



**Rapport sur la solvabilité  
et la situation financière  
SFCR**

**Exercice 2025**

## Table des matières

|   |           |
|---|-----------|
| <b>SYNTHÈSE.....</b>  | <b>5</b>  |
| <b>A. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS .....</b>                             | <b>7</b>  |
| A.1. Activité.....  | 7         |
| A1.1. Présentation de la société .....                            | 7         |
| A1.2. Faits marquants de l'année .....                            | 7         |
| A.2. Performances techniques .....                                | 8         |
| A2.1. Chiffre d'affaires .....                                    | 9         |
| A2.2. Provisions pour sinistres constituées.....                  | 10        |
| A2.3. Résultats techniques.....                                   | 10        |
| A.3. Performances financières .....                               | 11        |
| A3.1. Actif général de la compagnie .....                         | 11        |
| A3.2. Situation des plus et moins-values latentes .....           | 11        |
| A3.3. Résultats financiers.....                                   | 11        |
| A.4. Investissement.....  | 12        |
| A.5. Performance des autres activités .....                       | 12        |
| A.6. Autres informations.....                                     | 12        |
| <b>B. SYSTÈME DE GOUVERNANCE .....</b>                            | <b>13</b> |
| B.1. Informations générales sur le système de gouvernance .....   | 13        |
| B1.1. Conseil d'administration .....                              | 13        |
| B1.2. Comité d'audit et des risques .....                         | 15        |
| B1.3. Directeur général et subdélégation des pouvoirs.....        | 15        |
| B1.4. Dirigeants effectifs et fonctions clés.....                 | 16        |
| B1.5. Lignes de reporting au sein de la compagnie.....            | 18        |
| B1.6. Rémunération.....   | 18        |
| B.2. Exigences de compétence et d'honorabilité .....              | 22        |
| B2.1. Évaluation de l'honorabilité.....                           | 22        |
| B2.2. Évaluation des compétences .....                            | 23        |
| B.3. Système de gestion des risques, y compris ORSA.....          | 25        |
| B3.1. Objectifs du système de gestion des risques .....           | 25        |
| B3.2. L'évaluation interne des risques et de la solvabilité ..... | 26        |
| B.4. Système de contrôle interne .....                            | 28        |
| B4.1. Définition .....  | 28        |
| B4.2. Dispositif de contrôle interne .....                        | 28        |
| B4.3. Fonction Vérification de la conformité .....                | 29        |
| B.5. Fonction Audit interne.....                                  | 31        |
| B5.1. Processus .....   | 31        |
| B5.2. Politique.....  | 31        |
| B.6. Fonction Actuarielle.....                                    | 33        |
| B6.1. Organisation .....  | 33        |
| B6.2. Périmètre.....  | 33        |
| B.7. Sous-traitance .....   | 34        |
| B7.1. Activités sous-traitées.....                                | 34        |
| B7.2. Politique de sous-traitance .....                           | 34        |
| B.8. Autres informations.....                                     | 35        |
| <b>C. PROFIL DE RISQUE.....</b>                                   | <b>36</b> |
| C.1. Risque de souscription.....                                  | 36        |
| C1.1. Identification du risque de souscription .....              | 36        |
| C1.2. Mesure du risque de souscription .....                      | 36        |
| C1.3. Dispositif de contrôle des risques.....                     | 37        |
| C1.4. Techniques d'atténuation du risque .....                    | 37        |
| C.2. Risque de marché .....                                       | 38        |
| C2.1. Identification des risques de marché.....                   | 38        |
| C2.2. Gestion du risque de marché.....                            | 38        |

|  |           |
|--|-----------|
| C23. Mesure du risque de marché.....   | 38        |
| C.3. Risque de crédit .....  | 39        |
| C31. Présentation des risques de crédit .....  | 39        |
| C32. Gestion du risque de crédit.....  | 39        |
| C33. Mesure du risque de crédit.....   | 39        |
| C.4. Risque de liquidité .....   | 40        |
| C41. Présentation du risque de liquidité.....  | 40        |
| C42. Gestion du risque de liquidité.....   | 40        |
| C.5. Risque opérationnel .....   | 40        |
| C51. Identification du risque opérationnel .....   | 40        |
| C52. Gestion du risque opérationnel .....  | 40        |
| C53. Mesure du risque opérationnel .....   | 41        |
| <b>D. VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ .....</b>   | <b>42</b> |
| D.1. Actifs 42   |           |
| D11. Placements .....  | 42        |
| D12. Actifs corporels et incorporels .....   | 42        |
| D13. Provisions pour risques et charges .....  | 42        |
| D14. Créances.....   | 42        |
| D15. Comptes de régularisation actif et passif.....  | 42        |
| D.2. Provisions techniques .....   | 43        |
| D21. Provisions de primes.....   | 43        |
| D22. Provisions de sinistres.....  | 43        |
| D.3. Impôts différés.....  | 43        |
| D31. Impôt différé.....  | 43        |
| D32. Capacité d'absorption de perte des impôts différés.....   | 43        |
| D.4. Valeurs des actifs et passifs .....   | 44        |
| D41. Tableau de passage des provisions.....  | 44        |
| D42. Bilan : passage des états financiers au bilan prudentiel .....  | 44        |
| D43. Provisions techniques par line of business .....  | 45        |
| D.5. Autres passifs.....   | 45        |
| D.6. Méthodes de valorisation alternatives.....  | 45        |
| D.7. Autres informations L 12/290 FR Journal officiel de l'Union européenne 17.1.2016.....   | 45        |
| <b>E. GESTION DU CAPITAL .....</b>   | <b>46</b> |
| E.1. Fonds propres.....  | 46        |
| E11. Valorisation dans les états financiers .....  | 46        |
| E12. Valorisation solvabilité II.....  | 46        |
| E13. Qualité des fonds propres .....   | 46        |
| E.2. Capital de solvabilité requis et minimum de solvabilité requis .....  | 46        |
| E.3. Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis.....   | 47        |
| E.4. Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé .....  | 47        |
| E.5. Non-respect du minimum de capital requis et non-respect du capital de solvabilité requis.....   | 47        |
| E.6. Autres informations.....  | 47        |
| <b>F. ANNEXES .....</b>  | <b>48</b> |
| F.1. S.02.01.02 – Bilan .....  | 49        |
| F.2. S.04.05.21 - Primes, sinistres et dépenses par pays .....   | 50        |
| F.3. S.05.01.02 - Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité.....  | 51        |
| F.4. S.12.01.02 - Provisions techniques vie et santé SLT .....   | 53        |
| F.5. S.17.01.01 - Provisions techniques non-vie .....  | 54        |
| F.6. S.19.01.01 – Sinistres en non-vie .....   | 55        |
| F.7. S.23.01.01 – Fonds propres.....   | 57        |
| F.8. S.25.01.01 - Capital de solvabilité requis - pour les entreprises qui utilisent la formule standard .....   | 58        |
| F.9. S.28.01.01 - Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement ..... | 60        |

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 2025.

# SYNTHÈSE

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

## Activité et résultats

Axeria iard est une compagnie d'assurance dommage basée à Lyon, avec une succursale ouverte en Roumanie en 2021. Axeria iard propose une gamme de produits non-vie, 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. Depuis 2022, Axeria a mis en place une nouvelle stratégie basée sur la réduction de son portefeuille historique et un développement en Europe à travers des partenariats avec des courtiers et des agences de souscription en Libre Prestations de Services (LPS) ou en Libre Etablissement (LE).

## Système de gouvernance

Le Conseil d'administration est composé de neuf administrateurs conformément aux statuts de la société. Les politiques ont été validées par le Conseil d'administration du 04 et du 19 décembre 2025.

Le rapport ORSA 2025 (Own Risk Solvency Assessment) présentant l'évaluation interne des risques et de la solvabilité en vision décembre 2024 a été validé lors du Conseil d'administration du 30 juillet 2025.

## 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.

## 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, version en vigueur au 1er janvier 2025, relatif aux comptes annuels d'assurance, les dispositions du règlement ANC 2014-03 et suivants relatifs 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.

## 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.

Il n'est proposé aucune distribution de dividende au titre de l'exercice clos.

À fin 2025, la couverture du SCR (Solvency Capital Requirement) est de 181 % contre 195% à fin 2024.

La hausse du SCR est due en particulier à la finalisation du déploiement de la stratégie d'actifs en marché porteur et à la croissance du volume d'affaires.

| Valorisation SII (en M€) | 2025 | 2024 |
|--------------------------|------|------|
| Fonds propres            | 96.7 | 90.1 |
| SCR                      | 53.3 | 46,3 |
| RATIO                    | 181% | 195% |

# A. ACTIVITÉ ET RÉSULTATS

## A.1. Activité

### A.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, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17 et 18 prévues à l'article R321-1 du Code des assurances. Son siège social est situé au 129 avenue Felix Faure à Lyon 3, adresse postale : 26 Rue du Général Mouton Duvernet à Lyon 3.

Axeria iard est une compagnie d'assurance dommage basée à Lyon, avec une succursale en Roumanie, ouverte en 2021. Axeria iard propose une gamme de produits 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. Depuis 2022, Axeria a mis en place une nouvelle stratégie basée sur la réduction de son portefeuille historique et un développement en Europe à travers des partenariats avec des courtiers et des agences de souscription en Libre Prestations de Services (LPS) ou en Libre Etablissement (LE).

Le capital social de Axeria iard est constitué de 3 800 000 actions d'une valeur nominale de 10,00 €.

Au 31/12/2025, Axeria iard, c'est :

- 83 collaborateurs,
- 401 M€ d'actifs financiers (en valeur de marché) et de trésorerie,
- + 5.1M€ de résultat net.

Axeria iard est dirigée par un Conseil d'administration dont la présidence est assurée par Madame Elizabeth CUNNINGHAM. Monsieur Sébastien SEUX assure le poste de Directeur général de la société.

Les comptes sont certifiés par le cabinet de commissaires aux comptes PricewaterhouseCoopers Audit, SA 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex, France.

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.

### A.1.2. Faits marquants de l'année

Aucun fait marquant n'est à signaler. Au cours de l'année, Axeria a poursuivi l'exécution de la stratégie annoncée avec une croissance ciblée des partenariats en France et en Europe et une revue de la rentabilité de ses portefeuilles historiques.

## A.2. Performances techniques

Axeria a poursuivi en 2025 la mise en place de sa stratégie de souscription autour de ces deux piliers :

- Une croissance soutenue des partenariats conclus en France et en Europe :
  - En libre-établissement via sa succursale de Bucarest (Roumanie) sur les assurances de responsabilité civile obligatoire automobile, qui ont vu les primes émises croître de 8%, passant de 208 millions d'euros en 2024 à 224 millions d'euros.
  - En libre prestation de services sur un portefeuille de risques diversifiés auprès d'acteurs de références dans leurs secteurs, avec des primes émises passant de 226 millions d'euros en 2024 à 304 millions d'euros.
  - Le renforcement du suivi et du contrôle des partenaires d'Axeria.
  
