

MOBILITÉ
HABITAT
SANTÉ BIEN-VIVRE
JURIDIQUE

IMA ASSURANCES 2023

RAPPORT SUR LA SOLVABILITÉ ET LA SITUATION FINANCIÈRE.

Rédaction	Fonctions Clés		Février 2024
Approbation	Dirigeants Effectifs	Comité Technique des Risques	11 mars 2024
Examen		Comité d'Audit et des Risques	22 mars 2024
Validation		Conseil d'Administration	4 avril 2024
Destinataire	ACPR / Public		8 avril 2024

Sommaire :

Table des matières

Introduction	4
Chiffres clés	4
Faits marquants	5
Contexte	6
A. Activité et résultats	7
A.1 Ensemble des informations concernant l'activité de l'entreprise d'assurance	7
A.2 Résultats de souscription	8
A.3 Résultats des investissements	8
A.4 Résultats des autres activités	9
A.5 Autres informations.....	9
B. Système de gouvernance	10
B.1 Informations générales sur le système de gouvernance	10
B.2 Exigences de compétence et d'honorabilité	18
B.3 Système de Gestion des Risques, y compris l'évaluation interne des risques et de la solvabilité.....	18
Reporting interne	20
Reporting externe	20
B.4 Système de contrôle interne	25
B.5 Fonction d'Audit Interne	28
B.6 Fonction Actuariat	29
B.7 Sous-traitance	30
B.8 Autre information importante relative au système de gouvernance de l'entreprise.....	31
C. Profil de risque	32
C.1 Risque de souscription	32
C.2 Risque de marché	33
C.3 Risque de crédit.....	34
C.4- Risque de liquidité	34
C.5 Risque opérationnel	35
C.6 Autres risques importants	36
C.7 Autres informations.....	36
D.1 Actifs.....	37
D.2 Provisions techniques.....	39
D.3 Autres passifs	41
D.4 Méthodes de valorisation alternatives.....	42
D.5 Autres informations.....	42
E. Gestion du capital.....	43
E.1 Fonds propres.....	43
E.2 Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis.....	44
E.3 Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis....	46
E.4 Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé	46
E.5 Non-respect du minimum de capital requis et non-respect du capital de solvabilité requis	46
E.6 Autres informations	46

Introduction

Le présent rapport est le Rapport sur la Solvabilité et la Situation Financière (Solvency and Financial Condition Report) d'IMA Assurances pour l'exercice 2023 en application de l'article L.355-5 du Code des assurances.

Il est établi conformément à la directive européenne réformant la réglementation prudentielle du secteur de l'assurance entrée en vigueur le 01 janvier 2016 (directive Solvency 2). Le rapport décrit l'activité d'IMA Assurances (Section A), son système de gouvernance (Section B), son profil de risque (Section C), des informations sur les méthodes de valorisation utilisées (Section D) ainsi que des précisions sur la gestion du capital (Section E). Ce rapport complète la remise des états quantitatifs annuels (QRT et ENS).

Le rapport SFCR a été préparé sous l'autorité des Dirigeants Effectifs, soumis pour avis au comité d'audit et des risques Groupe le 22 mars 2024 puis validé par le Conseil d'Administration d'IMA Assurances le 25 mars 2024.

Chiffres clés

En K Euros	2022	2023
Résultat Social		
Primes acquises	60 026	555 903
Solde technique avant réassurance	9 400	33 405
Solde technique après réassurance	7 596	31 818
Ratio combiné	90%	95%
Bilan Prudentiel		
Total actifs	194 768	342 273
Fonds propres disponibles	179 517	246 087
Solvabilité		
Capital de solvabilité requis (SCR)	128 212	192 201
Ratio Solvabilité 2	140 %	128 %

