0,7  | 0,5  |

Dans un contexte de taux toujours plus bas, la Compagnie lors de cet exercice a poursuivi sa politique de faible sensibilité à ces derniers en privilégiant des positions en cash.

Le contexte de changement d'actionnaire en cours est également à prendre en considération.

## 4. Performance des autres activités

Aucune source de revenus et de dépenses autre que les revenus et dépenses de souscription et d'investissement n'est à noter.

## 5. Autres informations

Aucune autre information concernant l'activité et les résultats de l'entreprise n'est à noter.

# C. SYSTÈME DE GOUVERNANCE

## 1. Informations générales sur le système de gouvernance

Axeria iard a mis en place un système de gouvernance qui vise à garantir une gestion saine et prudente de l'activité. Ce système repose sur une structure organisationnelle transparente, avec une répartition et une séparation appropriée des responsabilités.

Depuis l'entrée en vigueur de Solvabilité II, la responsabilité du Conseil d'administration a été renforcée. Les 4 fonctions clés, désignées en application de la directive Solvabilité II, viennent faciliter les prises de décisions du Conseil d'administration.

Ainsi, la gouvernance d'Axeria iard se structure autour :

- du Conseil d'administration
- de la Direction générale
- de 4 fonctions clés: fonction Actuarielle, fonction Gestion des risques, fonction Vérification de la conformité, fonction Audit interne

La gouvernance repose sur une séparation des pouvoirs entre gouvernance exécutive et non exécutive. Elle fait l'objet d'une revue régulière et de réajustements en fonction de l'évolution de l'activité de la compagnie.

Cette structure comprend également un dispositif de transmission des informations à travers des comités et des remontées au Conseil d'administration.

### 1.1. Conseil d'administration

#### 1.1.1. Structure et composition du Conseil d'administration

L'article 14 des statuts d'Axeria iard prévoit que le Conseil d'administration est composé de trois membres au moins et de dix-huit au plus, nommés pour une durée de six ans, rééligibles.

La présidence du Conseil d'administration est assurée par Monsieur André ARRAGO. Monsieur Romain GODEFROY, Directeur général d'Axeria iard, est également administrateur.

Le Conseil d'administration du 15 novembre 2019 a pris acte du changement de représentant permanent d'APRIL, administrateur de la société.

Au 31 décembre 2019, le Conseil d'administration de la société est composé de six membres :

- Monsieur André ARRAGO, Président du Conseil d'administration
- Monsieur Romain GODEFROY, administrateur et Directeur général de la société
- Monsieur François GOUTAGNEUX, administrateur indépendant
- APRIL (représentée par Monsieur Éric MAUMY) : administrateur
- APRIL Gamma (représentée par Monsieur Emmanuel MAILLET) : administrateur
- APRIL Dommages (représentée par Monsieur Marc-André DUPONT) : administrateur

### 1.1.2. Rôle du Conseil d'administration et de la Direction générale

Le Conseil d'administration détermine les orientations stratégiques de l'activité de la société et veille à leur application. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Le Conseil d'administration veille à accomplir toutes les missions qui lui sont spécialement confiées par la loi. En particulier, il arrête les comptes annuels et s'assure de la mise en place d'un système de gouvernance efficace, garantissant une gestion saine et prudente de l'activité. Il s'assure, également, de la mise en place d'un système de gestion des risques incluant des dispositifs de contrôle interne et de conformité efficaces. Il approuve dans leur majorité les politiques écrites et les rapports imposés par la réglementation.

Le Président du Conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'Assemblée Générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs soient en mesure de remplir leur mission.

Les statuts prévoient que la Direction générale de la société puisse être assumée soit par le Président du Conseil d'administration, soit par une personne physique nommée par le Conseil d'administration. Elle est actuellement assurée par une personne physique nommée par le Conseil d'administration parmi ses membres.

### 1.1.3. Pouvoirs donnés par le Conseil d'administration au Directeur général

Les pouvoirs du Directeur général sont ceux que lui confère la loi. Il est donc investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société, dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration. Le Directeur général représente la société dans ses rapports avec les tiers.

Ces pouvoirs, accompagnés de la faculté de subdélégation, doivent s'exercer dans le cadre des dispositions prévues par les statuts, des orientations et des directives générales décidées par le Conseil d'administration.

### 1.1.4. Fréquence des réunions

L'article 16 des statuts prévoit que le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige sur la convocation de son président.

Trois réunions formelles ont lieu, à minima, chaque année :

**1- Conseil d'administration en début d'année (Février/Mars)** afin de prendre les décisions prévues par les textes légaux et réglementaires et relatives à l'arrêté des comptes ;

**2- Conseil d'administration en milieu d'année (Juillet)** afin de réaliser un point sur l'activité. Sont également effectuées une réactualisation budgétaire ainsi qu'une présentation des comptes au 30 juin ;

**3- Conseil d'administration en fin d'année (Décembre)** relatif à la présentation budgétaire N+1.

### **1.1.5. Fonctionnement du Conseil d'administration**

Les membres du Conseil d'administration sont convoqués, conformément à l'article 16 des statuts, par lettre simple ou recommandée. Les statuts prévoient que les convocations puissent être faites par tous moyens.

Tous les documents et informations nécessaires à la mission des administrateurs leur ont été communiqués dans la forme et dans un délai leur permettant de délibérer dans des conditions satisfaisantes.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration ont été dressés à l'issue de chaque réunion et soumis au vote des membres lors de la séance suivante. Sur l'exercice 2019, le Conseil d'administration s'est tenu 5 fois.

### **1.1.6. Comité d'audit**

Le Code de Commerce (art L 823-19) prévoit que les entreprises d'assurance disposent d'un comité spécialisé agissant sous la responsabilité exclusive de l'organe d'administration et chargé du suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières.

Ce comité est composé d'administrateurs et présidé par un membre indépendant ayant également la qualité d'expert financier.

L'article L 823-19 du Code de Commerce dispose que ce comité d'audit est notamment chargé d'assurer :

Le suivi du processus d'élaboration de l'information financière

- Le suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques
- Le suivi du contrôle légal des comptes annuels et le cas échéant consolidés par les commissaires aux comptes
- L'examen de l'indépendance des commissaires aux comptes et vérification du respect des dispositions légales et réglementaires relatives aux incompatibilités des missions des commissaires aux comptes ;
- L'examen du processus de sélection des commissaires aux comptes ;
- La formulation d'un avis pour le Conseil d'administration sur le choix des commissaires aux comptes.

L'article 4 c) du règlement CRBF n° 97-02 modifié précise que le comité d'audit est notamment chargé, sous la responsabilité de l'organe délibérant, de :

- vérifier la clarté des informations fournies et porter une appréciation sur la pertinence des méthodes comptables adoptées pour l'établissement des comptes individuels et, le cas échéant, consolidés ;
- porter une appréciation sur la qualité du contrôle interne, notamment la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques et proposer, en tant que de besoin, des actions complémentaires à ce titre.

Le Comité d'Audit d'Axeria iard a tenu 4 séances au cours de l'exercice 2019 pour l'examen des comptes annuels et la revue des comptes trimestriels, des reforecast et du budget N+1.

## 1.2. Directeur général et subdélégation des pouvoirs

Le Conseil d'administration décide des orientations et des directives générales dans le cadre desquelles le Directeur général propose la stratégie à adopter.

Dès lors que la stratégie est validée par le Conseil d'administration, le Directeur général veille à sa mise en œuvre opérationnelle et rend compte de sa gestion au Conseil.

Ainsi, le déploiement opérationnel de la stratégie est structuré à travers des délégations de pouvoirs. Le Directeur général subdélègue ses pouvoirs aux différents responsables de la société sous forme d'autorités correspondant à leurs domaines d'intervention. Les délégataires peuvent à leur tour subdéléguer totalement ou partiellement leurs pouvoirs aux membres de leurs équipes. Les subdélégations de pouvoirs sont formalisées et font l'objet d'une revue annuelle.

## 1.3. Dirigeants effectifs et fonctions clés

La loi de séparation et de régulation des activités bancaires (loi n° 2013-672 du 26 juillet 2013) et son décret d'application n° 2014-1357 du 13 novembre 2014 ont introduit à compter de 2016 de nouvelles obligations de notification en matière de gouvernance. La société a initié depuis plusieurs exercices sa démarche de mise en conformité avec Solvabilité II intégrant notamment la nomination de 2 dirigeants effectifs et la création de 4 fonctions clés à effet du 1<sup>er</sup> janvier 2016.

Ainsi, le Président du Conseil d'administration et le Directeur général ont été nommés dirigeants effectifs d'Axeria iard lors du Conseil d'administration du 1<sup>er</sup> décembre 2015. Ont également été nommées lors de ce conseil les 4 fonctions clés. Elles sont rattachées à l'AMSB\*<sup>1</sup> :

- La fonction Actuarielle : M. Lucas MARGULIS
- La fonction Audit interne : Mme Lise DROMACQUE
- La fonction Vérification de la conformité : Mme Corinne PAGE
- La fonction Gestion des risques : Mme Rajaa BIROT

Les fonctions clés ont un rôle de contrôle des risques dans la structure. Elles ont la responsabilité d'alerter la Direction et le Conseil d'administration en cas de risque significatif identifié sur leur périmètre. Afin d'assurer leur indépendance et la bonne information des acteurs, les fonctions clés ont accès directement au Conseil d'administration. Elles sont portées en interne, par des salariés de la compagnie qui possèdent les compétences nécessaires. Les fonctions clés doivent répondre aux exigences de :

- responsabilité
- indépendance
- compétence
- honorabilité

### 1.3.1. Dirigeants effectifs

Conformément à l'article R.322-168 du Code des Assurances, les dirigeants effectifs disposent d'un domaine de compétence et de pouvoirs suffisamment larges sur les activités et les risques de la compagnie. Ils font preuve de disponibilité au sein de l'entreprise pour exercer leur rôle de

---

\*AMSB (Administrative Management or Supervisory Body) : Organe d'administration, de gestion ou de contrôle. Il est composé des membres du Conseil d'administration et du Directeur général

dirigeant effectif et sont impliqués dans les décisions ayant un impact important sur l'entreprise, notamment en matière de stratégie, de budget ou de questions financières.

Les pouvoirs du dirigeant effectif, autre que le Directeur général, sont notamment de définir et de mettre en œuvre la politique de réassurance, de souscription, d'indemnisation et de gestion d'actifs dans la limite de l'objet social de la compagnie. Il exerce ses pouvoirs sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration.

### **1.3.2. Fonction clé Gestion des risques**

La fonction Gestion des risques, veille à la cohérence du niveau de risque pris par la société avec les orientations et les objectifs définis par le Conseil d'administration.

Sa mission est de garantir la mise en œuvre d'un système de gestion des risques efficace à travers :

- La construction et le déploiement d'outils et de méthodes qui permettront d'apprécier les risques de l'entreprise ;
- L'évaluation et le renforcement du dispositif de maîtrise des risques ;
- Le reporting régulier vers les instances de gouvernance ;
- Le développement de la culture du risque au sein de l'entreprise.

Elle doit veiller à sauvegarder son objectivité, son impartialité et son indépendance. Elle dispose d'une autorité suffisante dans l'organisation et a accès à toutes les informations nécessaires à la réalisation de ses missions.