- Le recentrage des portefeuilles historiques de la Société sur les activités à plus forte valeur ajoutée auprès de courtiers experts dans ces domaines avec comme objectif prioritaire, la rentabilité de l'ensemble de ces portefeuilles.
  - Sur le marché Risques Entreprises, le renforcement des règles de souscription et la baisse des capacités de de souscription afin de filtrer les expositions volatiles/aggravées ;
  - Sur le marché Immeubles, la sophistication du modèle de sélection et de souscription des risques, la revue et la majoration des grands comptes ;
  - Sur le marché Garages, l'arrêt de la souscription de certains risques volatiles/aggravés et la focalisation sur un nombre très restreint de courtiers.

Les opérations menées en 2025 ont été en ligne avec les trois priorités du cycle stratégique pour 2024-2026 :

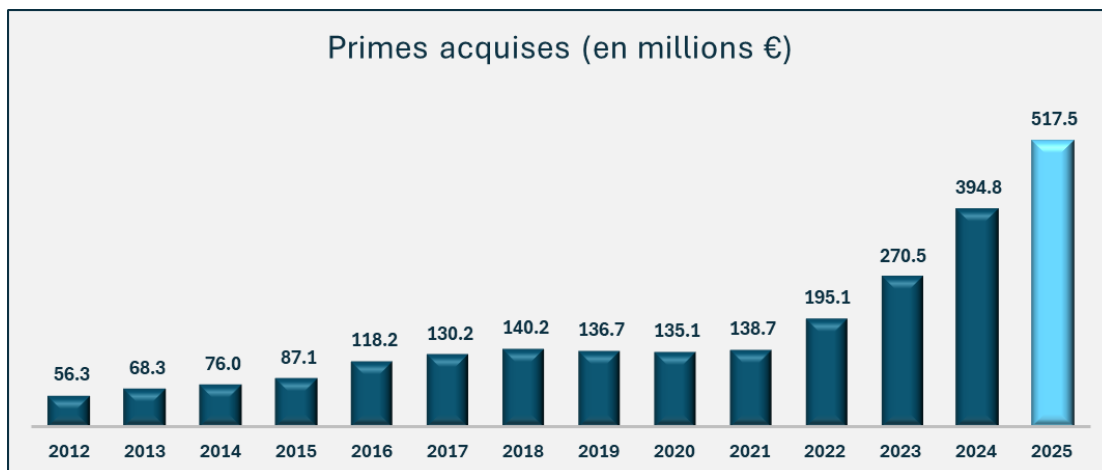
- Continuer à croître de manière profitable via un mix business diversifié et résilient ;
- Ancrer ses processus de souscription dans une gouvernance claire, une expertise technique renforcée et des outils digitaux performants supportés par une plateforme IT performante ;
- Développer un modèle efficient s'appuyant sur l'excellence opérationnelle et une gestion optimisée du capital.

## A2.1. Chiffre d'affaires

L'exercice 2025 fait apparaître une hausse des primes acquises brutes de 31.1%, pour atteindre 517.5M€.

Ce résultat est porté la conclusion et la pérennisation de partenariats sur diverses branches : DAB (+55.9M€), Pertes pécuniaires diverses (15.1M€), RC Générale (+12.1M€) ainsi que par la croissance en RC Auto – Roumanie (+26.1M€).

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

### Primes acquises

| LoB (données en millions d'euros)             | 2025         | 2024         | Var %      |
|---|--------------|--------------|------------|
| Frais médicaux                                | 16.7         | 7.0          | 139%       |
| RC Automobile                                 | 10.9         | 11.4         | -4%        |
| Automobile autre                              | 15.2         | 6.1          | 150%       |
| Assurances maritimes, aériennes et transports | 23.0         | 34.5         | -33%       |
| Incendie et autres dommages aux biens         | 175.0        | 119.2        | 47%        |
| RC Générale                                   | 39.3         | 27.2         | 45%        |
| Credit caution                                | 8.8          | 5.4          | 63%        |
| Protection juridique                          | 0.3          | 0.4          | -17%       |
| Assistance                                    | 3.6          | 0.4          | 805%       |
| Pertes pécuniaires diverses                   | 21.9         | 6.8          | 222%       |
| RC Automobile Romania                         | 202.6        | 176.5        | 15%        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>517.5</b> | <b>394.8</b> | <b>31%</b> |

\*LOB: Line Of Business

## A.2.2. Provisions pour sinistres constituées

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

### Provisions sinistres

| LoB (données en millions d'euros)             | 2025         | 2024         | Var %      |
|---|--------------|--------------|------------|
| Frais médicaux                                | 7.8          | 2.4          | 224%       |
| RC Automobile                                 | 61.0         | 54.3         | 12%        |
| Automobile autre                              | 6.9          | 5.5          | 27%        |
| Assurances maritimes, aériennes et transports | 22.4         | 22.4         | 0%         |
| Incendie et autres dommages aux biens         | 86.0         | 98.1         | -12%       |
| RC Générale                                   | 55.6         | 34.2         | 63%        |
| Credit caution                                | 5.5          | 2.5          | 117%       |
| Protection juridique                          | 0.3          | 0.4          | -8%        |
| Assistance                                    | 0.9          | 0.0          | 2346%      |
| Pertes pécuniaires diverses                   | 4.7          | 1.4          | 238%       |
| Rentes issues de contrats non vie             | 28.3         | 28.5         | -1%        |
| RC Automobile Romania                         | 163.3        | 124.5        | 31%        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>442.8</b> | <b>374.2</b> | <b>18%</b> |

Axeria n'a pas connu d'évènements majeurs sur sa sinistralité au cours de l'année 2025. Quelques sinistres de forte intensité sont tout de même à mentionner, notamment sur le segment Risque Entreprise pour un total de 15M€ (dont un dossier estimé à 10M€).

## A.2.3. Résultats techniques

En 2025, le résultat technique net de réassurance s'établit à +4.7M€.

### Sinistralité courante :

Le rapport sinistre à prime brut courant passe de 60.0% en 2024 à 57.9% en 2025.

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

Une fois tous les impacts de réassurance pris en compte, il ressort un mali de 1.1M€ sur la sinistralité antérieure. Cela provient majoritairement de développements défavorables d'anciens dossiers sinistres.

La provision d'égalisation n'est quant à elle pas dotée.

### 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 144.7M€ et représentent un ratio rapporté aux primes acquises brutes de 28%, en hausse de 1.4 points par rapport à 2024.

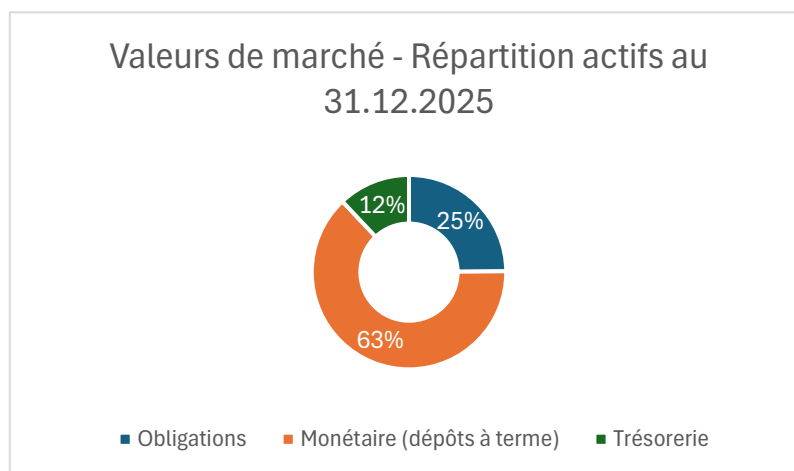
## A.3. Performances financières

### A.3.1. Actif général de la compagnie

Au 31 Décembre 2025 les actifs financiers de la compagnie Axeria iard s'élèvent, en valeur de marché, à 352,65M€ (308,2 M€ en N-1) auxquels s'ajoute une position en trésorerie et équivalent de 48,4M€.

La compagnie a orienté sa stratégie d'investissement sur les actifs « investment grade" (obligation d'entreprise avec un bon niveau de notation) à revenus fixes. Le portefeuille est géré par un gestionnaire d'actif reconnu.

La répartition du portefeuille est la suivante (en valeur de marché) :



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

Le montant des plus-values latentes nettes au 31 Décembre 2025 est de +1,5€.

### A.3.3. Résultats financiers

Le résultat financier avant cession net s'élève à 10.6M€, soit 2% des primes acquises brutes.

Grâce notamment à la croissance des dépôts des cessionnaires et au bon rendement des dépôts à termes pour la succursale roumaine, il augmente de 1.9M€ par rapport à N-1.

Par grandes classes d'actifs, il se décompose de la manière suivante :

| Données en millions d'euros          | 2025        | 2024       |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| Poche Obligataire                    | 4,2         | 3,6        |
| Poche Actions                        | 0,0         | 0,0        |
| Poche Immobilier                     | 0,0         | 0,0        |
| Poche Diversification                | 0,0         | 0,0        |
| Poche Diversification (DAT Roumanie) | 6,4         | 5,2        |
| Poche Monétaire/trésorerie           | 0,0         | 0,0        |
| <b>Total</b>                         | <b>10,6</b> | <b>8,7</b> |

#### **A.4. Investissement**

Aucun changement n'a été apporté à notre stratégie ou à nos directives d'investissement. Les taux d'intérêt de la zone euro ont légèrement reculé en 2025, reflétant un modeste assouplissement des conditions monétaires et réduisant marginalement le rendement des investissements. Sur la même période, le leu roumain s'est déprécié par rapport à l'euro, ce qui a eu un impact négatif sur nos dépôts à terme libellés en lei roumains.

#### **A.5. 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.

#### **A.6. Autres informations**

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

# B. SYSTÈME DE GOUVERNANCE

## B.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 (décrits en B5) et des remontées au Conseil d'administration.

### B.1.1. Conseil d'administration

#### B.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 Madame Elizabeth CUNNINGHAM.

Au 31 décembre 2024, le Conseil d'administration de la société est composé de neuf membres :

- Madame Elizabeth CUNNINGHAM, Président du Conseil d'administration
- Monsieur François MARION, Administrateur indépendant
- Monsieur Olivier MURAIRE : Administrateur
- Monsieur Valandis ELPIDOROU : Administrateur
- Madame Sioned BUTLER : Administrateur
- Monsieur Pierre JAL : Administrateur
- Monsieur David SEYLLER : Administrateur
- Monsieur Sébastien SEUX : Administrateur.
- Monsieur Michael CASH : censeur

#### B.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.

#### **B.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 toutes circonstances 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.

#### **B.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, a minima, chaque année :

- 1. Conseil d'administration en début d'année (Mars/Avril)** 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.

#### **B.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 2028, le Conseil d'administration s'est tenu 8 fois et a émis une consultation écrite en juin 2025.

### **B.1.2. Comité d'audit et des risques**

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 et des risques d'Axeria iard a tenu 4 séances au cours de l'exercice 2025 au cours desquelles il a procédé à l'examen des comptes annuels, la revue des comptes trimestriels, des reforecast et du budget N+1, la revue des travaux de la fonction clé Audit Interne, des ORSA, des procédures d'audit des délégations et des politiques écrites.