Faits marquants

INDICATEURS D'ACTIVITE	<p>Les primes acquises augmentent de 496 K€ en conséquence :</p> <ul style="list-style-type: none"> - De l'apport de 493 K€ de primes acceptées provenant de la réassurance du risque assistance des Mutuelles Actionnaires d'IMA SA - De 3 M€ de primes liées à la croissance du portefeuille lié à l'activité d'assurance directe historique <p>Le résultat technique net de réassurance est de 31 818 K Euros, en hausse importante par rapport à l'exercice 2022, en lien avec nouveau modèle d'activité (réassurance).</p>
GESTION DU CAPITAL	<p>En tant que filiale du Groupe IMA, IMA Assurances gère son capital en étroite relation avec le groupe, dans le but de maximiser le rendement sur capital tout en respectant les contraintes en termes de capital requis.</p> <p>IMA Assurances a procédé, en janvier 2023, à une augmentation de capital complémentaire de 35 M€ pour assurer la couverture du besoin en capital révisé à la hausse avec le nouveau modèle d'activité.</p>
SYSTEME DE GOUVERNANCE	<p>La gouvernance est composée d'un Conseil d'Administration et de deux Dirigeants Effectifs qui sont le Directeur Général et le Directeur Général Délégué.</p> <p>Le Conseil d'Administration est assisté de cinq comités spécialisés pour mener à bien sa mission :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Le Comité d'Audit et des Risques ; - Le Comité de Sélection et des Rémunérations ; - Le comité de Suivi du Plan Stratégique ; - Le comité Gestion Souscription Réassurance ; - Le comité Finance. <p>Les Dirigeants Effectifs s'appuient sur les comités suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Le Comité Technique des Risques ; - Le Comité des Investissements (SAPIO). <p>Le système de gouvernance d'IMA Assurances applique les principes de gouvernance commun au Groupe IMA et à l'ensemble des entreprises d'assurances du Groupe soumises à Solvency 2.</p> <p>Au sein d'IMA Assurances, quatre responsables de Fonction Clé sont identifiés : la Gestion des Risques, la Vérification de la Conformité, l'Audit Interne et l'Actuariat.</p> <p>En 2023, la gouvernance a évolué avec la nomination d'un Directeur Général Délégué à compter du 16 juin 2023.</p> <p>Le Conseil d'Administration a été renforcé avec la nomination d'un nouvel administrateur en remplacement d'un administrateur sortant.</p>
PROFIL DE RISQUE	<p>Étant donné son activité, IMA Assurances est exposée à des risques de : souscription, financiers, opérationnels, d'entreprise et émergents. IMA Assurances n'est pas exposée à des risques spécifiques par rapport au marché.</p> <p>IMA Assurances a mis en place un système de gestion des risques et de contrôle interne afin d'assurer l'information en continu des dirigeants et de conduire les actions nécessaires à la maîtrise et au suivi de ses risques.</p> <p>Les calculs de solvabilité selon la formule standard de Solvabilité 2 permettent d'évaluer de façon suffisante ses risques et le besoin en capital correspondant.</p> <p>La mise en place d'un schéma de réassurance à compter du 01/01/2023 conduit à une forte hausse du capital de solvabilité requis (SCR) de souscription. Elle est réalisée sur le cœur d'activité d'IMA Assurances.</p>
VALORISATION	<p>Le bilan Solvabilité 2 d'IMA Assurances est établi au 31 décembre conformément à l'article R341-4 du Code des assurances.</p> <p>Les actifs et passifs sont évalués sur l'hypothèse d'une continuité d'exploitation.</p> <p>Les provisions techniques sont suffisantes pour le règlement intégral des engagements envers les assurés, les bénéficiaires ou les contrats de réassurance. Les provisions techniques sont évaluées pour le montant que la société aurait à payer pour transférer ses passifs d'assurance à un autre d'organisme d'assurance ou de réassurance.</p> <p>Les actifs et passifs sont évalués au montant pour lequel ils pourraient être transférés ou cédés entre des parties informées, consentantes et dans les conditions normales de marché.</p> <p>Les méthodologies de valorisation du bilan prudentiel ont connu une évolution en 2022 et 2023 : un ajustement a été appliqué sur le montant de la meilleure estimation des provisions de sinistres en raison du caractère atypique et des effets inflationnistes observés sur ces exercices.</p>
SOLVABILITE	<p>Le ratio Solvabilité 2 de couverture du capital de solvabilité requis au 31 décembre 2023 s'élève à 128 % contre 140 % en 2022.</p> <p>Le ratio Solvabilité 2 de couverture du capital requis minimum au 31 décembre 2023 s'élève à 466 % contre 560 % en 2022.</p> <p>Les fonds propres disponibles sont de 246 087 K Euros contre 179 517 K Euros en 2022.</p> <p>Le Capital de Solvabilité Requis est de 192 201 K Euros contre 128 212 K Euros en 2022.</p> <p>Le Minimum de Capital Requis est de 52 852 K Euros contre 32 053 K Euros en 2022.</p>