### **1.3.3. Fonction clé Actuarielle**

La fonction Actuarielle, contribue à l'amélioration du système de gestion des risques. Elle est garante de la fiabilité et du caractère approprié des méthodes et des hypothèses utilisées pour le calcul des provisions techniques. Elle a la responsabilité d'alerter en cas de risque entre la politique de souscription et la politique de réassurance et en cas de risque de non-rentabilité de la souscription au regard de la stratégie et de l'organisation de la société.

### **1.3.4. Fonction clé Audit interne**

La fonction d'Audit interne, assure le suivi et l'évaluation des processus de gouvernance et du système de maîtrise des risques tel qu'il est défini au sein d'Axeria iard. Dans le cadre de ses missions, la fonction d'Audit Interne évalue, périodiquement, la pertinence et l'efficacité des processus au regard des dispositions légales, réglementaires en vigueur, ainsi que des objectifs stratégiques de la société.

### **1.3.5. Fonction clé Vérification de la conformité**

La fonction Vérification de la conformité, garanti le respect des dispositions légales, réglementaires et administratives par l'ensemble de l'organisation.

La fonction Vérification de la conformité ne se limite pas au seul cadre réglementaire ou légal, elle regroupe également les normes professionnelles et déontologiques: conflits d'intérêts, LCB/ FT, instructions de la Direction générale, usages du courtage.

Cette fonction couvre l'ensemble du périmètre de la société, en particulier :

- Les pratiques commerciales
- La protection de la clientèle
- La conformité des contrats / produits
- La protection et confidentialité des données
- La lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme
- La réglementation relative à l'exercice des activités d'assurance (agrément, gouvernance, contrôle prudentiel)
- L'éthique et la déontologie.

En conséquence, la fonction Vérification de la conformité, agissant indépendamment, est tenue en particulier :

- D'assurer la conformité avec toutes les lois, réglementations, règles et normes professionnelles pertinentes ;
- D'aider les collaborateurs à garantir l'observation de règles éthiques ;
- D'identifier et d'évaluer les risques de non-conformité ;
- D'assister les collaborateurs dans la gestion et le contrôle de ces risques ;
- De signaler les problèmes importants directement aux managers.

Elle a un rôle de conseil auprès de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle, et rapporte rapidement tout dysfonctionnement majeur. En cas de situation de non-conformité, la fonction Vérification de la conformité doit informer le Président du Conseil d'administration ou un administrateur. Indépendamment d'une telle situation, la fonction Vérification de la conformité présente au moins une fois par an un compte rendu de son activité au Conseil d'administration.

La mise en place du dispositif de maîtrise des risques de non-conformité nécessite une coordination de la fonction Vérification de la conformité avec les différentes directions de la société (Direction Marketing, RH, Finances, etc.)

#### 1.4. Lignes de reporting au sein de la compagnie

Les réunions du Conseil d'administration, au moins trois fois par an, permettent de définir la stratégie générale de la compagnie, et permettent au Directeur général de tenir le Conseil d'administration informé de l'activité de la compagnie. Elles offrent aussi la possibilité aux fonctions clés de remonter au Conseil d'administration les principaux risques identifiés dans le cadre de leur fonction.

Le Comité de direction, bimensuel, réunit les responsables de services. Il permet un échange transversal sur l'activité et l'atteinte des objectifs ainsi qu'un croisement de l'information stratégique et opérationnelle. Les réunions du Comité de direction font l'objet d'un compte rendu et les informations sont partagées au sein des équipes.

Enfin, des comités spécifiques se réunissent en tant que de besoin pour analyser, traiter et partager des sujets transversaux (priorisation des développements informatiques, adéquation souscription/couverture de réassurance...). Ils évoluent selon les objectifs de la compagnie.

## 1.5. Rémunération

La politique de rémunération menée par Axeria iard a pour objectif de garantir l'attractivité, l'engagement et la fidélisation sur le long terme des collaborateurs, tout en s'assurant d'une gestion appropriée des risques et de la conformité.

Elle vise également à accompagner les collaborateurs dans leurs missions afin d'atteindre les objectifs stratégiques de l'entreprise.

Pour cela, la société a mis en place une structure de rémunération à l'égard de ses salariés conjuguant rémunération individuelle fixe et variable et rémunération collective.

La conjugaison de ces différents éléments permet d'adresser les enjeux de motivation et de rétribution individuels des collaborateurs mais aussi l'accompagnement maîtrisé de la réalisation des objectifs de l'entreprise, dans le but d'une gestion saine et efficace.

### 1.5.1. Rémunération contractuelle

La rémunération contractuelle est composée d'une part fixe et d'une part variable pour l'ensemble des collaborateurs de l'entreprise.

#### **La part fixe de la rémunération contractuelle**

Les salariés d'Axeria iard sont régis par les conventions collectives de l'assurance et de l'inspection d'assurance, applicables au sein de la société.

La rémunération fixe est définie à l'entrée du salarié dans la société. Elle prend en compte notamment le poste occupé, le statut, la formation, les compétences et l'expérience du salarié concerné. Elle est établie dans le respect des minimas conventionnels définis par la convention collective.

L'évolution des rémunérations se fait annuellement à l'occasion du processus interne défini par la société.

#### **La part variable de la rémunération contractuelle**

Chaque salarié de la compagnie, en contrat à durée indéterminée, dispose d'une rémunération variable définie en pourcentage de sa rémunération annuelle fixe. La rémunération variable est fonction de l'atteinte d'objectifs collectifs et individuels, revus annuellement. Ces objectifs concourent à la réalisation de la stratégie de l'entreprise et peuvent inclure des critères de performance, de qualité ou de risk management.

Les rémunérations variables sont déterminées en prenant en compte notamment le poste occupé par le salarié concerné tout en veillant à ce que la rémunération fixe reste prépondérante par rapport à la rémunération variable. Ainsi, aucune rémunération n'est susceptible d'inciter des comportements à risques dans l'entreprise.

Les objectifs ainsi définis sont quantitatifs ou qualitatifs et mesurables.

L'évaluation de l'atteinte des objectifs collectifs est effectuée annuellement à l'issue de la détermination des résultats de l'entreprise et partagés avec le Comité Social et Économique de l'entreprise.

L'évaluation de la réalisation des objectifs individuels est menée lors des entretiens annuels d'évaluation.

Le variable attribué aux responsables des Fonctions clés n'a pas de lien avec leurs activités attribuées dans le cadre de ladite fonction.

### **La rémunération des dirigeants effectifs**

Le président du Conseil d'administration et le Directeur général, en leur qualité de dirigeants effectifs de l'entreprise ont une structure de rémunération différente de celle des salariés.

Le Président du Conseil d'administration organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'Assemblée générale et veille au bon fonctionnement des organes de la société. Par conséquent il bénéficie uniquement d'une rémunération fixe afin d'assurer une neutralité et une conduite prudente de l'entreprise.

Le Directeur général bénéficie d'une rémunération fixe et variable dont le montant est défini et validé annuellement par le Conseil d'administration. La rémunération variable est fonction de l'atteinte d'objectifs définis de manière à ne pas inciter un comportement à risques.

### **1.5.2. Rémunération issue des dispositifs collectifs**

La politique de rémunération établie au sein de la société prend également en considération les éléments de rémunération issus de dispositifs collectifs, qu'il s'agisse de la convention collective, d'accords collectifs ou de décisions unilatérales de l'employeur :

- Accord de participation
- Accord d'intéressement
- Prime d'assiduité
- Prime d'ancienneté
- Frais de transport
- Titres-restaurants

En 2019, les salariés éligibles au regard des dispositions légales ont bénéficié de la prime pouvoir d'achat.

Ces dispositifs sont à destination des salariés de l'entreprise à l'exclusion de ses mandataires sociaux.

### **1.5.3. Garanties collectives santé, prévoyance, retraite**

Les conventions collectives de l'assurance et de l'inspection de l'assurance prévoient le bénéfice des garanties en matière de frais de santé, prévoyance et retraite complémentaire gérés par le I-gestion et le B2V.

Ces dispositifs ont un caractère collectif et obligatoire au sein de l'entreprise.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, l'entreprise propose également, un dispositif facultatif de sur-complémentaire santé venant renforcer les garanties proposées par le dispositif de garantie frais de soins collectif et obligatoire.

#### **➤ RÉGIME PROFESSIONNEL DE PRÉVOYANCE (RPP)**

Le Régime Professionnel de Prévoyance (RPP) a pour objet de procurer aux salariés des sociétés d'assurances ou aux membres de leur famille des garanties en matière de décès, d'incapacité de travail, d'invalidité et d'accident survenu au cours d'un déplacement professionnel, ainsi que le remboursement des frais de soins dans les conditions et limites prévues.

L'adhésion du salarié est obligatoire dès son premier jour de travail. Toutefois, les salariés qui sont éligibles aux cas de dispense d'ordre public issus des articles L.911- 7 III, D.911-2 et D.911-6 du Code de la Sécurité sociale peuvent être, à leur demande, dispensés des seuls remboursements des frais de soins.

Le niveau et la nature des garanties sont identiques pour tous les membres de la compagnie.

L'assiette des cotisations pour la partie frais de soins est un pourcentage du plafond mensuel de sécurité sociale. Ce pourcentage varie selon la rémunération brute de l'année précédente avec comme critère d'être supérieur ou inférieur à un plafond annuel de sécurité sociale.

Auparavant, l'assiette des cotisations était la rémunération brute de l'année en cours constituée de l'ensemble des éléments de rémunération servant au calcul des cotisations de Sécurité sociale dans la limite de 8 fois le plafond annuel de la Sécurité sociale. Ce calcul est maintenu pour la partie prévoyance du RPP.

#### **> COMPLÉMENTAIRE SANTÉ**

En sus des garanties prévues au sein de la convention collective, la société a souscrit une complémentaire santé permettant d'étendre le panier de soin du RPP. L'adhésion de chaque salarié de la société est obligatoire dès son premier jour de travail, sauf cas de dispense légalement prévu.

Le taux de cotisation (défini en pourcentage du plafond de la sécurité sociale), le niveau de couverture et la nature des garanties sont identiques quel que soit le statut ou le niveau de rémunération de l'assuré.

#### **> SUR-COMPLÉMENTAIRE SANTÉ**

Depuis le 1er janvier 2019, les salariés peuvent adhérer de manière facultative à une sur-complémentaire santé permettant de renforcer les garanties acquises par le dispositif collectif.

Le taux de cotisation (défini en pourcentage du plafond de la sécurité sociale), le niveau de couverture et la nature des garanties sont identiques quel que soit le statut ou le niveau de rémunération de l'assuré. La cotisation est à la charge exclusive du salarié.

#### **> RETRAITE COMPLÉMENTAIRE FONDS DE PENSION**

Des accords paritaires ont créé ce dispositif professionnel de fonds de pension fonctionnant selon le mécanisme de la capitalisation et destiné à la constitution d'une retraite supplémentaire sous forme de rente viagère. Ce dispositif prévoit la mise en place d'un fonds organisé et géré au niveau professionnel qui prend la forme d'un contrat d'assurance de groupe, géré par le Bureau Commun d'Assurances Collectives (BCAC).

Le « Fonds de pension » est donc un régime collectif et obligatoire de retraite supplémentaire à cotisations définies ouvert au bénéfice de l'ensemble des salariés.