### **B.1.3. 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.

#### **B.1.4. 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 dirigeants effectifs et la création de 4 fonctions clés

Ainsi, 4 fonctions clés ont été nommées. Elles sont rattachées à l'AMSB<sup>1</sup> :

- La fonction Actuarielle : M Morad El Ayoubi
- La fonction Audit interne : M Mathieu AUDOUY
- 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

##### **B.1.4.1. 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 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.

Au 31 décembre 2025, la société compte trois dirigeants effectifs : Monsieur Sébastien SEUX, Directeur Général, Monsieur Florent MASSE, Directeur Administratif et Financier et Madame Corinne PAGE, Directrice des Opérations. .

##### **B.1.4.2. 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 :

---

<sup>1</sup> 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

- 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.

#### **B.1.4.3. 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.

#### **B.1.4.4. 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.

#### **B.1.4.5. Fonction clé Vérification de la conformité**

La fonction Vérification de la conformité, garantit 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.)

### **B.1.5. 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 management se réunit tous les trimestres et rassemble les managers. Il consiste en un forum de discussion entre départements sur les activités et la réalisation des objectifs, ainsi que d'échange d'informations stratégiques et opérationnelles. Les réunions du comité de gestion font l'objet d'un procès-verbal et les informations sont partagées au sein des équipes.

Enfin, des comités spécifiques ont été mis en place :

- Comité de suivi technique, présidé par Benjamin Berger, responsable technique : définit les règles de souscription et suit la rentabilité des portefeuilles des partenaires.
- Comité d'audit et des risques, présidé par François Marion, Administrateur indépendant : suit et évalue l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, et contrôle les expositions et sensibilités aux risques (tant financiers qu'opérationnels) par rapport aux niveaux d'appétence aux risques définis.
- Comité des partenariats, présidé par Corinne Page, Directrice des Opérations : accompagne le déploiement et l'expansion des accords commerciaux conclus par la Société tout en garantissant la correcte supervision des activités déléguées par les différents départements.
- Comité des sinistres, présidé par Stéphane Moreau, Directeur de l'Indemnisation : définit les méthodes et processus de gestion des dossiers sinistres, revoit l'évaluation des sinistres majeurs et contentieux et contrôle les activités de gestion des sinistres confiées aux délégataires.
- Comité de sécurité IT, présidé par François Blain, Responsable de la Sécurité des Systèmes d'Information : s'assure que la politique de sécurité de l'information est suffisante et adaptée à l'évolution de l'environnement et aux objectifs de la compagnie et pilote les indicateurs de sécurité des systèmes.

### **B.1.6. 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.

#### **B.1.6.1. Rémunération contractuelle**

La rémunération contractuelle est composée d'une part fixe et d'une part variable pour l'ensemble des collaborateurs de l'entreprise en contrat à durée indéterminée en France.

##### **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'étude de 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 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 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**

Les dirigeants effectifs ayant un contrat de travail dispose d'une structure de rémunération identique aux autres salariés de l'entreprise. Seul le Directeur général, en sa qualité de mandataire sociale et de dirigeant effectif de l'entreprise a une structure de rémunération différente de celle des salariés.

Cette structure est validée par le Conseil d'Administration.

### **B.1.6.2. 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
- Indemnité de trajet
- Titres restaurants
- Indemnité télétravail

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

### **B.1.6.3. 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 surcomplémentaire pour 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 social.

La cotisation relative à la prévoyance invalidité décès est basée sur 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.

#### **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 1<sup>er</sup> 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**

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 ou d'un capital. 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 B2V.

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.

## B.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.

### B.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,
  - A 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.

## B.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 vitae 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.

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

### B.3.1. Objectifs du système de gestion des risques

Le système de gestion des risques a pour objectif de sécuriser la prise de décision à travers l'identification, l'évaluation, la gestion et le suivi des risques auxquels la compagnie est exposée ou pourrait l'être en vue de la réalisation de ses objectifs stratégiques.

#### B.3.1.1. 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. Il délègue la revue des process mis en place par la compagnie pour réaliser la gestion des risques et la revue des travaux des fonctions clé audit interne et gestion des risques au Comité d'Audit et des Risques.

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.

Un Comité de Sécurité des Technologies de l'Information et Communication (TIC) se tient trimestriellement. Le Directeur général, le responsable IT, le responsable de la sécurité IT et le contrôleur interne sont membres permanents de ce Comité. Son rôle est de piloter les indicateurs de sécurité et de suivre l'avancement des projets liés à la sécurité des TIC, les prioriser et valider le budget alloué.

Le contrôleur interne a été désigné en tant que fonction de contrôle du cadre de gestion du risque lié aux TIC, au sens du règlement DORA (UE) n°2022/2554 du 14 décembre 2022.

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.

#### B.3.1.2. Organisation du système de gestion des risques

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

- **1<sup>er</sup> niveau** : les fonctions opérationnelles sont responsables de la gestion quotidienne des risques inhérents à leurs activités.
- **2<sup>ème</sup> niveau** : 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. Elles 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> niveau** : l'audit interne est chargé de fournir une garantie indépendante quant à l'efficacité des 2 premiers niveaux.

### B.3.1.3. Dispositif de gestion des risques

Le dispositif de gestion des risques d'Axeria iard repose sur :

- la définition de l'appétence aux risques,
- sa déclinaison en limites de risques, aux différents niveaux
- une identification de l'ensemble des risques auxquels Axeria iard est exposée,
- l'évaluation, le suivi et l'information de chacun des risques.

### B.3.1.4. L'appétence aux risques

L'appétence aux risques est le niveau de risque que la Compagnie accepte de prendre afin de poursuivre son activité et d'atteindre ses objectifs stratégiques. L'objectif étant de construire un portefeuille rentable à risque maîtrisé. L'appétence est définie annuellement et proposée au Conseil d'Administration pour validation.

### B.3.1.5. Le référentiel des risques

Il couvre l'ensemble des risques pouvant impacter l'entreprise. Sous forme de cartographie, les risques inhérents aux activités de l'entreprise sont recensés. Sur une base annuelle, les risques sont réévalués et la maîtrise renforcée. La cartographie des risques majeurs est présentée au Comité d'audit et des risques puis validée par le Conseil d'administration. Elle est partagée avec le management.

## B.3.2. L'évaluation interne des risques et de la solvabilité

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.

Réalisé 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.

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 Directrice Gestion des risques et du Capital.

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 (PMT) 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'appuient entre autres sur la cartographie des risques de la compagnie.

## B.4. Système de contrôle interne

### B.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.

### B.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.

#### B.4.2.1. Environnement de contrôle

Un environnement de contrôle favorable à la maîtrise de ses risques existe au sein d'Axeria iard et 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.

#### B.4.2.2. Évaluation des risques

Sur la base d'une cartographie des processus, Axeria iard a entrepris une démarche d'identification, de mesure et de hiérarchisation des risques inhérents à ses activités et de veiller à leur mise sous contrôle.

La cartographie des risques est établie selon deux approches complémentaires « Top-down » et « Bottom-up ». Elle 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 est alimentée par les résultats des contrôles, des incidents identifiés et des indicateurs clés de pilotage.

#### B.4.2.3. 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 de plusieurs outils :

- **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.
- **D'une base incidents** : dans laquelle sont consignés les incidents majeurs. 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.

#### B.4.2.4. 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.

#### B.4.2.5. Pilotage du dispositif

Le dispositif de contrôle interne s'articule autour d'une animation permanente et d'examens périodiques de son fonctionnement, permettant de vérifier son efficacité et son adéquation aux objectifs de la société. Il permet d'évaluer et de communiquer sur les forces et faiblesses du contrôle interne aux parties prenantes, notamment à la Direction générale, au comité d'audit et des risques et au conseil d'administration.

### B.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

## B.5. Fonction Audit interne

### B.5.1. Processus

Le responsable de l'audit interne rend compte de l'ensemble de ses travaux à la Direction générale. Il exerce la fonction clé Audit interne, et à ce titre, il 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.

### B.5.2. Politique

L'audit interne est encadré par une politique révisée et approuvée annuellement par le Conseil d'administration. Cette politique s'inscrit dans le respect des normes Solvabilité II (Article 47 de la Directive 2009/138/CE) et de l'orientation 42 de la Notice « Solvabilité II - Système de gouvernance ».

Cette politique tient lieu de charte à l'audit interne, telle que requise par l'article 1000 des « Normes internationales de la pratique professionnelle de l'audit interne ».

Le schéma de validation de cette politique suit le processus suivant :

- Revue et validation par la gouvernance exécutive (Directeur général),
- Validation, sous réserve de modifications éventuelles, par le Conseil d'administration.

Cette politique présente notamment le rôle et l'objectif de l'audit interne, son périmètre d'intervention, la méthodologie générale appliquée, ainsi que les droits et obligations des audités et auditeurs.

Concernant le périmètre d'intervention de l'audit interne, la politique 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.

### **Droit d'accès**

L'audit interne 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'entretien 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.

### **Saisine**

Tout responsable de l'entreprise est autorisé à proposer une mission ou à alerter sur une zone de risque. Cependant, l'opportunité d'une mission est décidée par l'audit interne, en accord avec le Directeur général dont il dépend hiérarchiquement. L'audit interne définit un plan d'audit qui liste les missions programmées sur une période définie.

## B.6. Fonction Actuarielle

### B.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.

### B.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 ;
- Une revue des méthodologies utilisées pour le calcul des provisions techniques ;
- Des analyses supplémentaires, sans toutefois procéder à des audits.

## B.7. Sous-traitance

### B.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.

Axeria a établi la liste des activités susceptibles d'être retenues comme importantes ou critiques à partir des dispositions de l'EIOPA :

- La conception des produits d'assurance ;
- La tarification des produits d'assurance ;
- La sélection des risques ;
- La gestion des sinistres ;
- La rédaction des documents contractuels ;
- La gestion d'actifs financiers ;
- Les fonctions clés vérification de la conformité, audit interne, gestion des risques et actuarielles ;
- La fonction comptable ;
- Le processus ORSA ;
- L'archivage des données ;
- Les services informatiques de support et de maintien en condition opérationnelle dès lors que le service fourni est considéré comme essentiel ou critique dans le PCA.

### B.7.2. Politique de sous-traitance

Le Conseil d'administration d'Axeria iard a adopté une politique de sous-traitance qui s'inscrit dans le cadre général de la gestion des risques en accord avec les exigences de la Directive Solvabilité II.

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.

Pour toute nouvelle mise en place d'une sous-traitance, Axeria iard applique une démarche systématique en lien avec les exigences de l'article 274-3°-a) du règlement délégué (UE) 2015/35 de la commission du 10 octobre 2014. Cette démarche consiste à :

- Réaliser une étude d'opportunité préalable et détailler le périmètre d'externalisation ;
- Mettre en œuvre une procédure de sélection rigoureuse et transparente du sous-traitant, couvrant particulièrement l'évaluation du dispositif de contrôle interne, la vérification des capacités et agréments nécessaires et l'existence d'un dispositif de continuité d'activité adéquat ;
- Formaliser une convention de sous-traitance permettant d'assurer que la sous-traitance ne dégrade pas l'exposition au risque de la société, que celle-ci reste en mesure de réinternaliser l'activité, et qu'elle dispose de moyens de suivre le déroulement des activités sous-traitées (reportings, instances de pilotage, contrôles...);
- Mettre en œuvre le dispositif de contrôle et de suivi adapté (audit, évaluation continue, comités de pilotage).