Contexte

Le Groupe IMA conçoit, assemble et met en œuvre des solutions d'assistance, adaptées aux actionnaires et clients qui utilisent ses services. Il distribue ses contrats auprès du monde professionnel (sociétés d'assurance, bancassureurs, mutuelles et organismes de santé, institutions de prévoyance, constructeurs automobiles, loueurs de véhicules, grande distribution...). Les services et garanties d'assistance sont activés sous leur marque ou sous celle d'IMA.

De l'assistance d'urgence à l'accompagnement dans la durée des bénéficiaires, le Groupe IMA propose une offre complète pour garantir le bien-être et la satisfaction des bénéficiaires, et cela toute l'année, de jour comme de nuit. Les quatre univers d'activités du Groupe sont les suivants : mobilité, habitat, santé bien-vivre, et juridique. Il exerce cette activité en France et à l'international.

L'organisation du Groupe IMA est telle qu'une grande partie des moyens matériels et humains est regroupée au sein d'IMA GIE. Les opérations sont majoritairement sous-traitées au sein du Groupe.

IMA Assurances est une société d'assurance du Groupe IMA agréée pour pratiquer les opérations d'assistance. Depuis le 16 mars 2023, le groupe IMA est qualifié de société de groupe d'assurance, avec IMA SA comme entreprise mère. Par conséquent, elle est soumise au contrôle de groupe visé à l'article L356-2 alinéa 3 du Code des assurances.

Depuis le 1er janvier 2023, IMA Assurances a accepté en réassurance le risque assistance des partenaires actionnaires du Groupe. Dans ce cadre, l'apport des activités d'assistance positionne IMA Assurances comme réassureur en quote-part des partenaires actionnaires devenues les « cédantes ».