Sont obligatoirement assurés tous les salariés, dès lors qu'ils ont acquis une ancienneté d'une année au sein d'une ou plusieurs entreprises relevant des conventions collectives de l'assurance et de l'inspection d'assurance, au titre d'un ou plusieurs contrats de travail successifs ou non.

## 2. Exigences de compétence et d'honorabilité

Les membres du Conseil d'administration d'Axeria iard, les dirigeants effectifs et les fonctions clés doivent satisfaire en permanence à des exigences de compétence et d'honorabilité :

- leurs qualifications, connaissances et expériences professionnelles sont propres à permettre une gestion saine et prudente (compétence) ; et
- leur réputation et leur intégrité sont de bon niveau (honorabilité).

Les notifications de nomination ou de renouvellement des dirigeants effectifs et des fonctions clés à l'ACPR, sont réalisées par la fonction Vérification de la conformité, et ce, conformément à l'instruction n° 2015-I-03 via les formulaires de nomination ou de renouvellement.

Sur cet exercice 2019, Mme Rajaa BIROT a été désignée responsable de la fonction « Gestion des risques » par validation du Conseil d'administration et notification à l'ACPR le 6 février 2019.

### 2.1. Évaluation de l'honorabilité

L'évaluation de l'honorabilité implique la prise en compte de la réputation et de l'intégrité d'une personne. L'honnêteté est une des qualités à considérer, de même que les conflits d'intérêts qui peuvent influencer le comportement d'une personne et doivent être évités.

Le processus d'évaluation de l'honorabilité est réalisé par la fonction Vérification de la conformité de la compagnie.

L'évaluation de l'honorabilité porte sur les éléments suivants :

- Toute condamnation pénale, interdiction de gérer, sanction administrative ou disciplinaire d'une autorité de contrôle ou professionnelle, ou mesure de suspension ou d'exclusion d'une organisation professionnelle en France ou à l'étranger ; ou toute procédure en cours dans un des cas ci-dessous énoncés ;
- Toutes enquêtes en cours, mesures coercitives, ou sanctions, pour non-respect de la législation des services financiers ou par un organisme de réglementation ou professionnel ;
- Si l'une des entreprises dans lesquelles la personne a exercé des fonctions de direction ou de contrôle au cours des dix dernières années :
  - S'est vu retirer une autorisation ou un agrément dans le domaine assurantiel, bancaire, ou financier, en France ou à l'étranger pour des manquements ou des fautes ou a fait l'objet d'une mesure de redressement ou liquidation judiciaire,
  - À vu ses commissaires aux comptes en France ou les contrôleurs légaux pour les entreprises ayant leur siège social à l'étranger refuser de certifier les comptes,
  - A fait l'objet d'une sanction administrative ou disciplinaire prise par une autorité de contrôle ou une organisation professionnelle, notamment une mesure de suspension ou d'exclusion d'une organisation professionnelle en France ou à l'étranger.

Si une personne, effectivement impliquée dans le contrôle de la société, se trouve dans l'un des cas cités ci-dessus, elle est tenue de le signifier préalablement à sa prise de responsabilité.

La fonction Vérification de la conformité fera alors un rapport à l'organe d'administration, de gestion et de contrôle afin que celui-ci puisse motiver sa décision d'accepter ou non la nomination de la personne concernée eu égard :

- à la fonction envisagée,

- à la compétence et l'honorabilité collective de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle.

L'évaluation de l'honorabilité sera effectuée annuellement sur la base du dossier de nomination adressé à l'autorité de contrôle, d'une déclaration de non-condamnation accompagnée d'un extrait de casier judiciaire de moins de trois mois. Toutes les preuves de vérification sont conservées.

## 2.2. Évaluation des compétences

### Conseil d'administration

Pour satisfaire aux exigences de compétences collégiales et individuelles du Conseil d'administration, la fonction Vérification de la conformité doit s'assurer que le Conseil d'administration de la société possède une expertise dans les domaines suivants :

- **La connaissance du marché** : la compréhension de la société, de l'environnement économique et de façon plus large du marché au sein duquel la société opère ainsi que la connaissance des besoins des assurés,
- **La stratégie et le business model** : une compréhension appropriée et détaillée de la stratégie et du business model de la société,
- **Le système de gouvernance** : cela comprend la gestion et le contrôle des risques, ce qui signifie la prise de conscience et la compréhension des risques auxquels la société est confrontée et la capacité à les gérer. En outre, il inclut la possibilité d'évaluer l'efficacité des dispositions prises par la société pour assurer une gouvernance efficace, et les contrôles nécessaires à leur supervision au sein de la société et, si nécessaire, la supervision des changements dans ces domaines,
- **L'analyse financière et actuarielle** : la capacité à interpréter l'information financière et actuarielle de la société, identifier les questions clés, mettre en place des contrôles appropriés et prendre les mesures nécessaires sur la base de ces informations,
- **Le cadre réglementaire et ses exigences** : la connaissance et la compréhension du cadre réglementaire au sein duquel la société exerce, des exigences et des attentes qui s'y rapportent et la capacité d'adaptation de la société aux changements qui découlent de la réglementation.

Chaque membre du Conseil d'administration n'est pas tenu de posséder les expertises, compétences et expériences dans tous les domaines énumérés ci-dessus. Cependant, la connaissance, la compétence et l'expérience collective du Conseil d'administration dans son ensemble doit permettre une gestion saine et prudente de la société. Cette connaissance collective doit être maintenue en tout temps et tout changement dans les membres du Conseil d'administration doit être considéré dans cette perspective.

L'évaluation de la compétence est effectuée annuellement sur la base :

- Des CV demandés à chaque nomination,
- De la cartographie des compétences de chaque membre. Cette cartographie indique pour chaque domaine de compétence et/ou d'expérience, la contribution de chaque administrateur à la connaissance collective du Conseil d'administration, pour une gestion saine et prudente de la société.

### **Dirigeants effectifs et fonctions clés**

Les compétences, l'expérience, la réputation et l'intégrité des personnes gérant effectivement la société et des fonctions clés sont déterminées et vérifiées grâce aux démarches suivantes :

- Curriculum vitæ daté et signé,
- Copie de la Carte nationale d'identité ou du passeport,
- Copie des diplômes obtenus,
- Extrait de bulletin n° 3 du casier judiciaire datant de moins de 3 mois,
- Déclaration de non-condamnation relative aux I et II de l'article L. 322-2 du Code des Assurances,
- Références (autres mandats, intérêts, participations dans des sociétés),
- et tous autres moyens nécessaires à l'évaluation.

Cette évaluation démontre que la personne a prouvé, par le passé, ses compétences et son honorabilité pour l'exercice de ses futures fonctions.

Toutes les personnes concernées seront tenues de maintenir leurs compétences pour le rôle qu'elles remplissent à travers la formation continue.

La société doit non seulement avoir des procédures en place pour répondre aux exigences de compétences lors de l'embauche, mais doit également intégrer un processus de formation professionnelle continue afin que l'ensemble de ces personnes reste informé des évolutions liées à leurs fonctions. L'évaluation des compétences est réalisée dans le cadre de l'exercice d'évaluation annuel.

## **3. Système de gestion des risques, y compris ORSA**

### **3.1. Description du système de gestion des risques**

#### **3.1.1. Objectifs du système de gestion des risques**

Le système de gestion des risques a pour objectif d'identifier, d'évaluer, de gérer et de suivre les risques auxquels la compagnie est exposée ou pourrait l'être. La gestion des risques permet de définir le niveau de risque acceptable pour la compagnie au regard de ses orientations stratégiques et l'atteinte de ses objectifs

#### **3.1.2. Gouvernance du système de gestion des risques**

Le Conseil d'administration est garant d'une gestion saine et prudente de l'entreprise. À ce titre, il valide l'appétence aux risques de la compagnie sur proposition de la Direction générale.

Le système de gestion des risques est piloté par la Direction générale. Lors des réunions du Comité de direction, le management aborde et partage les thématiques de risques portés par leurs activités au regard des orientations stratégiques de l'entreprise. Cette instance décide des actions à mettre en œuvre quant aux risques identifiés.

Des comités spécifiques se réunissent également en cas de besoin pour analyser, traiter et partager l'information sur des sujets transversaux. La fréquence et les sujets de ces comités évoluent selon les besoins de la compagnie.

Enfin, le système de gestion des risques est porté par l'ensemble des collaborateurs dans la gestion quotidienne de leur activité. Ils s'appuient sur le dispositif de contrôle interne déployé par Axeria iard afin de maîtriser leurs risques.

L'animation du système de gestion des risques relève du rôle de la fonction clé Gestion des risques requise par solvabilité II.

### 3.1.3. Organisation du système de gestion des risques

Le système de gestion des risques s'inscrit dans un dispositif global articulé autour de 3 lignes de défense :

- **1<sup>ère</sup> ligne de défense**: les fonctions opérationnelles sont responsables de la gestion quotidienne des risques inhérents à leur activité.
- **2<sup>ème</sup> ligne de défense**: les fonctions clés Gestion des risques, Actuarielle et Vérification de la conformité constituent le 2<sup>nd</sup> niveau d'animation du système de gestion des risques. Ils pilotent et suivent les risques identifiés avec autonomie et indépendance par rapport aux fonctions du 1<sup>er</sup> niveau afin de garantir la fiabilité de leurs évaluations de risques, la réalisation de contrôles ainsi que l'adéquation des plans d'optimisation définis et leur suivi.
- **3<sup>ème</sup> ligne de défense**: l'audit interne est chargé de fournir une garantie indépendante quant à l'efficacité des 2 premières lignes de défense.

### 3.1.4. Dispositif de gestion des risques

Le dispositif de gestion des risques d'Axeria iard se base sur l'appétence aux risques validée par le Conseil d'administration autour de 3 composantes :

- **Une cartographie des risques**: la cartographie des risques majeurs recense l'ensemble des risques identifiés et inhérents aux activités de l'entreprise. Sur une base annuelle, les risques sont réévalués et la maîtrise renforcée à travers la définition de plans d'actions. Elle est validée par le Comité de direction et présentée au Conseil d'administration.
- **Une évaluation interne des risques et de la solvabilité**: réalisée annuellement, l'ORSA traduit la capacité de l'entreprise à identifier, mesurer et gérer les éléments susceptibles de modifier sa solvabilité ou impacter sa situation financière. Un ORSA ponctuel peut être réalisé en cas de survenance d'événements internes ou externes majeurs. Le résultat de chaque évaluation est présenté au Conseil d'administration. (Cf. 3.2)
- **Des processus de gestion des risques**:
  - Système documentaire de normes et de politiques écrites revues annuellement et validées par le Conseil d'administration. Elles couvrent notamment les domaines suivants:
    - ♦ L'audit interne;
    - ♦ La conformité;
    - ♦ La gestion des risques;
    - ♦ La rémunération;
    - ♦ La sous-traitance;
    - ♦ Les exigences de compétence et d'honorabilité;
    - ♦ La gestion du capital;
  - Reporting à travers un dispositif de communication sur le profil de risque et l'exposition aux risques de l'entreprise, à destination des parties prenantes internes et externes ainsi que des autorités de contrôle.

### 3.2. Évaluation interne des risques et de la solvabilité (ORSA)

L'ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) se définit comme un ensemble de processus visant à évaluer, de manière continue et prospective, le besoin global en solvabilité (BGS) lié au profil de risque propre à chaque organisme d'assurance.