## **B.8. Autres informations**

Aucune autre information à porter à la connaissance du lecteur.

# C. PROFIL DE RISQUE

## C.1. Risque de souscription

### C.1.1. Identification 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 principaux risques de souscription identifiés sont 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 entraîner 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.

### C.1.2. Mesure du risque de souscription

La stratégie d'Axeria iard en termes de tarification et de provisionnement s'articule autour des 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, elle 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.

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.

### **C.13. 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 processus de provisionnement sinistres au dossier homogène, clair et encadré**

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 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 utilisées. 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.

### **C.14. 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 ».

## C.2. Risque de marché

### C.2.1. Identification 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 font l'objet d'un suivi périodique et sont décomposés en :

#### C.2.1.1. 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 peuvent produire un impact négatif sur la situation économique et financière tant en valeur qu'en solvabilité.

#### C.2.1.2. Risque actions

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

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

#### C.2.1.3. Risque de liquidité

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

### C.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.

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.

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

### C.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.

## C.3. Risque de crédit

### C.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).

### C.3.2. Gestion du risque de crédit

#### C.3.2.1. Les courtiers

La compagnie 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.

#### C.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.

#### C.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 lorsque c'est possible.

### C.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 lié au risque de contrepartie.

## C.4. Risque de liquidité

### C4.1. 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.

### C4.2. 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 fond 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.

## C.5. Risque opérationnel

### C5.1. Identification du risque opérationnel

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

Le risque opérationnel intègre à ce titre également le risque de non-conformité : ce risque est défini comme le risque de sanctions judiciaires ou administratives, de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation qu'engendre le non-respect par l'entreprise d'assurance des dispositions légales, réglementaires ou contractuelles ainsi que des normes professionnelles ou déontologiques, et des instructions ou orientations de l'entreprise.

### C5.2. Gestion du risque opérationnel

La mise sous contrôle des risques opérationnels s'articule autour :

#### **D'une 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.

#### **De pilotage**

- Plans de contrôle pour s'assurer de la réalité et de l'efficacité des contrôles existants.

- Suivi des plans d'optimisation définissant une orientation et des échéances pour le renforcement des points faibles identifiés dans le dispositif de contrôle interne et de conformité (risques insuffisamment maîtrisés, incidents ou correction des anomalies identifiées dans les plans de contrôle).

- Le suivi de la base de données des incidents, qui permet d'identifier les défaillances des processus et d'ajuster le niveau d'exposition au risque opérationnel à la réalité de l'entreprise. Elle complète la revue annuelle des risques et les audits.

#### **D'un Plan de continuité des activités**

Le PCA comprend les procédures ainsi que les moyens techniques et humains qui permettront à Axeria de maintenir opérationnelles ses activités les plus critiques suite à un sinistre affectant sa production. Les principes et les mesures associées sont définis dans la politique de continuité des activités de l'entreprise. Par ailleurs, un plan de reprise d'activité est également mis en place, c'est l'un des plans constitutifs du PCA. Il a pour objectif de restaurer les ressources informatiques nécessaires pour assurer les activités critiques de l'entreprise.

#### **D'autres moyens de réduire l'exposition aux risques**

Axeria a mis en place un programme d'assurance pour réduire son exposition aux risques opérationnels, avec les couvertures suivantes :

- Dommages aux biens ;
- Flotte automobile ;
- Responsabilité civile professionnelle ;
- Responsabilité civile des administrateurs ;
- Assurance cyber

### **C5.3. 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.

# D. VALORISATION À DES FINS DE SOLVABILITÉ

## D.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, version en vigueur au 1er janvier 2025, 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.

### D.1.1. Placements

Dans le bilan prudentiel SII, les actions et obligations sont évaluées à leur valeur de marché sur la base des relevés des dépositaires, y compris coupons courus. Les comptes à terme sont valorisés en coût historique.

### D.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.

### D.1.3. Provisions pour risques et charges

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

### D.1.4. Créances

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

### D.1.5. Comptes de régularisation actif et passif

#### D.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).

#### **D.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.

### **D.2. Provisions techniques**

#### **D.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, et de la convention conclue avec le partenaire.

#### **D.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.

### **D.3. Impôts différés**

#### **D.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.

#### **D.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.

## D.4. Valeurs des actifs et passifs

### D4.1. 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 K€)                                  |                | Différence      |                | Valorisation SII                                 |
|---|----------------|-----------------|----------------|--|
| <b>POSTES DE PROVISIONS SINISTRES ET PRIMES RETRAITES À L'ACTIF</b> |                |                 |                |  |
| provisions de primes cédées et frais d'acquisition reportés         | 308 258        | -329 024        | -20 766        | provisions de primes cédées BE escomptées        |
| provisions sinistres cédées en réassurance                          | 359 264        | -35 702         | 323 560        | provisions sinistres cédées en réassurance       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>667 522</b> | <b>-364 728</b> | <b>302 794</b> | <b>TOTAL</b>                                     |
| <b>POSTES DE PROVISIONS SINISTRES ET PRIMES RETRAITES AU PASSIF</b> |                |                 |                |  |
| provisions de primes  | 478 429        | -342 218        | 136 211        | provisions de primes BE escomptées               |
| provisions sinistres (yc PM et PFGS)                                | 439 828        | -45 751         | 394 077        | provisions sinistres BE escomptée yc risk margin |
| <b>TOTAL</b>  | <b>918 257</b> | <b>-387 969</b> | <b>530 288</b> | <b>TOTAL</b>                                     |

### D4.2. 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 :

| K€   | États financiers | Différence       | Bilan prudentiel |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIFS</b>  |                  |                  |                  |
| Actifs incorporels   | 555              | -555             | 0                |
| Investissement (yc dépôts bancaires)                       | 425 396          | 3 783            | 429 179          |
| Créances sur réassureurs, intermédiaires et hors assurance | 664 555          | -210 400         | 454 155          |
| FAR  | 154 329          | -154 329         | 0                |
| Autres actifs  | 33 322           | 0                | 33 322           |
| <b>TOTAL ACTIFS</b>  | <b>1 278 156</b> | <b>-361 500</b>  | <b>916 656</b>   |
| <b>PASSIFS</b>   |                  |                  |                  |
| Provisions techniques brutes                               | 825 567          | -295 279         | 530 288          |
| Dépôts espèces des réassureurs                             | 98 947           | 0                | 98 947           |
| Dettes   | 174 136          | 0                | 174 136          |
| Impôt différé passif                                       | 0                | 6 633            | 6 633            |
| Autres passifs   | 103 093          | - 94 433         | 8 660            |
| <b>TOTAL PASSIFS</b>                                       | <b>1203 048</b>  | <b>- 383 079</b> | <b>819 970</b>   |

### D.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, y compris frais de gestion et Risk margin) par Lob (M€).

| K€  | Provisions techniques<br>en valorisation SII nettes<br>de réassurance au<br>31/12/2025 |
|---|--|
| Line of Business                              |  |
| <b>NON-VIE</b>                                |  |
| Frais de soin                                 | 257  |
| Perte de revenus                              | 0  |
| Accidents du travail                          | 0  |
| RC Automobile                                 | 153 946  |
| Automobile autre                              | 6 429  |
| Assurances maritimes, aériennes et transports | 2 818  |
| Incendie et autres dommages aux biens         | 35 662   |
| RC Générale                                   | 9 339  |
| Crédit-Caution                                | 2 014  |
| Protection juridique                          | 92   |
| Assistance                                    | 408  |
| Pertes pécuniaires diverses                   | 1 646  |
| <b>VIE</b>                                    |  |
| Rentes issues de contrats non-vie             | 14 884   |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>227 495</b>   |

*yc frais de gestion et risk margin*

### D.5. Autres passifs

NC

### D.6. Méthodes de valorisation alternatives

NC

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

NC

# E. GESTION DU CAPITAL

## E.1. Fonds propres

### E.1.1. Valorisation dans les états financiers

Au 31 décembre 2025, le capital social de la société est de 38 000 000 €, soit 3 800 000 actions d'une valeur nominale de 10 €.

La proposition d'affectation du résultat net de l'exercice 2025 est la suivante :

|   |                     |
|---|---------------------|
| <b>Bénéfice de l'exercice</b>   | <b>5 147 122 €</b>  |
| <b>Affectation à la Réserve légale (Article 33 des statuts – min 5 %)</b> | <b>257 356 €</b>    |
| <b>Proposition de distribution de dividende</b>                           | <b>0 €</b>          |
| <b>Le solde sera porté au poste de « Report à nouveau »</b>               | <b>4 889 766 €</b>  |
| <i>dont le solde serait ainsi porté à :</i>                               | <i>24 913 741 €</i> |

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

Les fonds propres s'établiraient alors à 75 M€ après affectation du résultat selon la proposition énoncée ci-dessus.

### E.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 96,7M€.

### E.1.3. Qualité des fonds propres

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

## E.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 2025, la couverture du SCR (Solvency Capital Requirement) est de 181 %. Le SCR s'élève à 53,2 M€.

Le MCR s'élève à 22 M€, sur la base de la formule linéaire, les plancher et plafond n'impactant pas le résultat.