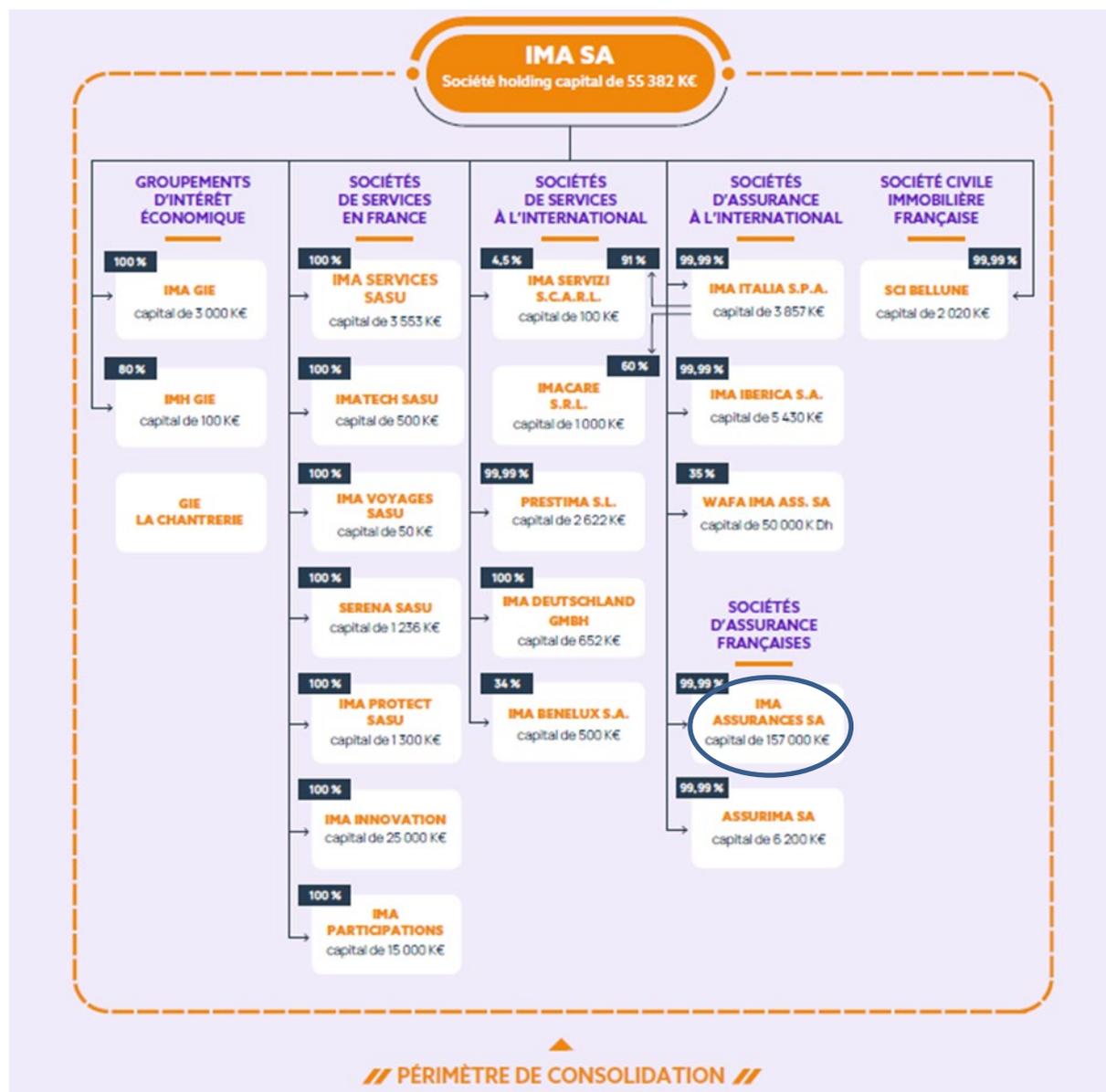
Pour permettre cette transformation, des augmentations de capital ont été réalisées : en 2022 dans IMA Assurances pour 115 M€, en janvier 2023 une seconde opération pour 35 M€.

Au-delà de son activité de réassureur, elle gère un portefeuille de contrats d'assurance assistance avec une dominante sur l'assistance santé bien-vivre.

Dans la continuité de l'évolution de l'organisation des activités d'assurance dans le Groupe, le Conseil d'Administration du 19 juillet 2023 a décidé de créer une succursale d'IMA Assurances en Espagne. La succursale a été effective fin décembre 2023. Elle absorbera, en 2024, les activités d'IMA Iberica via une fusion absorption à finaliser au second trimestre.

A. Activité et résultats

A.1_Ensemble des informations concernant l'activité de l'entreprise d'assurance



Carte d'identité IMA Assurances

Raison sociale	IMA Assurances
Forme juridique	Société anonyme à Conseil d'Administration régie par le Code des assurances
Capital social	157 millions d'Euros
Actionnaires	IMA SA (99,99 %)
Superviseur	ACPR – 4 place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09
Commissaires aux comptes	MAZARS – EXALTIS – 61 rue Henri Regnault – 92075 LA DEFENSE Cedex GROUPE Y Audit – 53 rue des Marais – CS 18421 – 79024 NIORT CEDEX
Lignes d'activités	Assistance (branches : 2, 8, 9, 16, 18) Zones géographiques : 90 % France, 10 % Europe (LPS)
Filiales	Néant
Participations	Néant
Salariés	Néant (externalisation au sein des entités du Groupe IMA)