Au sein d'Axeria iard, l'ORSA relève de la responsabilité de la fonction clé Gestion des risques. Il est réalisé en collaboration avec la responsable Actuariat.

Le rapport ORSA est présenté au Directeur général pour validation puis au Conseil d'administration pour approbation.

L'ORSA est intégré au processus de pilotage de la compagnie et s'inscrit au sein des différents outils utilisés. Il se fonde sur :

- Le Plan stratégique à Moyen Terme de la compagnie : la projection dans le futur des ratios de solvabilité repose sur les estimations de ce PMT ;
- La cartographie des risques : la compagnie analyse annuellement les principaux risques.

Inversement, les conclusions de l'ORSA alimentent la cartographie des risques, accompagnent les décisions stratégiques et peuvent conduire à une révision du PMT.

Cette évaluation comprend les éléments suivants :

- Une évaluation du besoin global de solvabilité tenant compte du profil de risque spécifique à la compagnie ;
- Cette analyse repose sur la cartographie des risques de la compagnie, chaque risque étant pris en compte pour déterminer s'il est convenablement traité dans la formule standard, au vu de l'exposition de la compagnie. Si ce n'est pas le cas, un ajustement ou un besoin en capital supplémentaire est intégré dans l'ORSA ;
- Une projection de ce besoin sur 3 ans sur la base du Plan à Moyen Terme de la compagnie ;
- L'analyse de l'impact de chocs internes et externes sur la solvabilité de la compagnie, compte tenu du profil de risque spécifique, des limites approuvées de tolérance au risque et de la stratégie commerciale de la compagnie ;
- La détermination des stress test qui s'appuie entre autres sur la cartographie des risques de la compagnie.

### 3.3. Investissement

Les orientations de la gestion financière s'appuient sur une analyse de la situation financière de la société et une étude de ses engagements.

Les orientations dépendent :

- Des contraintes réglementaires.
- De l'adossement actif / passif permettant de définir une allocation d'actif fixant des quotas maximum et minimum par grand type de placements.
- D'une sensibilité minimum et maximum pour le portefeuille obligataire.
- D'un portefeuille de référence servant de benchmark.

La compagnie a recours à un mandataire pour gérer en son nom et pour son compte les avoirs en espèces et actifs financiers déposés sur des comptes dédiés à cette gestion.

La délégation de la gestion financière et administrative des actifs financiers est encadrée par un contrat qui couvre les périmètres de :

- Gestion financière (stratégie d'investissement) ;
- Gestion administrative ;
- Gestion comptable et reporting réglementaire.

Le détail des éléments et son champ d'application sont précisés dans la politique de sous-traitance.

## 4. Système de contrôle interne

### 4.1. Définition

Le contrôle interne est un processus mis en œuvre par le Conseil d'administration, les dirigeants et les collaborateurs de la compagnie. Il est destiné à fournir une assurance raisonnable quant à la réalisation de trois catégories d'objectifs :

- **objectifs liés aux opérations** : ils concernent l'efficacité et l'efficience des opérations. Il s'agit notamment des objectifs de performance opérationnelle et financière, ainsi que de sauvegarde des actifs.
- **objectifs liés au reporting** : ils concernent le reporting interne et externe, financier et extra-financier. Ils peuvent viser la fiabilité, le respect des délais, la transparence ou d'autres exigences des régulateurs, des organismes de normalisation reconnus ou des instructions internes.
- **objectifs liés à la conformité** : ils concernent le respect des lois et règlements applicables à la compagnie.

Pour ce faire, Axeria iard a déployé un dispositif de contrôle interne basé d'une part sur les requis de Solvabilité II et d'autre part sur les méthodologies et bonnes pratiques préconisées par le référentiel COSO\*<sup>2</sup>.

### 4.2. Dispositif de contrôle interne

Conformément aux dispositions relatives à la gouvernance édictées par Solvabilité II et au référentiel COSO, le dispositif de contrôle interne d'Axeria iard s'articule autour de 5 composantes clés décrites ci-après.

#### ① Environnement de contrôle

La compagnie a mis en place un environnement de contrôle favorable à la maîtrise de ses risques qui se matérialise par :

- **un Conseil d'administration** qui veille à la mise en place et au bon fonctionnement du système de contrôle interne.
- **une Direction**, sous la surveillance du Conseil d'administration, qui définit les structures, les rattachements, ainsi que les pouvoirs et les responsabilités appropriés pour atteindre les objectifs fixés.
- **un engagement** à attirer, former et fidéliser des collaborateurs dont les compétences sont alignées avec les objectifs définis.
- la mise en place de **procédures formalisées** et diffusées auprès de l'ensemble des collaborateurs.

---

\*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

## 2 Évaluation des risques

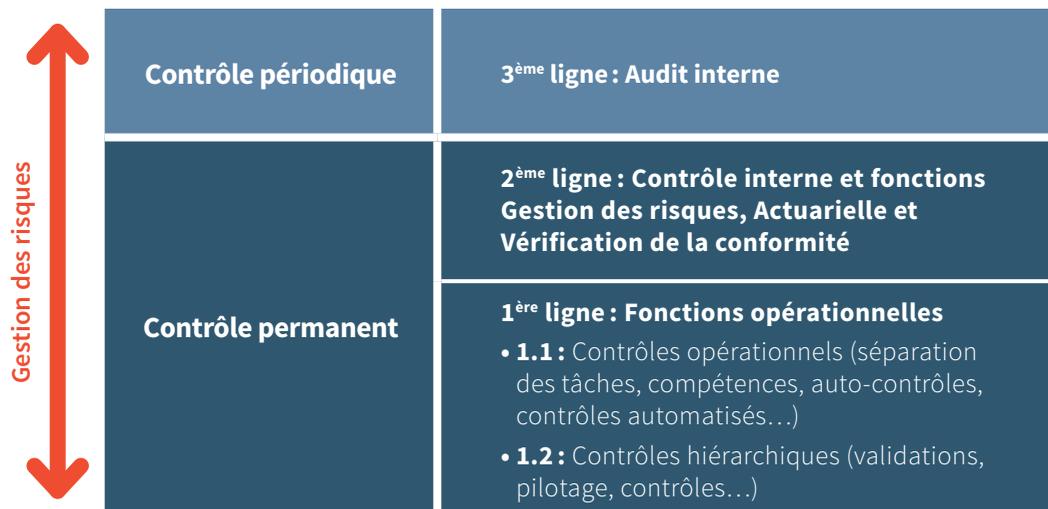
Sur la base d'une cartographie des processus, Axeria iard a entrepris une démarche d'identification des risques inhérents à ses activités. La criticité de chaque risque est ainsi évaluée à travers son impact potentiel, sa probabilité de survenance et le degré de maîtrise. La compagnie décide ensuite de la méthode de traitement du risque: l'évitement, la réduction, le transfert ou l'acceptation des risques puis détermine les actions à mettre en place.

La cartographie des risques fait l'objet d'un suivi permanent en fonction de l'évolution de l'environnement des risques et est revue a minima annuellement. En effet, l'évaluation des risques évolue en fonction des résultats des contrôles, des incidents identifiés et des indicateurs clés de pilotage.

## 3 Activités de contrôle

L'objectif d'Axeria iard est de mettre en place une surveillance permanente et opérationnelle dans le cadre du traitement des affaires. Les mécanismes de contrôles permanents s'articulent autour:

- **D'une base incidents:** elle permet un rapprochement entre les évaluations des risques a priori et les incidents constatés.
- **De plans d'actions:** ils sont définis pour répondre à toute insuffisance identifiée dans la maîtrise des risques.
- **D'un plan de contrôle:** établi annuellement, il permet de sécuriser la maîtrise des opérations, le respect de la réglementation et la fiabilité des informations. Il est réalisé selon les 3 niveaux de contrôle correspondant aux 3 lignes de défenses:



- **1<sup>ère</sup> ligne** - Elle est scindée en deux niveaux de contrôle :
  - **Le niveau 1.1 :** Il repose sur les opérationnels et les managers. Il a pour but de garantir la sécurité des opérations et repose sur le respect de l'ensemble des procédures, des règles, externes et internes, en vigueur et du niveau de qualité requis.
  - **Le niveau 1.2 :** Les responsables hiérarchiques ont un rôle de supervision des opérations

effectuées et de vérification de leur conformité avec les règles édictées. Ils ont pour mission, notamment d'évaluer de manière régulière la qualité des procédures d'exécution d'opérations les concernant et l'efficacité des dispositifs de contrôles correspondants.

La cohérence de ces deux niveaux est indispensable à l'efficacité de la première ligne de défense et suppose une vigilance quotidienne des opérationnels et l'implication directe de leur hiérarchie.

• **2<sup>ème</sup> ligne** - Elle repose sur :

- La fonction Contrôle interne qui réalise des contrôles et qui s'assure du maintien et de l'efficacité des contrôles de 1<sup>er</sup> niveau.
- La fonction Gestion des risques qui assure la cohérence et l'efficacité du dispositif, qui encadre et qui accompagne la mise en œuvre des recommandations identifiées lors des divers contrôles et lors des audits.

Ce niveau de contrôle couvre les exigences de Solvabilité 2 avec les fonctions clés (Gestion des Risques, Vérification de la conformité et Actuarielle) et le dispositif de contrôle permanent.

• **3<sup>ème</sup> ligne** - Elle est sous la responsabilité de l'audit interne et vise à contrôler l'efficacité du dispositif de maîtrise des risques sur le périmètre défini dans le plan d'audit. Ce dernier est établi en collaboration avec les fonctions clés Gestion des Risques et Vérification de la conformité.

#### **4 Information et communication**

Le dispositif de contrôle interne repose sur une circulation adéquate de l'information. Celle-ci doit être pertinente au regard des destinataires. En effet, il est important de rendre compte des travaux menés aux acteurs impliqués dans l'animation du dispositif de contrôle interne pour leur permettre d'exercer leurs responsabilités et de réaliser leurs objectifs.

Les informations issues du dispositif de contrôle interne participent, également, à la production des reporting requis par la réglementation.

#### **5 Pilotage du dispositif**

Le dispositif de contrôle interne fait l'objet d'une auto-évaluation annuelle. Cette démarche permet de vérifier l'efficacité du dispositif et son adéquation aux objectifs de la compagnie et aux évolutions de son environnement.

Selon les constats, des mesures correctives sont mises en place et les dysfonctionnements majeurs sont communiqués à la Direction et/ou au Conseil d'administration.

### **4.3. Fonction Vérification de la conformité**

Axeria iard a désigné une fonction clé de Vérification de la conformité, rattachée directement au Directeur général, dirigeant effectif. Elle assume un rôle de conseil auprès de la Direction et du Conseil d'administration.

La fonction Vérification de la conformité présente au Conseil d'administration les politiques et rapports d'activité qui relèvent de son périmètre. En cas d'incident majeur impactant ses domaines de compétence, elle peut solliciter à tout moment, le Conseil d'administration.

La politique de conformité est revue annuellement, elle décrit les rôles et responsabilités de la fonction, ses domaines d'intervention ainsi que son articulation avec le dispositif de contrôle interne et sa gouvernance.

Elle exerce également un rôle de coordination, de conseil et de contrôle de la conformité auprès des opérationnels. Elle participe ainsi au renforcement du dispositif de contrôle interne à travers son positionnement en 2<sup>ème</sup> ligne de défense.