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

NC

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

NC

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

NC

**E.6. Autres informations**

NC

## **F. ANNEXES**

### F.1. S.02.01.02 – Bilan

| ACTIFS   |  | Valeur Solvabilité 2   |                      | Statutory accounts value |             |   |
|--|--|--|----------------------|--------------------------|-------------|---|
|  |  | C0010  | C0020                | C0010                    | C0020       |   |
| Goodwill (écart d'acquisition)   | R0010  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Frais d'acquisition reportés   | R0020  | -  | 154 328 747          | -                        | -           |   |
| Actifs incorporels   | R0030  | -  | 555 024              | -                        | -           |   |
| Actifs d'impôts différés   | R0040  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Excédent des prestations de retraite   | R0050  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Immobilisations corporelles  | R0060  | 354 672  | 354 672              | -                        | -           |   |
| Placements (autres que les actifs détenus pour des contrats indexés et en unités de compte)    | R0070  | 356 742 288  | 352 959 044          | -                        | -           |   |
| Placements (autres que les actifs détenus pour des contrats indexés et en unités de compte)    | Biens immobiliers (autres que pour usage propre)   | R0080  | -                    | -                        | -           |   |
|  | Participations dans des entreprises liées, y compris les   | R0090  | 400 000              | 400 000                  | -           |   |
|  | Actions  | Actions - cotées   | R0100                | -                        | -           | - |
|  |  | Actions - non cotées   | R0110                | -                        | -           | - |
|  | obligations  | obligations d'état   | R0120                | -                        | -           | - |
|  |  | obligations d'entreprise   | R0130                | 102 197 851              | 98 531 355  | - |
|  | obligations  | produits structurés  | R0140                | 209 473                  | 204 592     | - |
|  |  | Titres garantis  | R0150                | 101 988 378              | 98 326 763  | - |
|  |  | Organismes de placement collectif  | R0160                | -                        | -           | - |
|  | Produits dérivés   | R0170  | 46 965 885           | 46 849 137               | -           |   |
| Dépôts autres que les équivalents de trésorerie  | R0180  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| autres investissements   | R0190  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Actifs détenus pour des contrats indexés et en unités de compte                                | R0200  | 207 178 552  | 207 178 552          | -                        | -           |   |
| Prêts et hypothèques   | R0210  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Prêts et hypothèques   | Prêts sur polices  | R0220  | -                    | -                        | -           |   |
|  | Prêts et hypothèques aux particuliers  | R0230  | -                    | -                        | -           |   |
|  | autres Prêts et hypothèques  | R0240  | -                    | -                        | -           |   |
| Sommes à recouvrer au titre de la réassurance :  | R0250  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Sommes à recouvrer au titre de la réassurance :  | Non-vie et santé similaires à la non-vie   | R0270  | 302 794 240          | 513 193 599              | -           |   |
|  | Non-vie et santé similaires à la non-vie   | Non-live hors santé  | R0280                | 297 672 750              | 507 402 485 | - |
|  |  | santé similaires à la non-vie  | R0290                | 289 331 169              | 499 745 177 | - |
|  | Vie et santé similaires à la vie, à l'exclusion de la santé et   | Santé similaire à la vie   | R0300                | 8 341 582                | 7 657 308   | - |
|  |  | Vie hors santé s, à l'exclusion de la santé et des produits indexés et en unités de compte | R0310                | 5 121 490                | 5 791 114   | - |
|  | Vie et santé similaires à la vie, à l'exclusion de la santé et des produits indexés et en unités de compte | Santé similaire à la vie   | R0320                | -                        | -           | - |
|  |  | Vie hors santé s, à l'exclusion de la santé et des produits indexés et en unités de compte | R0330                | 5 121 490                | 5 791 114   | - |
| Vie indexée et en unités de compte   | R0340  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Dépôts auprès des cédantes   | R0350  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Créances intermédiaires  | R0360  | 117 480 029  | 117 480 029          | -                        | -           |   |
| Créances de réassurance  | R0370  | 33 881 085   | 33 881 085           | -                        | -           |   |
| Créances (hors assurance)  | R0380  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Actions propres (détenues directement)   | R0390  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Montants dus au titre des éléments du fonds propre ou du fonds initial appelés mais non encore | R0400  | -  | -                    | -                        | -           |   |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie  | R0410  | 72 082 285   | 72 082 285           | -                        | -           |   |
| autres actifs  | R0420  | 33 321 770   | 33 321 770           | -                        | -           |   |
| <b>Total Actifs</b>  | <b>R0500</b>   | <b>916 656 368</b>   | <b>1 278 156 255</b> |                          |             |   |

| PASSIFS  |  |   | Valeur Solvabilité 2 |                    | Statutory accounts value |            |   |
|--|--|---|----------------------|--------------------|--------------------------|------------|---|
|  |  |   | C0010                | C0020              | C0010                    | C0020      |   |
| Provisions techniques - non Vie  |  |   | R0510                | 510 282 553        | 803 683 463              | -          |   |
| Provisions techniques - non Vie  | Provisions techniques - non Vie (hors Santé)   |   | R0520                | 501 684 227        | 795 913 128              | -          |   |
|  | Provisions techniques - non Vie (hors Santé)   | Provisions techniques calculées comme un tout | R0530                | -                  | -                        | -          |   |
|  |  | Best Estimate                                 | R0540                | 496 716 823        | -                        | -          |   |
|  |  | Marge de Risque                               | R0550                | 4 967 404          | -                        | -          |   |
|  | Provisions techniques - Santé (similaire Non Vie)  |   | R0560                | 8 598 326          | 7 770 335                | -          |   |
|  | Provisions techniques - Santé (similaire Non Vie)  | Provisions techniques calculées comme un tout | R0570                | -                  | -                        | -          |   |
|  |  | Best Estimate                                 | R0580                | 8 492 588          | -                        | -          |   |
|  |  | Marge de Risque                               | R0590                | 105 738            | -                        | -          |   |
|  | Provisions techniques - vie (à l'exclusion des contrats indexés et des contrats en unités de compte) |   |                      | R0600              | 20 005 677               | 21 883 431 | - |
|  | Provisions techniques - vie (à l'exclusion des contrats indexés et des contrats en unités de compte) | Provisions techniques - Santé (similaire Vie) |                      | R0610              | -                        | -          | - |
| Technical provisions - health (similar to life)  |  | Provisions techniques calculées comme un tout | R0620                | -                  | -                        | -          |   |
|  |  | Best Estimate                                 | R0630                | -                  | -                        | -          |   |
|  |  | Marge de Risque                               | R0640                | -                  | -                        | -          |   |
| Provisions techniques - vie (à l'exclusion des contrats indexés et des contrats en unités de compte) |  | R0650   | 20 005 677           | 21 883 431         | -                        |            |   |
| Provisions techniques - vie (à l'exclusion des contrats indexés et des contrats en unités de compte) |  | Provisions techniques calculées comme un tout | R0660                | -                  | -                        | -          |   |
|  |  | Best Estimate                                 | R0670                | 19 734 361         | -                        | -          |   |
|  |  | Marge de Risque                               | R0680                | 271 316            | -                        | -          |   |
| Provisions techniques - contrats indexés et des contrats en unités de compte                         |  |   | R0690                | -                  | -                        |            |   |
| Provisions techniques - contrats indexés et des contrats en unités de compte                         |  | Provisions techniques calculées comme un tout |                      | R0700              | -                        | -          |   |
|  | Best Estimate  |   | R0710                | -                  | -                        |            |   |
|  | Marge de Risque  |   | R0720                | -                  | -                        |            |   |
| Autres provisions techniques   |  |   | R0730                | -                  | -                        |            |   |
| Passifs éventuels  |  |   | R0740                | -                  | -                        |            |   |
| Provisions autres que provisions techniques  |  |   | R0750                | 1 198 391          | 1 198 391                | -          |   |
| Obligations au titre des prestations de retraite   |  |   | R0760                | 107 393            | 107 393                  | -          |   |
| Dépôts des réassureurs   |  |   | R0770                | 98 946 977         | 98 946 977               | -          |   |
| Passifs d'impôts différés  |  |   | R0780                | 6 633 507          | -                        | -          |   |
| Dérivés  |  |   | R0790                | -                  | -                        | -          |   |
| Dettes envers les établissements de crédit   |  |   | R0800                | -                  | -                        | -          |   |
| Passifs financiers autres que les dettes envers les établissements de crédit                         |  |   | R0810                | -                  | -                        | -          |   |
| Dettes d'assurance et d'intermédiaires   |  |   | R0820                | 20 928 756         | 20 928 756               | -          |   |
| Dettes de réassurance  |  |   | R0830                | 138 789 395        | 138 789 395              | -          |   |
| Dettes (commerciales, hors assurance)  |  |   | R0840                | 14 417 806         | 14 417 806               | -          |   |
| Dettes subordonnées  |  |   | R0850                | -                  | -                        | -          |   |
| Dettes subordonnées  | Dettes subordonnées hors fonds propres   |   | R0860                | -                  | -                        | -          |   |
|  | Dettes subordonnées en fonds propres   |   | R0870                | -                  | -                        | -          |   |
| Autres Passifs   |  |   | R0880                | 8 660 063          | 103 092 870              | -          |   |
| <b>Total Passifs</b>   |  |   | <b>R0900</b>         | <b>819 970 517</b> | <b>1 203 048 481</b>     |            |   |
| <b>Excédent de l'actif sur le passif</b>   |  |   | <b>R1000</b>         | <b>96 685 851</b>  | <b>75 107 774</b>        |            |   |

F.2. S.04.05.21 - Primes, sinistres et dépenses par pays

|                              | Pays d'origine | 5 principaux pays: non-vie |            |            |            |            |
|------------------------------|----------------|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                              | FRANCE         | ROUMANIE                   | ITALIE     | POLOGNE    | ALLEMAGNE  | PAYS6BAS   |
|                              | C0010          | C0020                      | C0020      | C0020      | C0020      | C0020      |
| Primes émises (brutes)       | 150 082 002    | 227 592 974                | 94 447 544 | 28 866 514 | 24 897 163 | 16 550 009 |
| Primes acquises (brutes)     | 147 750 658    | 203 881 039                | 69 026 391 | 7 255 508  | 16 924 550 | 14 374 072 |
| Charge des sinistres (brute) | 83 969 010     | 156 277 610                | 19 220 709 | 995 978    | 8 380 634  | 8 185 807  |
| Dépenses engagées (brutes)   | 38 995 256     | 5 761 348                  | 29 079 622 | 9 051 661  | 7 431 668  | 4 911 685  |

### F.3. S.05.01.02 - Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

Non-Vie (engagements d'assurance et de réassurance non-vie, assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée)