Compte de résultat technique simplifié :

Détail Résultat net – en K Euros	2022	2023
Primes acquises	60 026	555 903
Coûts des sinistres	-24 065	-494 735
Frais généraux (y compris frais de gestion des sinistres)	-27 794	-30 427
Autres dépenses et revenus	630	5 367
Participation aux résultats	603	-2 703
Solde technique avant réassurance	9 400	33 405
Solde de réassurance	-1 910	-1 587
Solde technique après réassurance	7 490	31 818
Ratio combiné	90%	95%

A.2_Résultats de souscription

IMA Assurances opère sur une seule ligne d'activité (LOB) : il s'agit de la LOB Assistance. En effet, les frais médicaux ne représentent qu'une part très faible de la charge de sinistres. Il est à noter que la très grande majorité des primes sont émises en France. Elles ont par ailleurs très fortement augmenté de 824 % entre 2022 et 2023 à la suite de la mise en place de l'activité de réassurance en acceptation.

Le résultat technique net de réassurance d'IMA Assurances, pour l'exercice 2023, est de 31 818 K Euros (contre 7 490 K Euros en 2022). Il est très supérieur à celui de 2022 principalement en lien avec la mise en place de la nouvelle activité de réassurance qui génère plus de résultat.

A.3 Résultats des investissements

A.3.a Informations sur les produits et les dépenses générés par les investissements, par catégories d'actifs, et, s'il y a lieu aux fins d'une bonne compréhension de ces produits et dépenses, leurs composantes

En K Euros	2022	2023
Produits de placement	705	8 788
Charges de placement	-1 507	-830
Résultat financier	-802	7 958

Au 31 décembre 2023, le résultat financier net de la société IMA Assurances s'établit à 7 958 K Euros. Dans le détail, les produits des placements représentent 8 788 K Euros pour un encours d'actifs en fin d'année de 193 117 K Euros en valeur de marché. Les charges de placement progressent en lien avec le contexte financier défavorable.

A titre de comparaison, les produits de placement représentent, en 2022, 705 K Euros pour un encours d'actifs de 121 211 K Euros en valeur de marché au 31 décembre 2022.

Au 31 décembre 2023, les actifs détenus par la société IMA Assurances se répartissaient comme suit :

Détail des placements – valeur de marché	Montants en K Euros
Obligations	82 265
OPVCM	6 108
Comptes à terme	100 489
Immobilier	4 255
Total placements	193 117

A.3.b Informations sur les profits et les pertes comptabilisés directement en fonds propres

Sans objet.

A.3.c Informations sur tout investissement dans des titrisations

Sans objet.

A.4 Résultats des autres activités

IMA Assurances n'est pas concernée.

A.5 Autres informations

IMA Assurances n'est pas concernée.

B. Système de gouvernance

IMA Assurances est une société anonyme à Conseil d'Administration de droit français, régie par les dispositions du Code des assurances, du Code de commerce et également par ses statuts.

IMA Assurances exerce des activités réglementées et est agréée pour les opérations d'assistance.