Le périmètre de la fonction couvre la conformité aux lois, réglementations, normes et règles internes. Ainsi, la fonction conformité détecte, identifie, évalue et prévient les risques de non-conformité à travers notamment :

- La formation et la sensibilisation des salariés aux procédures internes (lutte contre blanchiment et financement du terrorisme, réclamations, etc.).
- Le dispositif de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme
- La veille et la collecte de l'information
- Un référentiel des textes réglementaires
- Le suivi des obligations de reporting réglementaires
- La protection de la clientèle
- La conformité des contrats/produits de la société
- La protection et confidentialité des données

## 5. Fonction Audit interne

### 5.1. Processus

La responsable de l'audit interne est rattachée directement au Directeur général à qui elle rend compte de l'ensemble de ses travaux. Elle exerce la fonction clé Audit interne, et à ce titre, elle présente sa politique et son rapport d'activité au Conseil d'administration.

Le périmètre de l'audit interne couvre l'ensemble des activités et processus de l'entreprise. Le programme d'audit est déterminé en collaboration avec les fonctions clés Gestion des risques et Vérification de la conformité, sur la base des travaux d'analyse des risques réalisés (Cartographie, ORSA...). Les audits sont ainsi programmés de manière à adresser les principaux risques de la société, sur le principe d'un roulement sur plusieurs années.

Les résultats des audits alimentent à leur tour les travaux des autres fonctions clés et sont pris en compte lors du déploiement du système de gestion des risques.

### 5.2. Politique

L'audit interne est encadré par une charte validée par le Conseil d'administration. Cette charte s'inscrit dans le respect des normes Solvabilité II (Article 44 de la Directive 2009/138/CE), ainsi que des normes internationales de la pratique professionnelle de l'audit interne.

Elle tient lieu de politique écrite et s'inscrit dans le même processus de validation et de révision que les autres politiques internes.

Cette charte précise en particulier les aspects suivants :

### **Rattachement**

En vue d'assurer son indépendance, la fonction « audit interne » est directement rattachée au Directeur général. Toute personne intervenant sur une mission d'audit (auditeur interne ou expert, interne ou externe sollicité pour la mission) sera, dans le cadre de cette mission uniquement, rattaché directement au responsable de l'audit interne, à l'exclusion de tout autre lien hiérarchique habituel.

### **Indépendance**

Conformément aux normes de la profession, l'auditeur (ou toute autre personne intervenant sur une mission d'audit) se doit d'être indépendant vis-à-vis des personnes et processus audités. En particulier, il s'interdit toute intervention sur un processus auquel il participe ou sur lequel il a autorité, ou auquel il a participé dans les 3 années précédant son audit.

### **Objectivité**

L'auditeur doit respecter :

- **le principe d'objectivité** : l'audit procède à des constats, relève des faits précis et irréfutables reposant sur des vérifications. L'auditeur interne doit manifester une parfaite honnêteté et un haut niveau d'objectivité. Il doit se conduire de telle sorte que sa bonne foi et son intégrité ne puissent jamais être mises en doute.
- **le principe de non-appréciation des hommes** : l'audit apprécie les situations et les organisations. Il n'a pas pour objectif de porter un jugement sur les hommes.

### **Droit d'accès**

L'audit a tout pouvoir d'information et d'investigation, dans le cadre des missions validées par la Direction générale. La collecte d'informations ou de documents ne peut être entravée et l'information elle-même dissimulée ou déformée. L'audit a accès à toute personne dont l'interview lui paraît nécessaire dans le cadre de la mission. Hormis les cas prévus par la loi, il ne peut lui être opposé d'exception pour des raisons de confidentialité.

## **6. Fonction Actuarielle**

### **6.1. Organisation**

La fonction actuarielle est garante de la fiabilité et du caractère approprié des méthodes et des hypothèses utilisées pour le calcul des provisions techniques.

Elle a la responsabilité d'alerter en cas de risque d'inadéquation entre la politique de souscription et la politique de réassurance et en cas de risque de non-rentabilité de la souscription au regard de la stratégie et de l'organisation de la société.

Le périmètre d'intervention et les missions de la fonction actuarielle ont été définis, conformément à la Directive 2009/138/CE du 25 novembre 2009 (article 48) et au Règlement Délégué (UE) 2015/35 de la commission du 10 octobre 2014 (article 272), à travers :

- une veille réglementaire pour s'assurer de l'adéquation des missions de la fonction aux exigences réglementaires,
- au niveau des provisions techniques :
  - validation des méthodes utilisées,

- avis sur la qualité des données,
- backtesting des estimations.
- au niveau de la politique de souscription :
  - avis sur le risque de non-rentabilité de la souscription en tenant compte des différents paramètres pouvant l'influencer.
- au niveau de la réassurance :
  - avis sur le risque d'inadéquation entre les couvertures (coassurance, traités et facultatives) et la souscription.

La fonction actuarielle présente annuellement un rapport au Conseil d'administration.

## 6.2. Périmètre

La fonction actuarielle fait reposer ses avis et recommandations sur :

- L'existence de processus internes documentés ;
- Les travaux de la fonction Gestion des Risques (cartographie des risques, documentation des processus...);
- Des analyses techniques effectuées par le pilotage technique et le contrôle de gestion ;
- Des audits réalisés en interne ;
- Une revue des méthodologies utilisées pour le calcul des provisions techniques ;
- Des analyses supplémentaires, sans toutefois procéder à des audits.

## 7. Sous-traitance

### 7.1. Activités sous-traitées

Dans le cadre de son activité d'assurance, Axeria iard a recours à des prestataires ou partenaires tiers en vue d'externaliser une partie de son activité. Cette externalisation donne à la compagnie une plus grande flexibilité, mais également l'accès à des compétences spécifiques.

Cependant, les fonctions clés, la conception des produits (tarification, conformité réglementaire et marketing produit), la sélection du risque sont des activités jugées critiques que la compagnie a choisi de ne pas sous-traiter.

### 7.2. Politique de sous-traitance

Axeria iard a mis en place fin 2015 une politique de sous-traitance qui s'inscrit dans le respect des normes de Solvabilité II, afin de renforcer les contrôles des activités déléguées ou externalisées.

Conformément à la transposition de la Directive en droit français (décret n° 2015-513 du 7 mai 2015), sont considérées comme des activités ou fonctions opérationnelles importantes ou critiques au sens de l'article L. 354-3, les fonctions clés mentionnées à l'article L. 354-1 et celles dont l'interruption est susceptible d'avoir un impact significatif sur l'activité de l'entreprise, sur sa capacité à gérer efficacement les risques ou de remettre en cause les conditions de son agrément.

La société a classé les activités sous-traitées en 3 catégories :

- Les activités critiques :

Les sous-traitants classés dans cette catégorie ont un impact non seulement sur la qualité du service délivré mais également sur la stratégie et la pérennité de la Compagnie.

Il s'agit des activités stratégiques liées aux opérations d'assurance suivantes :

- La distribution et la gestion de contrats ;
- La gestion de sinistres de fréquence hors corporel.

- Les activités importantes :

Elles ne sont pas directement liées aux opérations d'assurance mais sont jugées significatives de par leur volume :

- La gestion des actifs financiers ;
- La gestion du recouvrement ;
- La prévention et les visites de risques ;
- Le stockage des archives ;
- La sécurisation des accès.

- Les autres activités :

Il s'agit d'activités qui ne sont pas directement liées aux opérations d'assurance et qui de par leur nature sont jugées peu stratégiques et dont une dégradation n'induirait pas un enjeu financier majeur.

À travers sa politique de sous-traitance, Axeria iard détaille pour chacune des activités que la compagnie a choisi d'externaliser :

- le périmètre d'externalisation
- les critères de sélection des prestataires
- la documentation contractuelle qui encadre la relation (missions, obligations, sortie/rupture de la relation)
- les dispositifs de contrôle et de suivi mis en œuvre (audit, évaluation continue, comités...)

# D. PROFIL DE RISQUE

## 1. Risque de souscription

### 1.1. Présentation du risque de souscription

La Directive 2009/138/CE du Parlement européen et du conseil du 25 novembre 2009 définit le « risque de souscription » comme le risque de perte ou de changement défavorable de la valeur des engagements d'assurance, en raison d'hypothèses inadéquates en matière de tarification et de provisionnement.

Les risques de souscription sont identifiés dans la cartographie des risques de la compagnie, les principaux étant les suivants :

- **Une tarification inadaptée** : une tarification inadaptée rend difficile l'atteinte des objectifs de souscription en termes de cible de souscription, de développement ou de sélection des risques.

Ainsi,

- une tarification mal adaptée entraîne un risque d'anti sélection des risques,
- une tarification trop élevée par rapport à la cible de rentabilité ou aux pratiques du marché empêche l'atteinte des objectifs de développement.
- une sous tarification des polices, de manière répétée, en deçà du seuil de rentabilité, peut mettre en péril la rentabilité et donc la pérennité de l'entreprise.

- **Un provisionnement non adéquat** : le provisionnement des sinistres permet d'évaluer leur niveau ultime, individuellement ou sur un segment. Si ce provisionnement est biaisé dans un sens ou dans l'autre, ou que la répartition des provisions n'est pas adéquate (par produit par exemple), la vision de la rentabilité est floutée. Cela conduit à des difficultés de pilotage et peut avoir des conséquences négatives sur la tarification. D'autre part, un sous-provisionnement entraînerait pour l'entreprise un risque d'incapacité d'honorer ses engagements vis-à-vis des assurés.

### 1.2. Gestion du risque de souscription

#### 1.2.1. Principes

La stratégie d'Axeria iard en termes de tarification et de provisionnement s'articule sur les principes suivants :

- **La maîtrise de la rentabilité** : Axeria iard veille à maîtriser sa rentabilité, et s'assure que tous les segments du portefeuille génèrent une marge technique suffisante.
- **Un provisionnement conforme aux obligations réglementaires** : Axeria iard comptabilise à chaque arrêté comptable des provisions répondant aux obligations réglementaires françaises, en particulier concernant la suffisance des provisions sinistres.
- **Un pilotage efficace** : Axeria iard s'assure de produire des outils de pilotage de la rentabilité

adaptés à ses besoins. Pour cela, la compagnie veille à ce que l'évaluation de la charge sinistre soit la plus juste et la plus précise possible et qu'elle soit mise à jour régulièrement.

### **1.2.2. Dispositif de contrôle des risques**

Azeria iard a mis en place un dispositif de contrôle des risques qui lui permet de déployer sa stratégie au sein de chaque processus concerné. Les principaux éléments de ce dispositif sont les suivants :

#### **➤ DES MÉTHODES DE TARIFICATION ADAPTÉES AU PRODUIT**

Azeria iard ne délègue pas la tarification de ses produits. Azeria iard est seule décisionnaire concernant les produits et tarifs, et s'assure seule de leur adéquation aux objectifs de la société, de leur bonne application et de leur suivi. Les méthodes de tarification sont adaptées au type de produit souscrit.

#### **➤ UN PROCESS DE PROVISIONNEMENT SINISTRES AU DOSSIER HOMOGENE, CLAIR ET ENCADRE**

Sur l'ensemble des provisions au dossier du portefeuille, Azeria iard a pour objectif l'homogénéité du provisionnement, sa justesse et son actualisation. Dans ce but, des processus documentés ont été mis en place, cadrés par un système de gestion commun et sécurisé (guide de gestion, autorités de gestion, révision des évaluations en continu, audits des délégataires...).