|  |  |  | Non-Vie (engagements d'assurance et de réassurance non-vie, assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée) |   |  |   |   |  |                          |                                   |            |                             | Total       |             |
|--|--|--|--|---|--|---|---|--|--------------------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|-------------|-------------|
|  |  |  | Assurance Frais médicaux   | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre Assurance des véhicules à moteur | Assurance Marine, aviation et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance responsabilité civile générale | Assurance crédit caution | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses |             |             |
| Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance) |  |  | C0010  | C0040   | C0050                                  | C0060                                   | C0070   | C0080                                    | C0090                    | C0100                             | C0110      | C0120                       | C0200       |             |
| Primes émises  | Brut - assurance directe                         | R0110  | 17 589 393   | 231 987 720                                   | 19 408 457                             | 15 738 743                              | 231 605 782                                     | 47 026 467                               | #####                    | 319 293                           | 4 397 902  | 20 686 432                  | 604 016 036 |             |
|  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0120  | -  | -   | -                                      | -                                       | 2 368 640                                       | -  | 2 570 964                | -                                 | -          | 5 417 275                   | 10 356 880  |             |
|  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0130  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
|  | Part des réassureurs                             | R0140  | 17 574 386   | 215 212 776                                   | 18 412 198                             | 15 102 037                              | 222 188 475                                     | 44 321 587                               | #####                    | 269 732                           | 4 104 760  | 24 271 893                  | 578 717 164 |             |
|  | Net  | R0200  | 15 006   | 16 774 944                                    | 996 259                                | 636 706                                 | 9 417 307                                       | 2 704 880                                | - 2 003 471              | 49 561                            | 293 142    | - 3 585 461                 | 25 298 872  |             |
| Primes acquises  | Brut - assurance directe                         | R0210  | 16 713 598   | 213 360 297                                   | 15 236 081                             | 22 736 024                              | 174 267 364                                     | 36 914 045                               | 8 271 293                | 329 831                           | 3 618 934  | 16 576 632                  | 508 024 099 |             |
|  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0220  | -  | -   | -                                      | 287 282                                 | 1 006 926                                       | 2 366 125                                | 500 094                  | -                                 | -          | 5 336 176                   | 9 496 602   |             |
|  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0230  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
|  | Part des réassureurs                             | R0240  | 16 699 339   | 197 932 295                                   | 14 453 995                             | 22 091 904                              | 166 445 233                                     | 37 020 843                               | 8 492 161                | 278 635                           | 3 377 714  | 20 375 088                  | 487 167 208 |             |
|  | Net  | R0300  | 14 259   | 15 428 002                                    | 782 086                                | 644 119                                 | 7 822 131                                       | - 106 798                                | - 220 868                | 51 196                            | 241 220    | - 3 798 456                 | 20 856 891  |             |
| Charges sinistres  | Brut - assurance directe                         | R0310  | 4 098 044  | 164 649 906                                   | 7 249 189                              | 15 066 633                              | 70 997 243                                      | 22 177 692                               | 4 024 408                | 105 757                           | 1 581 882  | 5 860 989                   | 295 811 743 |             |
|  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0320  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | 1 392 858                                | -                        | -                                 | -          | 1 981 981                   | 3 374 839   |             |
|  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0330  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
|  | Part des réassureurs                             | R0340  | 4 073 258  | 152 402 875                                   | 6 611 929                              | 14 463 800                              | 66 430 551                                      | 22 590 987                               | 3 942 283                | 105 757                           | 1 478 116  | 7 302 320                   | 279 401 877 |             |
|  | Net  | R0400  | 24 786   | 12 247 031                                    | 637 260                                | 602 833                                 | 4 566 691                                       | - 413 295                                | 82 125                   | 0                                 | 103 766    | - 1 441 331                 | 16 409 866  |             |
| Frais engagés  |  | R0550  | 105 485  | 2 965 124                                     | 159 742                                | 657 958                                 | 9 670 112                                       | 1 938 103                                | 853 959                  | 15 695                            | 103 809    | 862 383                     | 17 332 371  |             |
| Frais engagés  | Frais administratifs                             | Brut - assurance directe                         | R0610  | 88 327  | 430 661                                | 97 461                                  | 79 034  | 1 161 657                                | 236 358                  | 76 609                            | 1 603      | 22 084                      | 103 879     | 2 297 673   |
|  |  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0620  | -   | -                                      | -                                       | -   | 11 880                                   | -                        | 12 910                            | -          | -                           | 27 203      | 51 994      |
|  |  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0630  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           | -           |
|  |  | Part des réassureurs                             | R0640  | 55 907  | 25 368                                 | 61 689                                  | 6 622   | -  | -                        | -                                 | 1 015      | 13 978                      | 82 969      | 247 548     |
|  |  | Net  | R0700  | 32 420  | 405 293                                | 35 773                                  | 72 412  | 1 173 538                                | 236 358                  | 89 519                            | 589        | 8 106                       | 48 113      | 2 102 119   |
|  | Frais gestion des investissements                | Brut - assurance directe                         | R0710  | 2 628   | 17 778                                 | 2 900                                   | 2 352   | 34 565                                   | 7 033                    | 2 279                             | 48         | 657                         | 3 091       | 73 330      |
|  |  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0720  | -   | -                                      | -                                       | -   | 353                                      | -                        | 384                               | -          | -                           | 809         | 1 547       |
|  |  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0730  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           | -           |
|  |  | Part des réassureurs                             | R0740  | 1 663   | 755                                    | 1 836                                   | 197   | -  | -                        | -                                 | -          | 416                         | 2 469       | 7 335       |
|  |  | Net  | R0800  | 965   | 17 023                                 | 1 064                                   | 2 155   | 34 918                                   | 7 033                    | 2 664                             | 48         | 241                         | 1 432       | 67 542      |
|  | Frais gestion sinistres                          | Brut - assurance directe                         | R0810  | 154 308                                       | 2 938 819                              | 294 249                                 | 257 485   | 2 042 252                                | 444 464                  | 151 525                           | 2 163      | 34 006                      | 169 757     | 6 489 028   |
|  |  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R0820  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | 27 914                   | -                                 | -          | -                           | 57 406      | 85 320      |
|  |  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R0830  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           | -           |
|  |  | Part des réassureurs                             | R0840  | 61 603  | 27 952                                 | 67 974                                  | 7 297   | -  | -                        | -                                 | -          | 15 403                      | 91 422      | 271 650     |
|  |  | Net  | R0900  | 92 706  | 2 910 867                              | 226 275                                 | 250 189   | 2 042 252                                | 472 378                  | 151 525                           | 2 163      | 18 604                      | 135 741     | 6 302 698   |
|  | Frais d'acquisition                              | Brut - assurance directe                         | R0910  | 11 751 932                                    | 30 061 696                             | 2 195 717                               | 4 244 507                                       | 67 920 017                               | 9 226 951                | 3 305 032                         | 57 041     | 1 225 292                   | 6 227 009   | 136 215 195 |
| Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée   |  | R0920  | -  | -   | -                                      | -                                       | 694 620   | -  | 556 975                  | -                                 | -          | 1 630 703                   | 2 882 298   |             |
| Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée   |  | R0930  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
| Part des réassureurs   |  | R0940  | 11 835 287   | 31 117 467                                    | 2 368 327                              | 4 051 460                               | 64 466 676                                      | 8 462 098                                | 3 425 024                | 47 248                            | 1 164 123  | 7 273 740                   | 134 211 450 |             |
|  | Net  | R1000  | 83 355   | 1 055 771                                     | 172 610                                | 193 047                                 | 4 147 962                                       | 764 853                                  | 436 983                  | 9 793                             | 61 169     | 583 972                     | 4 886 042   |             |
| Frais d'administration   | Brut - assurance directe                         | R1010  | 170 961  | 736 813                                       | 188 641                                | 152 973                                 | 2 248 447                                       | 457 482                                  | 148 280                  | 3 103                             | 42 746     | 201 063                     | 4 350 509   |             |
|  | Brutes -Réassurance proportionnelle acceptée     | R1020  | -  | -   | -                                      | -                                       | 22 995  | -  | 24 989                   | -                                 | -          | 52 653                      | 100 637     |             |
|  | Brutes -Réassurance non proportionnelle acceptée | R1030  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
|  | Part des réassureurs                             | R1040  | 108 211  | 49 100  | 119 402                                | 12 817                                  | -   | -  | -                        | -                                 | 27 056     | 160 591                     | 477 176     |             |
|  | Net  | R1100  | 62 750   | 687 712                                       | 69 240                                 | 140 156                                 | 2 271 442                                       | 457 482                                  | 173 269                  | 3 103                             | 15 690     | 93 125                      | 3 973 969   |             |
| Autres frais   |  | R1210  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -           |             |
| Total frais techniques   |  | R1300  | -  | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | 17 332 371  |             |

|   |                                |                   | Line of Business for: life insurance obligations   | <b>Total</b> |       |
|---|--------------------------------|-------------------|--|--------------|-------|
|   |                                |                   | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations |              |       |
|   |                                |                   | C0260  |              | C0300 |
| <b>Life</b>                               |                                |                   |  |              |       |
| Premiums written                          | Gross                          | R1410             | -  | -            |       |
|   | Reinsurers' share              | R1420             | -  | -            |       |
|   | Net                            | R1500             | -  | -            |       |
| Premiums earned                           | Gross                          | R1510             | -  | -            |       |
|   | Reinsurers' share              | R1520             | -  | -            |       |
|   | Net                            | R1600             | -  | -            |       |
| Claims incurred                           | Gross                          | R1610             | -  | -            |       |
|   | Reinsurers' share              | R1620             | -  | -            |       |
|   | Net                            | R1700             | -  | -            |       |
| Expenses incurred                         |                                | R1900             | -  | -            |       |
| Expenses incurred                         | Administrative expenses        | Gross             | R1910  | -            | -     |
|   |                                | Reinsurers' share | R1920  | -            | -     |
|   |                                | Net               | R2000  | -            | -     |
|   | Investment management expenses | Gross             | R2010  | -            | -     |
|   |                                | Reinsurers' share | R2020  | -            | -     |
|   |                                | Net               | R2100  | -            | -     |
|   | Claims management expenses     | Gross             | R2110  | -            | -     |
|   |                                | Reinsurers' share | R2120  | -            | -     |
|   |                                | Net               | R2200  | -            | -     |
|   | Acquisition expenses           | Gross             | R2210  | -            | -     |
|   |                                | Reinsurers' share | R2220  | -            | -     |
|   |                                | Net               | R2300  | -            | -     |
|   | Overhead expenses              | Gross             | R2310  | -            | -     |
|   |                                | Reinsurers' share | R2320  | -            | -     |
|   |                                | Net               | R2400  | -            | -     |
| Balance - other technical expenses/income |                                | R2510             | -  | -            |       |
| <b>Total expenses</b>                     |                                | <b>R2600</b>      | -  | -            |       |
| <b>Total amount of surrenders</b>         |                                | <b>R2700</b>      | -  | -            |       |

F.4. S.12.01.02 - Provisions techniques vie et santé SLT

|   |   |  | Rentes provenant de contrats d'assurance<br>autres que santé | Total (Vie autre que santé, UC inclus) |
|---|---|--|--|--|
|   |   |  | C0090  | C0150                                  |
| Provisions techniques calculées comme un tout   |   | R0010  | -  | -                                      |
| Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement |   | R0020  | -  | -                                      |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque                                    | Best Estimate                                 | Best Estimate brut   | 19 734 361   | 19 734 361                             |
|   |   | Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules   | -  | -                                      |
|   |   | Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | -  | -                                      |
|   |   | montants recouvrables au titre de la réassurance (hors SPV réassurance Finite) avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie                                       | -  | -                                      |
|   |   | montants recouvrables au titre des SPV avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie   | -  | -                                      |
|   |   | montants recouvrables au titre de la réassurance Finite avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie  | -  | -                                      |
|   |   | Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules   | 5 121 490  | 5 121 490                              |
| Best estimate nette des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance Finite     | 14 612 871                                    | 14 612 871   |  |  |
| Marge de risque   | 271 316                                       | 271 316  |  |  |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques   | Provisions techniques calculées comme un tout | R0110  | -  | -                                      |
|   | Best estimate                                 | R0120  | -  | -                                      |
|   | Marge de risque                               | R0130  | -  | -                                      |
| provisions techniques - Total   |   | R0200  | 20 005 677   | 20 005 677                             |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la               |   | R0210  | 14 884 187   | 14 884 187                             |
| Best Estimate of products with a surrender option   |   | R0220  | -  | -                                      |