B.1 Informations générales sur le système de gouvernance

Evaluation du système de gouvernance

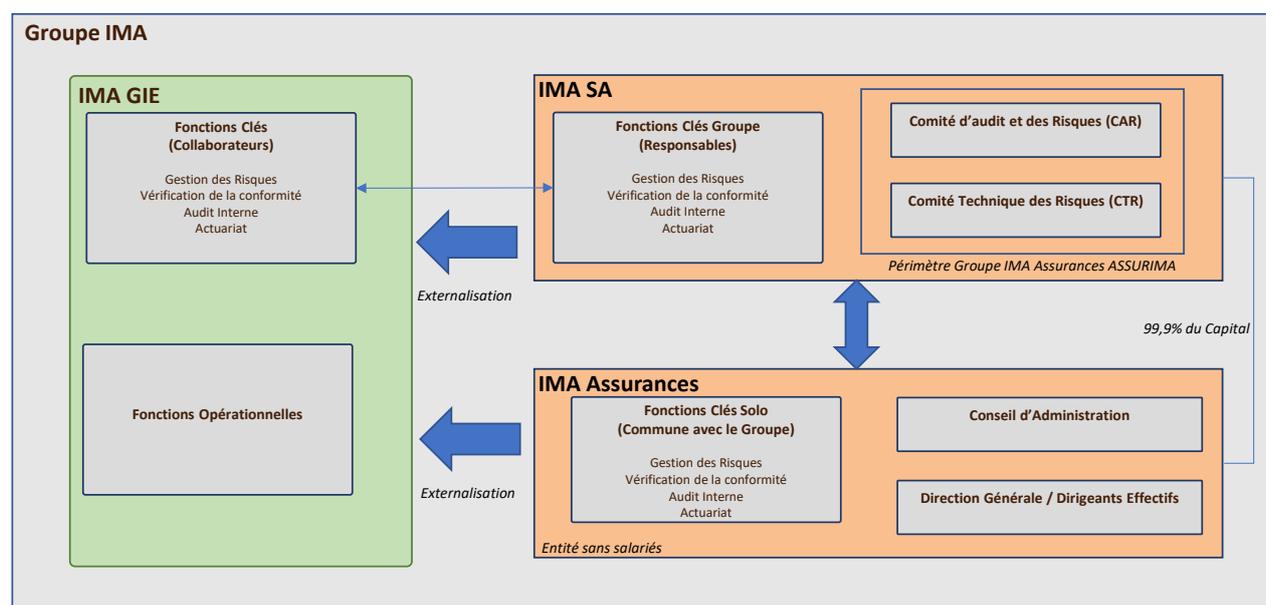
Le système de gouvernance d'IMA Assurances, décrit ci-après est en adéquation avec la stratégie, la nature et l'ampleur des risques inhérents à ses activités. Il permet de garantir une gestion saine prudente et efficace de celle-ci en conformité avec la réglementation

Le Conseil d'Administration élu en assemblée générale, élit à son tour son président parmi ses membres. Il choisit et nomme le directeur général, ainsi que le directeur général délégué sur proposition du directeur général.

La direction effective de la société est exercée par le Directeur Général et le Directeur Général Délégué.

Cette organisation s'inscrit dans le cadre de la directive Solvabilité 2, visant à répartir clairement les rôles et responsabilités entre les fonctions exécutives et les fonctions de surveillance au sein de la gouvernance des sociétés d'assurance.

➤ Schéma simplifié d'organisation :



B.1.a La structure de l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle de l'entreprise, y compris une description de ses principales missions et responsabilités, une brève description de la séparation des responsabilités en son sein, en particulier s'il comprend ou non des comités, et une description des principales missions et responsabilités des Fonctions Clés

La réglementation impose à l'entreprise de mettre en place un système de gouvernance garantissant une gestion saine et prudente de son activité.