#### **➤ LA CONFORMITÉ RÉGLEMENTAIRE**

Azeria iard a mis en place une veille réglementaire et s'attache à respecter l'ensemble des exigences réglementaires liées au provisionnement.

Les comptes sont revus semestriellement par les Commissaires aux comptes, qui valident annuellement leur conformité.

#### **➤ DES DONNÉES DE QUALITÉ ET EXHAUSTIVES**

Azeria iard porte une attention particulière à la fiabilité et la qualité des données intégrées dans le système d'information. En particulier, Azeria iard s'assure que les informations nécessaires à la tarification et au provisionnement soient disponibles pour les équipes, et qu'elles soient de bonne qualité, exhaustives, et avec un recul dans le temps suffisant.

#### **➤ UN PROCESSUS D'ÉLABORATION DE L'INFORMATION FINANCIÈRE SÉCURISÉ**

Le processus de production des arrêtés des comptes trimestriels permet de s'assurer de la qualité des données produites et du respect des délais.

#### **➤ UN SUIVI DE LA RENTABILITÉ ET UN AJUSTEMENT DES PRIMES DES POLICES EN PORTEFEUILLE RÉGULIERS**

Plusieurs processus existent au sein d'Azeria iard pour suivre la rentabilité du portefeuille (dont des analyses actuarielles) donnant lieu à des ajustements de tarifs.

### **1.2.3. Techniques d'atténuation du risque**

Afin d'atténuer une partie des risques de souscription, Azeria iard fait appel à la coassurance et à la réassurance, ce qui permet de transférer une partie du risque de tarification. Ces techniques induisent d'autres types de risque, qui seront abordés dans le paragraphe « risque de crédit ».

### 1.3. Mesure du risque de souscription

Les risques de tarification inadaptée et de provisionnement inadéquat peuvent se mesurer à partir des métriques de primes acquises nettes de réassurance et provisions sinistres Best Estimate nettes de réassurance. Ces deux métriques sont utilisées dans la formule standard.

## 2. Risque de marché

### 2.1. Présentation des risques de marché

Le risque de marché est le risque de perte, ou de changement défavorable de la situation financière, résultant, directement ou indirectement, de fluctuations affectant le niveau et la volatilité de la valeur de marché des actifs, des passifs et des instruments financiers.

Les risques financiers sont identifiés dans la cartographie des risques de la société. Ceux qui doivent faire l'objet d'un suivi périodique sont décomposés en :

#### ➤ RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT

L'incidence du risque de taux sur actif repose sur les éléments suivants :

- les contraintes réglementaires
- l'adossement actif / passif permettant de définir une allocation tactique
- une sensibilité minimum et maximum pour le portefeuille obligataire

Les mouvements des taux d'intérêt sont de nature à produire un impact négatif sur la situation économique et financière tant en valeur qu'en solvabilité.

#### ➤ RISQUE ACTIONS

Le risque sur actions découle des mouvements inattendus des cours boursiers.

Les mouvements des actions sont de nature à produire un impact négatif sur la situation économique, financière tant en valeur qu'en solvabilité.

#### ➤ RISQUE DE LIQUIDITÉ

Ce risque est traité spécifiquement dans la partie D.4 du rapport.

### 2.2. Gestion du risque de marché

La politique de placement d'Axeria iard est guidée par les règles et limites prescrites par le Code des Assurances. La compagnie délègue la gestion à un mandataire et s'assure de la bonne application de la politique d'investissement définie par la Direction générale.

Afin de maîtriser le risque de marché, Axeria iard a positionné une approche cadre qui fixe une structure de limites régissant les prises de risques. Ces limites reposent sur une allocation cible de la poche action et diversification et sur une sélection de produits sécuritaires.

Le risque de taux est appréhendé sous la forme d'une sensibilité cible qui est calculée trimestriellement afin d'atténuer les déséquilibres potentiels entre les actifs et les passifs.

### 2.3. Mesure du risque de marché

Le risque de marché peut s'appréhender à travers les volumes d'investissement par classe d'actif, comme dans la formule standard.

## 3. Risque de crédit

### 3.1. Présentation des risques de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une créance au bénéfice de l'assureur ne soit pas remboursée. Pour Axeria iard, ce risque concerne :

- Les délégations d'encaissement aux courtiers
- Les délégations d'encaissement aux co-assureurs apériteurs
- Les engagements sinistres des co-assureurs suiveurs
- Les engagements cédés en réassurance
- Les fonds placés auprès de banques (comptes courants ou Dépôts à Terme).

### 3.2. Gestion du risque de crédit

#### 3.2.1 Les courtiers

La compagnie, par le biais de son extranet, délègue la distribution de ses produits et, partiellement et de façon encadrée, l'encaissement des primes. Elle s'assure de la maîtrise du risque de crédit en déployant un certain nombre de contrôles, concernant en particulier la sélection des courtiers, la contractualisation de la relation, la réalisation d'audits et la vérification de l'enregistrement au registre de l'ORIAS.

#### 3.2.2 Les co-assureurs

Le fonctionnement de la coassurance est encadré par la convention de coassurance FFA. Vis-à-vis de l'assuré, Axeria iard n'est engagé que pour sa part et n'est pas solidaire des autres co-assureurs.

#### 3.2.3 Les réassureurs

Axeria iard ne souscrit de réassurance qu'auprès de réassureurs présentant une bonne solidité financière et une bonne réputation sur le marché, avec lesquels elle développe des relations de partenariat de long terme, afin d'assurer la pérennité de la couverture et d'éviter les attitudes opportunistes.

En outre, Axeria iard veille à diversifier les contreparties, en évitant des cumuls trop importants sur une ou plusieurs contreparties.

Enfin, la politique de réassurance prévoit d'intégrer aux traités des clauses de garantie des provisions cédées et d'appel au comptant.

### 3.3. Mesure du risque de crédit

La compagnie suit son risque de contrepartie à travers les indicateurs suivants :

- Balance âgée des créances courtiers et co-assureurs
- Provisions cédées aux réassureurs, et provisions cédées diminuées des nantissements
- Montants des comptes courant et DAT auprès des banques

Ces métriques sont utilisées dans la formule standard pour estimer le besoin en capital liés au risque de contrepartie.

## 4. Risque de liquidité

### 4.1. Présentation du risque de liquidité

Le risque de liquidité est défini dans l'article R352-1 du Code des assurances comme « le risque, pour les entreprises d'assurance et de réassurance, de ne pas pouvoir réaliser leurs investissements et autres actifs en vue d'honorer leurs engagements financiers au moment où ceux-ci deviennent exigibles ».

Le principal objectif pour Axeria iard est de gérer et de piloter le risque de liquidité afin de tenir ses engagements vis-à-vis de ses assurés et de ses créiteurs dans un temps réduit.

### 4.2 Gestion du risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité est basée sur :

- Une allocation cible avec des placements dans des actifs liquides et peu volatiles de façon à répondre à la question de sécurité et au besoin de liquidité
- Le maintien d'une réserve en cas de besoins imprévus de liquidité
- Une gestion journalière de trésorerie permettant des alertes sur les décaissements importants. En outre, des clauses d'appels de fonds sont prévues auprès des co-assureurs et des réassureurs.

L'allocation cible sur la poche monétaire est calibrée afin de garantir un niveau minimal de liquidité pour l'exploitation et de maintenir une réserve significative.

## 5. Risque opérationnel

Le risque opérationnel dans le cadre de Solvabilité II est défini comme le risque de pertes résultant de procédures internes inadaptées ou défailtantes, d'erreurs humaines, de défaillance des systèmes informatiques ou d'évènements extérieurs.

### 5.1. Présentation des risques opérationnels

Les principaux risques opérationnels auxquels la compagnie est exposée sont les suivants :

#### ➤ FRAUDE/MALVEILLANCE

Acte intentionnel de malveillance, de détournement de biens, de transgression de la législation ou des règles de l'entreprise qui a pour conséquence une perte pour la société voire pour les clients. Elle est considérée comme interne dès lors qu'elle implique au moins un salarié ou un intermédiaire lié.

#### ➤ EMPLOI ET SÉCURITÉ SUR LE LIEU DE TRAVAIL

Risque de pertes résultant d'actes non conformes à la législation ou aux conventions relatives à l'emploi, la santé ou la sécurité, de demandes d'indemnisation ou d'atteinte à l'égalité ou d'actes de discrimination.

#### ➤ CLIENTS, PRODUITS, ET PRATIQUES COMMERCIALES

Pertes résultant d'un acte non intentionnel ou d'une négligence dans l'exercice d'une obligation professionnelle face au client (incluant les exigences en matière fiduciaire et de conformité)

#### ➤ DYSFONCTIONNEMENT DE L'ACTIVITÉ ET DES SYSTÈMES

Pertes pour l'entreprise résultant d'interruptions de l'activité ou de dysfonctionnements des systèmes d'information ou communications externes.

#### ➤ EXÉCUTION ET GESTION DES PROCESSUS

Pertes résultant d'un problème dans le traitement d'une transaction ou dans la gestion des processus ou pertes subies avec les contreparties commerciales et les fournisseurs. Ces pertes sont liées à des procédures internes défectueuses ou inadéquates (analyse ou contrôle absent ou incomplet, procédure non sécurisée), à des erreurs ou négligences humaines (erreur de tarification ou d'évaluation du risque, erreur comptable, données clients incorrectes). Les conséquences peuvent être une augmentation des coûts, des pertes, le non-respect des délais contractuels et réglementaires...

#### ➤ ÉVÈNEMENTS EXTÉRIEURS

Des événements extérieurs impliquant une impossibilité d'accès aux locaux voire des dommages aux biens physiques (incendies, inondations, tempêtes...) peuvent entraîner des pertes pour la compagnie.

## 5.2. Gestion des risques opérationnels

### 5.2.1. Dispositif général

#### ➤ CARTOGRAPHIE DES RISQUES

Axeria iard réalise annuellement une cartographie des risques. Elle permet de formaliser, de hiérarchiser les risques majeurs de la compagnie, et d'identifier le degré de vulnérabilité de la compagnie face à ces risques.

#### ➤ PLAN DE REPRISE D'ACTIVITÉ (PRA)

La compagnie a un plan de reprise d'activité permettant de basculer sur un système de relève qui fournira les services nécessaires à la survie de l'entreprise et aux services à garantir aux assurés, ceci malgré une perte de ressources importantes.

Le système informatique d'Axeria iard et son organisation permettent de déployer un travail à distance pour la plupart des salariés dans le cas où l'accès aux locaux serait impossible ou difficile.

#### ➤ REMONTÉE DES INCIDENTS

La compagnie a mis en place divers outils qui lui permettent de faire remonter les incidents, les dysfonctionnements, de les analyser et de mettre en place des actions correctives nécessaires.

#### ➤ ASSURANCES

Axeria iard dispose d'un programme d'assurances pour la couverture des risques majeurs. La compagnie s'assure de l'adéquation des garanties à ses besoins de couverture.

### 5.2.2. Dispositifs spécifiques

#### ➤ FRAUDE/MALVEILLANCE

Les collaborateurs (commerciaux, comptables, gestionnaires sinistres...) disposent de l'expertise métier leur permettant, dans le cadre de leur activité quotidienne, de détecter un fait ou un document potentiellement frauduleux, et de réaliser une première analyse avec l'appui de l'équipe juridique et conformité si nécessaire. Les collaborateurs peuvent également être alertés par des tiers (victimes, intermédiaires, expertes, organismes, administration, PV de police...) qui soupçonnent eux-mêmes un comportement ou des faits susceptibles de présenter un risque de fraude.