F.5. S.17.01.01 - Provisions techniques non-vie

|  |  |  | Affaires directes et réassurance acceptée proportionnelle   |   |  |   |   |  |                          |                                   |            |                             | Total Non-Vie |             |             |
|--|--|--|---|---|--|---|---|--|--------------------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------|---------------|-------------|-------------|
|  |  |  | Assurance Frais médicaux  | Assurance de responsabilité civile automobile | Autre Assurance des véhicules à moteur | Assurance Marine, aviation et transport | Assurance incendie et autres dommages aux biens | Assurance responsabilité civile générale | Assurance crédit caution | Assurance de protection juridique | Assistance | Pertes pécuniaires diverses |               |             |             |
|  |  |  | C0020   | C0050   | C0060                                  | C0070                                   | C0080   | C0090                                    | C0100                    | C0110                             | C0120      | C0130                       | C0180         |             |             |
| <b>Provisions techniques non vie</b>   |  |  |   |   |  |   |   |  |                          |                                   |            |                             |               |             |             |
| Provisions techniques calculées comme un tout  |  |  | R0010   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
| Provisions techniques calculées comme un tout  | Affaires directes  |  | R0020   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | affaires de réassurance acceptée proportionnelle   |  | R0030   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | affaires de réassurance acceptée non proportionnelle   |  | R0040   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
| Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie |  |  | R0050   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
| Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque   | Provisions de primes   | Brut - Total   | R0060   | 801 675                                       | 96 442 260                             | 3 328 507                               | 630 822   | 26 839 978                               | 4 739 197                | 2 380 318                         | 59 798     | 572 274                     | 1 677 822     | 136 211 006 |             |
|  |  | Brut - Total   | Brut - affaires directes  | R0070   | 801 675                                | 96 442 260                              | 3 328 507                                       | 630 822                                  | 26 641 749               | 4 703 041                         | 1 817 755  | 59 798                      | 572 274       | 1 660 643   | 135 396 880 |
|  |  |  | Brut - affaires de réassurance acceptée proportionnelle   | R0080   | -                                      | -                                       | -   | -  | 198 229                  | 36 156                            | 562 563    | -                           | -             | 17 179      | 814 126     |
|  |  |  | Brut - affaires de réassurance acceptée non proportionnelle                                       | R0090   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0100   | 767 270                                       | 21 939 226                             | 1 704 499                               | 2 088 294                                       | 3 856 272                                | 921 104                  | 598 356                           | 14 004     | 246 464                     | 433 156       | 20 765 609  |             |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | montants réassurance avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie        | R0110   | 767 270                                | 21 939 226                              | 1 704 499                                       | 2 088 294                                | 3 856 272                | 921 104                           | 598 356    | 14 004                      | 246 464       | 433 156     | 20 765 609  |
|  |  |  | montants SPV avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie                | R0120   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  |  | montants réassurance Finite avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0130   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0140   | 767 270                                       | 21 939 226                             | 1 704 499                               | 2 088 294                                       | 3 856 272                                | 921 104                  | 598 356                           | 14 004     | 246 464                     | 433 156       | 20 765 609  |             |
|  |  | Provisions de primes nettes meilleure estimation   |   | R0150   | 34 405                                 | 118 381 486                             | 5 033 006                                       | 1 457 472                                | 22 983 706               | 5 660 301                         | 1 781 962  | 73 802                      | 325 810       | 1 244 666   | 156 976 615 |
|  | Provisions sinistres   | Brut - Total   | R0160   | 7 690 913                                     | 188 242 153                            | 6 224 010                               | 20 990 685                                      | 82 581 842                               | 51 936 348               | 5 440 322                         | 331 621    | 919 911                     | 4 640 600     | 368 998 405 |             |
|  |  | Brut - Total   | Brut - affaires directes  | R0170   | 7 690 913                              | 188 242 153                             | 6 224 010                                       | 20 990 685                               | 82 581 842               | 45 707 059                        | 5 440 322  | 331 621                     | 919 911       | 3 857 399   | 361 985 915 |
|  |  |  | Brut - affaires de réassurance acceptée proportionnelle   | R0180   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | 6 229 288                         | -          | -                           | -             | 783 202     | 7 012 490   |
|  |  |  | Brut - affaires de réassurance acceptée non proportionnelle                                       | R0190   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0200   | 7 579 042                                     | 155 363 067                            | 4 916 650                               | 19 930 893                                      | 71 083 513                               | 49 002 034               | 5 286 472                         | 318 143    | 851 210                     | 4 306 197     | 318 637 221 |             |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | montants réassurance avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie        | R0210   | 7 579 042                              | 155 363 067                             | 4 916 650                                       | 19 930 893                               | 71 083 513               | 49 002 034                        | 5 286 472  | 318 143                     | 851 210       | 4 306 197   | 318 637 221 |
|  |  |  | montants SPV avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie                | R0220   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  |  | montants réassurance Finite avant ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0230   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             | -           | -           |
|  |  | Total des montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie | R0240   | 7 574 312                                     | 155 266 105                            | 4 913 582                               | 19 918 454                                      | 71 039 150                               | 48 971 452               | 5 283 173                         | 317 944    | 850 679                     | 4 303 509     | 318 438 359 |             |
|  |  | Provisions sinistres nettes meilleure estimation   |   | R0250   | 116 602                                | 32 976 048                              | 1 310 428                                       | 1 072 231                                | 11 542 692               | 2 964 896                         | 157 149    | 13 677                      | 69 233        | 337 091     | 50 560 046  |
| Total Best estimate - brut   |  | R0260  | 8 492 588   | 284 684 413                                   | 9 552 517                              | 20 359 863                              | 109 421 821                                     | 56 675 544                               | 7 820 640                | 391 419                           | 1 492 185  | 6 318 422                   | 505 209 411   |             |             |
| Total Best estimate - net  |  | R0270  | 151 006   | 151 357 534                                   | 6 343 434                              | 2 529 703                               | 34 526 399                                      | 8 625 196                                | 1 939 111                | 87 479                            | 395 042    | 1 581 757                   | 207 536 661   |             |             |
| marge de risque  |  | R0280  | 105 738   | 2 588 031                                     | 85 570                                 | 288 589                                 | 1 135 369                                       | 714 042                                  | 74 796                   | 4 559                             | 12 647     | 63 801                      | 5 073 142     |             |             |
| Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques  | Provisions techniques calculées comme un tout  |  | R0290   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | Best estimate  |  | R0300   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | marge de risque  |  | R0310   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
| Provisions techniques - Total  | Provisions techniques - Total  |  | R0320   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | montants réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie |  | R0330   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |
|  | Provisions techniques - net  |  | R0340   | -   | -                                      | -                                       | -   | -  | -                        | -                                 | -          | -                           | -             |             |             |

**F.6. S.19.01.01 – Sinistres en non-vie**

s.19.01.01.01

Sinistres payés bruts (non-cumulatifs) - Année de développement (montant absolu)

|                   |       | Année de développement |            |            |           |           |            |           |           |           |           |         |           |       |       |         | Année courante | somme des années |           |
|-------------------|-------|------------------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-------|-------|---------|----------------|------------------|-----------|
| Années survenance |       | 0                      | 1          | 2          | 3         | 4         | 5          | 6         | 7         | 8         | 9         | 10      | 11        | 12    | 13    | 14      |                |                  | 15        |
|                   |       | C0010                  | C0020      | C0030      | C0040     | C0050     | C0060      | C0070     | C0080     | C0090     | C0100     | C0110   | C0120     | C0120 | C0120 | C0120   | C0120          |                  |           |
| Précédent         | R0100 | -                      | -          | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 2 655 584      | 2 655 584        | 2 655 584 |
| N-14              | R0110 | -                      | -          | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | 166 701 | 6 428          | 6 428            | 160 273   |
| N-13              | R0120 | -                      | -          | -          | -         | 5 787 366 | 5 212 431  | 9 934 783 | 2 497 018 | 3 927 911 | 2 628 146 | 390 767 | 1 305 989 | 7 943 | 6 512 | -       | 6 512          | 31 698 866       |           |
| N-12              | R0130 | -                      | -          | -          | 591 588   | 596 224   | 373 163    | 210 737   | 186 914   | 692 113   | 33 154    | 36 010  | 3 255     | -     | -     | -       | -              | 2 723 157        |           |
| N-11              | R0140 | -                      | -          | 2 462 678  | 1 392 460 | 847 222   | 227 691    | 277 961   | 771 493   | 374 466   | 43 995    | 10 153  | 49 134    | -     | -     | -       | 49 134         | 6 358 986        |           |
| N-10              | R0150 | -                      | 14 694 816 | 1 717 157  | 1 913 611 | 816 599   | 773 480    | 94 481    | 27 682    | 336 942   | 47 850    | 85 405  | -         | -     | -     | -       | 85 405         | 20 508 023       |           |
| N-9               | R0160 | 26 251 081             | 23 220 879 | 6 203 529  | 1 027 189 | 334 623   | 693 892    | 261 335   | 98 180    | 967 115   | 180 723   | -       | -         | -     | -     | -       | 180 723        | 59 238 547       |           |
| N-8               | R0170 | 26 326 841             | 25 780 404 | 4 917 185  | 1 157 214 | 1 108 120 | 646 163    | 444 724   | 138 426   | 32 453    | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 32 453         | 60 551 529       |           |
| N-7               | R0180 | 28 186 636             | 21 923 358 | 6 615 855  | 2 677 689 | 1 998 891 | 1 042 677  | 500 200   | 557 524   | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 557 524        | 63 502 830       |           |
| N-6               | R0190 | 34 392 901             | 26 077 206 | 6 687 920  | 1 778 142 | 886 829   | 468 190    | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 311 802        | 70 602 989       |           |
| N-5               | R0200 | 23 078 894             | 25 309 150 | 28 325 177 | 8 584 662 | 895 788   | 19 011 070 | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 19 011 070     | 103 413 165      |           |
| N-4               | R0210 | 34 898 481             | 72 586 821 | 13 424 088 | 2 364 969 | 4 107 086 | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 4 107 086      | 127 381 444      |           |
| N-3               | R0220 | 36 989 829             | 63 407 627 | 27 296 815 | 6 396 358 | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 6 396 358      | 134 090 629      |           |
| N-2               | R0230 | 48 883 174             | 52 050 896 | 29 774 954 | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 29 774 954     | 130 709 024      |           |
| N-1               | R0240 | 72 458 747             | 71 018 123 | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 71 018 123     | 143 476 870      |           |
| N                 | R0250 | 100 349 008            | -          | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 100 349 008    | 100 349 008      |           |
| TOTAL             | R0260 | -                      | -          | -          | -         | -         | -          | -         | -         | -         | -         | -       | -         | -     | -     | -       | 234 443 893    | 1 057 100 377    |           |

s.19.01.01.03

Provisions sinistres Best estimate brutes non escomptées - années de développement (montant absolu)