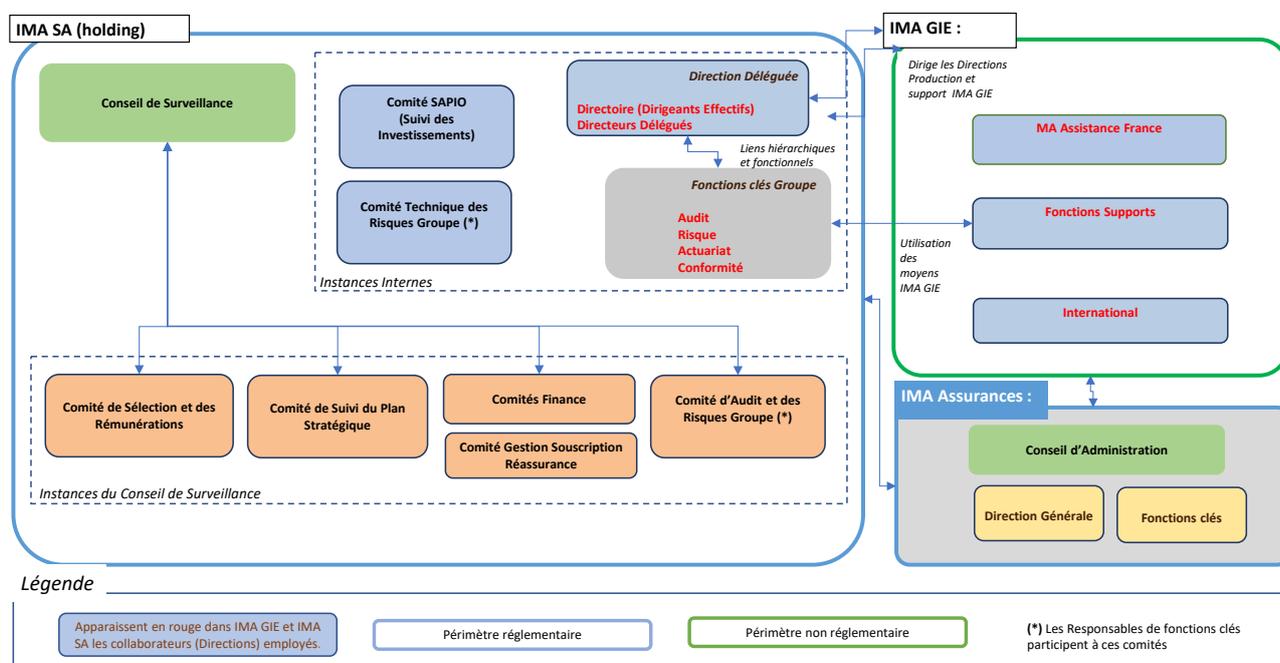
Ce système de gouvernance repose sur une séparation claire des responsabilités et doit être proportionné à la nature, à l'ampleur et à la complexité des opérations.

Il est composé par :

- Le Conseil d'Administration : organe de contrôle responsable de la stratégie de maîtrise des risques,
- Les Dirigeants Effectifs : organe exécutif chargé de la mise en œuvre opérationnelle des orientations stratégiques de maîtrise des risques, validées par le Conseil d'Administration,
- Des comités spécialisés chargés de surveiller la maîtrise des risques.

Cette gouvernance s'appuie également sur quatre Fonctions Clés.

➤ L'organisation de la gouvernance



➤ Dirigeants Effectifs et Conseil d'Administration

La structure de la gouvernance de la société repose sur son Conseil d'Administration, son Président, son Directeur Général et son Directeur Général Délégué.

Le Conseil d'Administration agit dans un environnement légal et conventionnel, caractérisé par :

- Les règles légales qui régissent l'organisation et la gestion des sociétés anonymes d'assurances,
- Les statuts de la société.

Les membres du Conseil d'Administration s'obligent à respecter l'ensemble de ces dispositions.

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux Assemblées Générales d'actionnaires par la loi et les règlements 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. Il procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns.

Conseil d'Administration		
Fonction	Nom, prénom	Effet de la fonction
Administrateur Président du Conseil d'Administration	David PINO	3 décembre 2020 (Décision d'AG du 03.12.2020)
Administrateur	Rodolphe BOUTIN	07 novembre 2022 (Décision d'AG du 07.11.2022)
Administrateur	Elisa FORLANI	07 novembre 2022 (Décision d'AG du 07.11.2022)
Administrateur	Virginie GENIEYS	07 novembre 2022 (Décision d'AG du 07.11.2022)
Administrateur	Valéry DHEZ	07 septembre 2023 (Décision d'AG du 07.09.2023)

Le Directeur Général et le Directeur Général Délégué sont les Dirigeants Effectifs.