Par ailleurs, l'analyse et la documentation des processus ainsi que les audits internes permettent d'identifier les zones de risque de fraude interne ou externe et de mettre en œuvre des actions pour atténuer/supprimer ces risques.

La veille juridique informe le contrôle interne des publications FFA et ACPR sur le sujet.

Enfin des actions de prévention de la fraude externe sont faites par des formations et la sensibilisation des équipes aux différentes tentatives de fraude dont la compagnie pourrait être victime.

#### ➤ PRATIQUES EN MATIÈRE D'EMPLOI ET DE SÉCURITÉ SUR LE LIEU DE TRAVAIL

Afin d'anticiper et réduire les risques opérationnels identifiés au sein de la société, plusieurs actions sont mises en œuvre. Elles visent en particulier à :

- Mettre en œuvre une organisation du travail prenant en compte les enjeux de qualité de vie au travail
- Maîtriser les processus, notamment de la gestion du personnel et du recrutement
- Déployer une politique de rémunération et d'évolution transparente et adéquate
- Investir en faveur de la formation et du développement des compétences
- Assurer la sécurité et la santé des salariés
- Garantir un dialogue social actif et constructif

#### ➤ DYSFONCTIONNEMENT DE L'ACTIVITÉ ET DES SYSTÈMES

Pour maîtriser le risque d'impact de défaillance humaine, Axeria iard a mis en place un certain nombre de mesures permettant la polyvalence des salariés et s'assure qu'au niveau des tâches critiques, un remplacement peut être effectué par une autre personne de la société (book process, outils de gestion et répertoires communs, gestion des messages en absence...).

Afin de maîtriser le risque de défaillance informatique, Axeria iard a mis en place plusieurs dispositifs de sécurité informatique, tant au niveau de la sécurisation des flux informatiques et des accès, qu'au niveau de la sauvegarde des données.

### 5.3. Mesure du risque opérationnel

Comme proposé par la formule standard, Axeria iard utilise comme indicateur la prime brute de réassurance et les provisions brutes de réassurance.

# E. VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

## 1. Actifs

Cette section présente les retraitements effectués entre :

- la valorisation retenue dans les états financiers sociaux établis conformément au cadre réglementaire et aux principes comptables des sociétés d'assurance généralement admis en France. Auxquels s'ajoutent les dispositions du règlement ANC N° 2015-11, modifié par le règlement ANC 2016-12 relatif aux comptes annuels d'assurance, les dispositions du règlement ANC 2014-03 et suivants relatif au plan comptable général, les articles L 123-12 à L 123-22 du Code de Commerce,
- et la valorisation calculée dans le bilan prudentiel SII, dans le respect des spécifications techniques.

### 1.1. Placements

Dans le bilan prudentiel SII, les actions et obligations sont évaluées à leur valeur de marché sur la base du dernier cours Bloomberg connu à la date de clôture, y compris coupons courus. Les OPCVM et les titres détenus dans une OCPI immobilière sont valorisés sur la base de la valeur liquidative (VL) émise par la société de gestion. Les comptes à terme sont valorisés en coût historique.

### 1.2. Actifs corporels et incorporels

Les actifs incorporels sont supprimés du bilan prudentiel.

Les actifs corporels sont valorisés de la même manière que dans les états financiers.

### 1.3. Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont valorisées de la même manière dans les états financiers que dans le bilan prudentiel.

### 1.4. Créances

Ces provisions sont valorisées de la même manière dans les états financiers que dans le bilan prudentiel.

### 1.5. Comptes de régularisation actif et passif

#### 1.5.1. Valorisation dans les états financiers

Les comptes de régularisation actif sont principalement composés :

- des intérêts courus et produits à recevoir ;

- des différences sur les prix de remboursement des obligations (décote) ;
- des frais d'acquisition reportés (FAR) sur les exercices futurs.

Les comptes de régularisation passif sont principalement composés de l'amortissement des différences sur les prix de remboursement des obligations (surcote).

### **1.5.2 Valorisation dans le bilan prudentiel SII**

Les intérêts courus et les surcotes/décotes sont intégrés dans la valorisation des placements. Les FAR sont éliminés et remplacés par une provision de prime globale.

## **2. Provisions techniques**

### **2.1. Provisions de primes**

L'ensemble des provisions de primes des états financiers (primes émises non acquises, provision pour risques en cours, frais d'acquisition reportés et provision d'égalisation) est remplacé dans le bilan prudentiel SII par une provision globale correspondant aux cash-flows futurs actualisés, liés aux contrats que la compagnie ne peut pas résilier ou dont elle ne peut pas modifier le tarif. Il s'agit :

- Des contrats en cours
- Des contrats sur lesquels la compagnie est engagée du fait du préavis de résiliation de 2 mois, soit, à fin décembre N, des contrats d'effet janvier et février N+1.

La provision de primes cédée en réassurance est calculée en appliquant la structure de couverture de réassurance correspondant aux différents éléments de la provision de primes brute.

### **2.2. Provisions de sinistres**

Les provisions mathématiques, provisions pour sinistres à payer et provisions pour frais de gestion sont évaluées au bilan prudentiel SII comme la valeur actualisée selon la courbe des taux sans risque EIOPA, des flux règlements et frais futurs. Les cessions en réassurance sont conformes aux termes des différents traités de réassurance conclus.

## **3. Impôts différés**

### **3.1. Impôt différé**

Dans le bilan prudentiel, les actifs et passifs sont recalculés, générant des ajustements sur le passif et l'actif, qui sont comptabilisés en capitaux propres. Pour Axeria iard, ces ajustements sont positifs et augmentent les capitaux propres, générant ainsi un montant d'impôt.

L'impact de l'impôt est estimé par le taux d'IS multiplié par le montant des ajustements. Cela constitue un impôt différé passif comptabilisé dans le bilan prudentiel.

### **3.2. Capacité d'absorption de perte des impôts différés**

En normes SII, la compagnie calcule un ajustement visant à tenir compte de la capacité

d'absorption de la perte du BSCR (Basic Solvency Capital Requirement) + capital pour risque opérationnel, par les impôts différés. Ce montant est estimé par le taux de l'IS multiplié par la somme du BSCR et du SCR opérationnel, limité par le montant d'impôts différés passifs comptabilisé en norme SII.

## 4. Valeurs des actifs et passifs

### 4.1. Tableau de passage des provisions

Le tableau ci-dessous présente le tableau de passage des provisions sinistres et primes des états financiers au bilan prudentiel SII.

| Provision états financiers (en M€)                                  |                | Différence     |                | Valorisation SII                                 |
|---|----------------|----------------|----------------|--|
| <b>POSTES DE PROVISIONS SINISTRES ET PRIMES RETRAITES À L'ACTIF</b> |                |                |                |  |
| provisions de primes cédées et frais d'acquisition reportés         | 3 323          | -10 150        | -6 826         | provisions de primes cédées BE escomptées        |
| provisions sinistres cédées en réassurance                          | 63 311         | -856           | 62 455         | provisions sinistres cédées en réassurance       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>66 634</b>  | <b>-11 006</b> | <b>55 628</b>  | <b>TOTAL</b>                                     |
| <b>POSTES DE PROVISIONS SINISTRES ET PRIMES RETRAITES AU PASSIF</b> |                |                |                |  |
| provisions de primes  | 18 673         | -13 573        | 5 100          | provisions de primes BE escomptées               |
| provisions sinistres (yc PM et PFGS)                                | 130 351        | 1 082          | 131 433        | provisions sinistres BE escomptée yc risk margin |
| <b>TOTAL</b>  | <b>149 024</b> | <b>-12 492</b> | <b>136 533</b> | <b>TOTAL</b>                                     |

### 4.2. Bilan : passage des états financiers au bilan prudentiel

Le tableau ci-dessous montre le passage du bilan des états financiers au bilan prudentiel SII, pour les principales catégories d'actif et de passif :

| M€   | États financiers | Différence     | Bilan prudentiel |
|--|------------------|----------------|------------------|
| <b>ACTIFS</b>  |                  |                |                  |
| Actifs incorporels   | 285              | -285           | 0                |
| Investissement (yc dépôts bancaires)                       | 132 490          | 2 579          | 135 069          |
| Créances sur réassureurs, intermédiaires et hors assurance | 100 300          | -8 935         | 91 365           |
| FAR  | 2 071            | -2 071         | 0                |
| Autres actifs  | 1 733            | -1 004         | 728              |
| <b>TOTAL ACTIFS</b>  | <b>236 879</b>   | <b>-9 716</b>  | <b>227 163</b>   |
| <b>PASSIFS</b>   |                  |                |                  |
| Provisions techniques brutes                               | 152 970          | -12 587        | 140 383          |
| Dépôts espèces des réassureurs                             | 1 553            | 0              | 1 533            |
| Dettes   | 24 091           | 0              | 24 091           |
| Impôt différé passif                                       | 0                | 704            | 704              |
| Autres passifs   | 920              | 357            | 1 276            |
| <b>TOTAL PASSIFS</b>                                       | <b>179 534</b>   | <b>-11 526</b> | <b>168 008</b>   |

### 4.3. Provisions techniques par line of business

Le tableau ci-dessous présente les provisions techniques Best Estimate escomptées nettes de réassurance (provisions de primes et de sinistres, yc frais de gestion et risk margin) par Lob (M€).

| M€  | Provisions techniques en valorisation SII nettes de réassurance au 31/12/2019 |
|---|---|
| Line of Business                              |   |
| <b>NON-VIE</b>                                |   |
| Frais de soin                                 | 0   |
| Perte de revenus                              | 0   |
| Accidents du travail                          | 0   |
| RC Automobile                                 | 32 359  |
| Automobile autre                              | 8 226   |
| Assurances maritimes, aériennes et transports | 138   |
| Incendie et autres dommages aux biens         | 14 117  |
| RC Générale                                   | 3 812   |
| Crédit-Caution                                | 0   |
| Protection juridique                          | 184   |
| Assistance                                    | -135  |
| Pertes pécuniaires diverses                   | 3 057   |
| <b>VIE</b>                                    |   |
| Rentes issues de contrats non-vie             | 22 997  |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>84 755</b>   |

*yc frais de gestion et risk margin*

## 5. Autres passifs

NC

## 6. Méthodes de valorisation alternatives

NC

## 7. Autres informations L 12/290 FR Journal officiel de l'Union européenne 17.1.2016

NC

# F. GESTION DU CAPITAL

## 1. Fonds propres

### 1.1. Valorisation dans les états financiers

Au 31.12.2019, le capital social de la société est de 38.000.000 €, soit 3 800 000 actions d'une valeur nominale de 10 €.

Le bénéfice de l'exercice 2019 est affecté comme suit :

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Bénéfice de l'exercice</b>                               | 4 621 745,00 €        |
| <b>Affectation à la Réserve légale</b>                      | 231 087,25 €          |
| <b>Le solde sera porté au poste de « Report à nouveau »</b> | 4 390 657,76 €        |
| <i>dont le solde serait ainsi porté à :</i>                 | <i>8 864 297,91 €</i> |

Il n'y a pas eu de mouvements de capital sur l'exercice.

Les fonds propres s'établissent à 57,30 M€ après affectation du résultat.