|                   |       | Année de développement |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |         |         |        | Fin d'année (données escomptées) |             |
|-------------------|-------|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|---------|--------|----------------------------------|-------------|
| Années survenance |       | 0                      | 1          | 2          | 3          | 4          | 5          | 6          | 7          | 8          | 9          | 10         | 11         | 12      | 13      | 14     |                                  | 15          |
|                   |       | C0200                  | C0210      | C0220      | C0230      | C0240      | C0250      | C0260      | C0270      | C0280      | C0290      | C0300      | C0310      | C0320   | C0330   | C0340  | C0350                            | C0360       |
| Précédent         | R0100 | -                      | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | 14 515 621                       | 12 982 688  |
| N-14              | R0110 | -                      | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | 16 216 | 12 618                           | 12 155      |
| N-13              | R0120 | -                      | -          | -          | -          | -          | 53 821 425 | 33 443 098 | 34 055 696 | 32 720 074 | 25 806 330 | 25 372 042 | 19 451 445 | 682 727 | 708 926 | -      | -                                | 672 270     |
| N-12              | R0130 | -                      | -          | -          | -          | 2 875 182  | 1 961 649  | 1 205 090  | 1 027 520  | 260 098    | 225 562    | 239 878    | 165 269    | 195 668 | -       | -      | -                                | 180 340     |
| N-11              | R0140 | -                      | -          | -          | 4 781 369  | 4 210 909  | 2 700 588  | 1 891 889  | 811 092    | 870 168    | 976 231    | 914 882    | 344 891    | -       | -       | -      | -                                | 303 076     |
| N-10              | R0150 | -                      | -          | 6 125 982  | 3 516 014  | 2 615 117  | 1 349 309  | 1 047 609  | 1 062 057  | 872 128    | 685 747    | 550 276    | -          | -       | -       | -      | -                                | 492 016     |
| N-9               | R0160 | -                      | 14 682 868 | 6 074 500  | 4 441 072  | 3 370 621  | 3 650 235  | 3 385 243  | 3 066 294  | 1 509 340  | 1 258 913  | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 1 125 293   |
| N-8               | R0170 | 36 119 395             | 9 859 920  | 3 469 186  | 2 357 604  | 1 798 139  | 1 251 314  | 601 564    | 362 413    | 357 339    | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 337 493     |
| N-7               | R0180 | 37 953 571             | 17 723 826 | 10 265 941 | 6 849 892  | 4 144 986  | 2 735 524  | 2 762 763  | 2 176 037  | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 1 994 492   |
| N-6               | R0190 | 36 863 944             | 13 195 922 | 6 949 109  | 6 457 840  | 5 207 835  | 4 733 261  | 2 922 894  | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 2 734 614   |
| N-5               | R0200 | 64 688 536             | 44 368 655 | 15 702 365 | 21 216 208 | 23 195 619 | 4 329 646  | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 3 879 961   |
| N-4               | R0210 | 91 590 788             | 29 183 313 | 16 043 901 | 14 699 355 | 8 345 047  | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 7 525 906   |
| N-3               | R0220 | 118 174 574            | 47 577 166 | 32 106 415 | 25 975 957 | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 23 695 531  |
| N-2               | R0230 | 138 656 565            | 78 813 219 | 54 680 204 | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 50 072 220  |
| N-1               | R0240 | 168 338 327            | 91 189 884 | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 82 439 015  |
| N                 | R0250 | 197 180 905            | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 180 551 335 |
| TOTAL             | R0260 | -                      | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -       | -       | -      | -                                | 368 998 405 |

F.7. S.23.01.01 – Fonds propres

|   |  |  | Total      | Tier 1 - non restreint | Tier 1 - restreint | Tier 2 | Tier 3 |
|---|--|--|------------|------------------------|--------------------|--------|--------|
|   |  |  | C0010      | C0020                  | C0030              | C0040  | C0050  |
| Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué (UE) 2015/35 | Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)   | R0010  | 38 000 000 | 38 000 000             | -                  | -      | -      |
|   | Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires   | R0030  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel   | R0040  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Comptes mutualistes subordonnés  | R0050  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Fonds excédentaires  | R0070  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Actions de préférence  | R0090  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence  | R0110  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Réserve de réconciliation  | R0130  | 21 578 077 | 21 578 077             | -                  | -      | -      |
|   | Passifs subordonnés  | R0140  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Un montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets  | R0160  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non  | R0180  | 37 107 774 | 37 107 774             | -                  | -      | -      |
|   | Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation  | Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II | R0220      | -                      | -                  | -      | -      |
| Déductions  | Déduction pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers   | R0230  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
| Total fonds propres de base après déductions  |  |  | R0290      | 96 685 851             | 96 685 851         | -      | -      |
| FONDS PROPRES AUXILLIAIRES  | Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0300  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Actions de préférence non libérées et non appelées, callable sur demande   | R0320  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande   | R0330  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE   | R0340  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE  | R0350  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Rappels de cotisations relevant de l'article 96, premier alinéa, point 3), de la directive 2009/138/CE   | R0360  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, premier alinéa, point 3), de la directive 2009/138/CE  | R0370  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | Autres fonds propres auxiliaires   | R0390  | -          | -                      | -                  | -      | -      |
|   | TOTAL FONDS PROPRES AUXILLIAIRES   |  |            | R0400                  | -                  | -      | -      |
| Fonds propres éligibles et disponibles  | Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis  | R0500  | 96 685 851 | 96 685 851             | -                  | -      | -      |
|   | Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0510  | 96 685 851 | 96 685 851             | -                  | -      | -      |
|   | Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité   | R0540  | 96 685 851 | 96 685 851             | -                  | -      | -      |
|   | total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis  | R0550  | 96 685 851 | 96 685 851             | -                  | -      | -      |
| SCR   |  |  | R0580      | 53 275 968             | -                  | -      | -      |
| MCR   |  |  | R0600      | 21 998 824             | -                  | -      | -      |
| Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis   |  |  | R0620      | 181%                   | -                  | -      | -      |
| Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis   |  |  | R0640      | 440%                   | -                  | -      | -      |

|   |   |       | Valeur     |
|---|---|-------|------------|
|   |   |       | C0060      |
| <b>Réserve de Reconciliation</b>                                |   |       |            |
| Réserve de Reconciliation                                       | Excédent d'actif sur passif   | R0700 | 96 685 851 |
|   | Actions propres (détenues directement et indirectement)   | R0710 | -          |
|   | dividendes, distributions et charges prévisibles  | R0720 | -          |
|   | Autres éléments de fonds propres de base  | R0730 | 75 107 774 |
|   | Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0740 | -          |
| Réserve de Reconciliation                                       |   | R0760 | 21 578 077 |
| Bénéfices attendus  | Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) -activités vie  | R0770 | -          |
|   | Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) -activités non-vie                                    | R0780 | -          |
| TOTAL BENEFICES ATTENDUS INCLUS DANS LES PRIMES FUTURES (EPIFP) |   | R0790 | -          |

#### F.8. S.25.01.01 - Capital de solvabilité requis - pour les entreprises qui utilisent la formule standard

|  |       | Capital de solvabilité requis net | Capital de solvabilité requis brut | Attribution de l'ajustement du FC dû aux FC et aux PAE |
|--|-------|-----------------------------------|------------------------------------|--|
|  |       | C0030                             | C0040                              | C0050  |
| <b>Besoin en fonds propres règlementaire</b> |       |                                   |                                    |  |
| Risque de marché                             | R0010 | 10 841 782                        | 10 841 782                         |  |
| Risque de contrepartie                       | R0020 | 27 705 240                        | 27 705 240                         |  |
| Risque de souscription vie                   | R0030 | 713 116                           | 713 116                            |  |
| Risque de souscription santé                 | R0040 | 43 942                            | 43 942                             |  |
| Risque de souscription non-vie               | R0050 | 20 147 433                        | 20 147 433                         |  |
| Diversification                              | R0060 | -                                 | 13 367 302                         |  |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | -                                 | -                                  |  |
| Capital de solvabilité requis net            | R0100 | 46 084 211                        | 46 084 211                         |  |

| Calcul du capital requis  |  | Value |            |
|---|--|-------|------------|
|   |  | C0100 |            |
| Risque opérationnel   | R0130  |       | 13 825 263 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques  | R0140  |       | -          |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés   | R0150  | -     | 6 633 507  |
| Exigences de fonds propres pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive | R0160  |       | -          |
| Capital de solvabilité requis à l'exclusion de l'exigence de capital supplémentaire               | R0200  |       | 53 275 968 |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | R0210  |       | -          |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies   | of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a  | R0211 | -          |
|   | of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b  | R0212 | -          |
|   | of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c  | R0213 | -          |
|   | of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d  | R0214 | -          |
| Capital de solvabilité requis   | R0220  |       | 53 275 968 |
| Autres informations sur le SCR  | Exigence de capital pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée                          | R0400 | -          |
|   | Total des capitaux de solvabilité requis notionnels pour la part restante                              | R0410 | -          |
|   | Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés                              | R0420 | -          |
|   | Total des capitaux de solvabilité requis notionnels pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430 | -          |
|   | Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304                       | R0440 | -          |
|   |  |       |            |

**F.9. S.28.01.01 - Minimum de capital requis (MCR) - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement**

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

|                |       | Composants MCR |            |
|----------------|-------|----------------|------------|
|                |       | C0010          |            |
| Résultat MCRNL | R0010 |                | 21 691 954 |

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

|               |       | Résultat |         |
|---------------|-------|----------|---------|
|               |       | C0040    |         |
| résultat MCRL | R0200 |          | 306 870 |

**Calcul du MCR global**

|                              |       | Valeur |            |
|------------------------------|-------|--------|------------|
|                              |       | C0070  |            |
| MCR linéaire                 | R0300 |        | 21 998 824 |
| SCR                          | R0310 |        | 53 275 968 |
| Plafond du MCR               | R0320 |        | 23 974 186 |
| Plancher du MCR              | R0330 |        | 13 318 992 |
| MCR combiné                  | R0340 |        | 21 998 824 |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 |        | 2 700 000  |
| Minimum de Capital Requis    | R0400 |        | 21 998 824 |

| Informations |  |   |   |
|--------------|--|---|---|
|              |  | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance) |
|              |  | C0020   | C0030   |

|  |       |             |            |
|--|-------|-------------|------------|
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente                        | R0020 | 151 006     | 4 384      |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente   | R0050 | 151 357 534 | 16 262 099 |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente          | R0060 | 6 343 434   | 1 273 953  |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente       | R0070 | 2 529 703   | 638 355    |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente | R0080 | 34 526 399  | 11 704 040 |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente     | R0090 | 8 625 196   | 2 620 703  |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente               | R0100 | 1 939 111   | 506 232    |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente               | R0110 | 87 479      | 47 894     |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente                            | R0120 | 395 042     | 302 241    |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente           | R0130 | 1 581 757   | 1 701 228  |

|  |  | Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance / des véhicules de titrisation) | Montant total du capital sous risque net (de la réassurance/ des véhicules de titrisation) |
|--|--|---|--|
|  |  | C0050   | C0060  |

**Total capital requis pour les obligations Vie**

|   |       |            |   |
|---|-------|------------|---|
| Engagements avec participation aux bénéfices - Prestations garanties                | R0210 | -          | - |
| Engagements avec participation aux bénéfices - Prestations discrétionnaires futures | R0220 | -          | - |
| Engagements d'assurance indexée et en unités de compte                              | R0230 | -          | - |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé                   | R0240 | 14 612 871 | - |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie | R0250 | -          | - |

**Axeria iard**

26 rue Général Mouton-Duvernet - 69003 Lyon

Tel. 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)

AXERIA iard - S.A. with share capital of €38,000,000 - Lyon Trade and Companies Register 352 893 200 - Company regulated by the French Insurance Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 PARIS CEDEX 09