### 1.2. Valorisation solvabilité II

Les éléments constitutifs du capital SII sont, en sus des éléments de fonds propres des états financiers :

- Les ajustements sur actifs
- Les ajustements sur passifs
- Les impôts différés passifs

Les fonds propres admissibles SII s'élèvent à 59,10 M€.

### 1.3. Qualité des fonds propres

Au vu de leur qualité, tous les éléments du capital admissible SII sont classés en Tier 1.

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

Axeria iard utilise la formule standard pour calculer le niveau de capital de solvabilité requis. La compagnie n'est pas concernée par l'ajout d'un capital add-on.

À fin 2019, la couverture du SCR (Solvency Capital Requirement) est de 184 %. Le SCR s'élève à 32,10 M€.

Le MCR s'élève à 10,90 M€, sur la base de la formule linéaire, les planchers et plafond n'impactant pas le résultat.

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

NC

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

NC

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

NC

### **6. Autres informations**

NC

# ANNEXE. ÉVÈNEMENT MAJEUR

La crise sanitaire actuelle COVID-19 est considérée comme un « évènement majeur » tel que visé à l'article 54, paragraphe 1, de la Directive Solvabilité II.

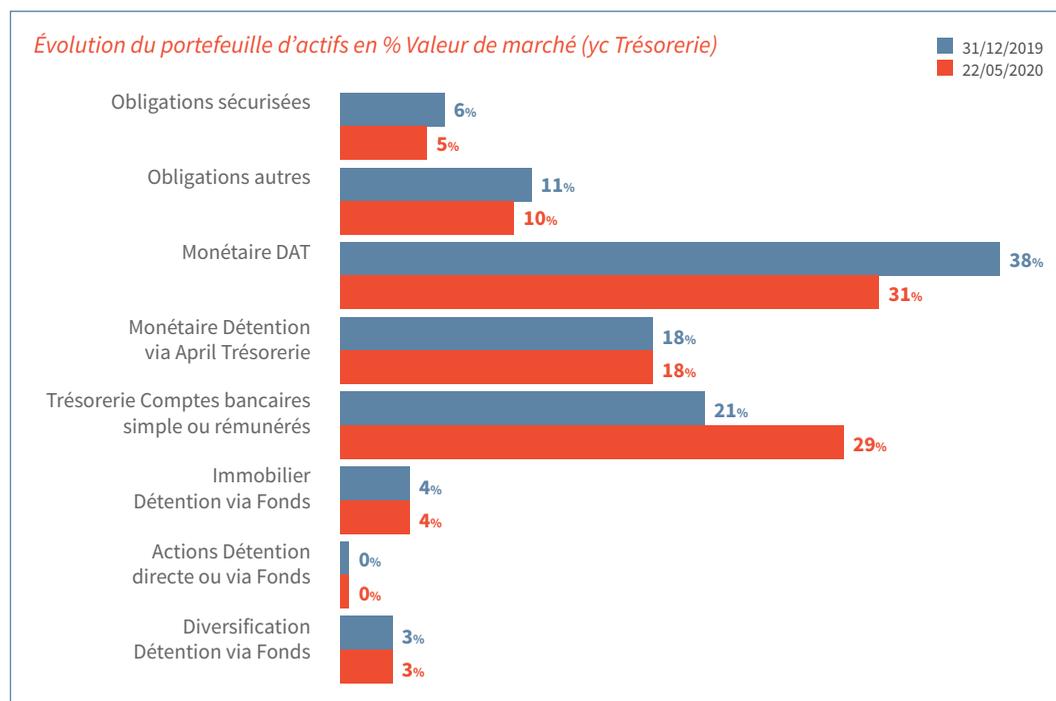
Dans ce contexte pandémique, Axeria iard étudie les premières estimations des impacts de cette crise sanitaire sur ses indicateurs de Solvabilité à travers la réalisation de sensibilités sur la valorisation des actifs compte-tenu de la chute actuelle des marchés financiers, l'analyse de l'exposition à un risque d'augmentation de la sinistralité sur les différents portefeuilles et le renforcement du suivi continu des principaux indicateurs : suivi financier, suivi des affaires nouvelles, suivi des ratios S/P.

Parallèlement, Axeria iard a pris les mesures nécessaires pour assurer la continuité de son activité et de ses services aux assurés tout en garantissant la sécurité de ses collaborateurs et de ses parties prenantes.

Cette organisation s'inscrit dans le déploiement de son Plan de Continuité d'Activité.

## 1. Situation des actifs financiers

Composition du portefeuille d'actifs et comparaison 31/12/2019 - 22/05/2020 :



Par rapport au 31/12/2019, plusieurs actifs, arrivés à échéance ou ayant fait l'objet d'un Call, ont été débouclés pour un montant de 15.3M€ :

- 1.8M€ d'obligations
- 13.5M€ de DAT

Au 22/05/2020, Axeria iard dispose d'une trésorerie de 37M€ (comptes courants simples ou rémunérés).

En ajoutant alors à la poche monétaire, le poste Trésorerie (bas de bilan-Actif), la part monétaire atteint près de 80%, ce qui désensibilise fortement la Compagnie aux fluctuations de marché.

Le stock de plus-value latente, qui s'élevait à 1.5M€ au 31/12/2019, s'érode pour atteindre 337K€ au 22/05/2020. Un titre en portefeuille explique 0.5M€ de la baisse.

A date, la Compagnie n'est pas exposée à Provision pour dépréciation durable (PDD) ni Provision pour risque d'exigibilité (PRE).

## 2. Continuité d'activité

La continuité opérationnelle mise en œuvre par Axeria iard se traduit par les dispositions suivantes :

### 2.1. Continuité métier

Axeria iard a mis en œuvre tous les moyens nécessaires pour permettre aux métiers d'être opérationnels et efficaces à distance. Toutes les équipes sont mobilisées pour garantir la poursuite de l'activité et le maintien d'un lien permanent et de proximité avec notre réseau d'intermédiaires et nos assurés.

À ce jour, Axeria n'envisage pas le recours au chômage partiel.

S'appuyant sur son réseau de courtiers, Axeria iard a pris des mesures importantes pour accompagner ses assurés en difficultés opérationnelles et financières sur les marchés des Entreprises et Professionnels. Un dispositif interne a été mis en place au niveau de la chaîne contentieuse afin de suspendre, selon un délai défini, l'envoi des mises en demeure sur les échéances de mars et avril 2020.

L'activité d'indemnisation se poursuit afin de répondre aux demandes des assurés. Nos procédures d'instructions des dossiers ont été adaptées aux évolutions des mesures prises par nos réseaux d'expertise, tout en gardant l'objectif d'un traitement rapide des sinistres.

Par ailleurs, la veille professionnelle est diffusée de manière plus fréquente, permettant d'une part, de suivre et de partager un même niveau d'information sur le contexte économique environnant et d'autre part, d'assurer une reprise efficace à l'issue de la crise.

### 2.2. Continuité support

#### 2.2.1. Sécurité et santé au travail

La première priorité a consisté à répondre à l'urgence sanitaire par la prise de mesures destinées à assurer la protection des collaborateurs.

Début février 2020, un mail a été adressé à l'ensemble du personnel afin de rappeler les

consignes relatives aux règles d'hygiène à respecter dans le cadre de la prévention de la transmission des virus. Des mouchoirs à usage unique et du gel hydro-alcoolique ont été mis à la disposition de chaque bureau.

Fin février, une nouvelle communication a été adressée à l'ensemble du personnel afin de préciser les gestes barrières à adopter et la distance sociale préconisée dans le contexte spécifique du Covid 19.

Ces dispositifs viennent s'ajouter au nettoyage quotidien des locaux avec le renforcement de leur désinfection.

### **2.2.2 Droit du travail**

A partir du 16 mars 2020, Axeria iard a décidé de déployer le travail à distance en plaçant plus de 95% de ses effectifs en télétravail.

Afin d'encadrer ce nouveau dispositif chez Axeria, une charte relative au télétravail a été diffusée à l'ensemble du personnel afin d'informer des implications légales concernant notamment :

- Le respect des règles relatives à la durée du travail et au repos
- Le respect des règles de sécurité permettant d'assurer la sécurité des infrastructures et des données

Par ailleurs, en prévention des risques psychosociaux et d'isolement, Axeria iard veille tout particulièrement à accompagner ses collaborateurs dans cette période de confinement. La Direction générale a émis la consigne aux managers de garder le lien avec les équipes sous différentes formes, notamment :

- Des réunions d'équipe a minima hebdomadaires sont organisées par les managers
- Les communications adressées à l'ensemble du personnel sont multipliées afin que chacun ait une vision d'ensemble de l'activité de l'entreprise
- Les équipes ont été invitées, sur la base du volontariat, à créer des groupes via des applications afin de communiquer aisément sans formalisme sur tout type de sujet

### **2.2.3 Les mesures à destination des collaborateurs sur site**

Seulement 3 à 4 personnes continuent de travailler 2 jours par semaines sur site pour des missions qui exigent une présence indispensable à la continuité du service (infrastructures technologiques, courrier...).

L'organisation de l'activité de ces personnes a été aménagée dans le double objectif de limiter leur présence sur site au maximum tout en privilégiant une présence a minima de 2 personnes en même temps afin de limiter les risques liés aux travailleurs isolés.

L'accès des locaux est fermé au public et aucun contact avec des personnes extérieures n'est autorisé, sauf exception anticipée.

Les trajets entre le domicile et le lieu de travail se font exclusivement avec le véhicule personnel des collaborateurs, à pied ou à vélo. A titre exceptionnel, les indemnités kilométriques seront prises en charge par Axeria iard.

## 2.3. Continuité SI

En anticipation du travail à distance dans le cas de la propagation du virus COVID-19, Axeria iard a complété son parc d'ordinateurs portables début février, pour équiper 100% des collaborateurs.

### 2.3.1 Équipement des postes de travail

L'ensemble des ordinateurs portables disposent :

- d'un accès au réseau d'Axeria iard
- d'un Softphone, logiciel de téléphonie pour le maintien des flux des lignes fixes
- d'outils de travail collaboratif facilitant le travail en équipe et permettant la poursuite des projets en cours
- des numéros de conférences téléphoniques ou été ouverts

### 2.3.2 Renforcement de la sécurisation des accès et des données

- l'accès au réseau d'Axeria iard est sécurisé par un réseau virtuel. Le VPN (Virtual Private Network) est sécurisé par le processus d'authentification de l'Active Directory, via le Firewall
- des mises à jour de l'Antivirus et des contrôles fréquents des éventuelles tentatives d'accès à des sites non référencés via l'outil de monitoring sont réalisés
- des mails de sensibilisation aux règles internes de sécurité sont diffusés à destination des collaborateurs

### 2.3.3 Support aux utilisateurs

- mise à disposition de modes opératoires pour l'utilisation des nouveaux outils
- installation d'un outil de prise en main à distance des postes pour l'assistance
- les numéros de téléphone à contacter en cas de blocage de compte ont été communiqués à tous les collaborateurs





 **Axeria iard**

27 rue Maurice Flandin - CS 53 713 - 69444 Lyon Cedex 03  
Tél. 04 27 46 14 00 - Fax 04 27 46 14 76 - [www.axeria-iard.fr](http://www.axeria-iard.fr) - [axeria@axeria-iard.fr](mailto:axeria@axeria-iard.fr)