Dirigeants Effectifs		
Fonction	Nom, prénom	Effet de la fonction
Directeur Général	Christophe CASES	07 novembre 2022 (Décision du CA du 07 11 2022)
Directeur Général Délégué	Frédéric du BEAUDIEZ	16 juin 2023 (Décision du CA du 16 juin 2023)

Conformément à la réglementation, la direction effective d'IMA Assurances est assurée par deux personnes possédant l'honorabilité, la compétence ainsi que l'expérience nécessaires à leurs fonctions : le directeur général et le directeur général délégué.

Ils sont impliqués dans les décisions ayant un impact important, notamment en matière de stratégie, de budget ou de questions financières.

Dirigeants Effectifs, le directeur général et le directeur général délégué rencontrent régulièrement les responsables de Fonctions Clés dans le cadre de leurs travaux.

Les comités liés au Conseil d'Administration :

Pour mener à bien sa mission et préparer ses délibérations, le Conseil d'Administration est assisté de comités spécialisés Groupe qui agissent pour le compte d'IMA Assurances :

- Le Comité d'Audit et des Risques,
- Le Comité de Sélection et des Rémunérations,
- Le Comité de Suivi du Plan Stratégique,
- Le Comité Gestion Souscription Réassurance,
- Le Comité Finance.

➤ Le Comité d'Audit et des Risques IMA SA

En tant que comité d'IMA SA, société tête de Groupe, le Comité d'Audit et des Risques (CAR) intervient pour IMA Assurances.

Le comité d'audit et des Risques d'IMA SA émet un avis ou, dans certains cas, une recommandation concernant :

- Le suivi du processus d'élaboration de l'information financière,
- Le suivi de l'efficacité des systèmes de gestion des risques, de contrôle interne et d'audit interne,
- Le suivi de l'activité des commissaires aux comptes en proposant leur désignation, en suivant la réalisation de leur mission, en s'assurant du respect des conditions de leur indépendance et en approuvant la fourniture des services autres que le contrôle des comptes,
- L'examen des rapports réglementaires préalablement à leur validation,
- L'audition chaque fois qu'il l'estime nécessaire et au moins une fois par an, des responsables de Fonctions Clés.

Le président du Comité d'audit rend compte régulièrement au Conseil de Surveillance du Groupe et aux Conseils d'Administration d'IMA Assurances. Ce comité est composé de 6 membres représentant les actionnaires.

➤ **Le Comité de sélection et des rémunérations IMA SA**

Dans son rôle en matière de compétence et d'honorabilité, ce comité intervient dans la sélection des Dirigeants Effectifs des sociétés d'assurance du Groupe.

Le Comité de rémunération et de Sélection émet un avis sur la politique de rémunération des Dirigeants du Groupe. Le comité propose le montant fixe et variable de leur rémunération et des accessoires. La part variable est attribuée en fonction d'objectifs annuels individuels et collectifs. Les objectifs sont fixés afin qu'ils ne constituent aucune incitation à prendre des risques inconsidérés. La part variable reste dans une proportion non déterminante.

Le comité se réunit périodiquement et au moins une fois par an.

Le Directeur Général et le Directeur Général Délégué d'IMA Assurances sont investis, de pouvoirs étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société. Il exerce ces pouvoirs 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 Comité de Suivi du Plan stratégique**

Le Comité de Suivi du Plan Stratégique est l'instance chargée de suivre le déploiement de la Stratégie du Groupe IMA dont IMA Assurances.

A ce titre :

- Il assure le suivi consolidé de la trajectoire du Groupe IMA au regard de sa stratégie, pour l'ensemble des activités et des territoires (filiales),
- Il prend connaissance des nouvelles opportunités stratégiques et les risques de non-performance, et émet un avis sur les propositions d'initiatives associées,
- Il formule des alertes et des recommandations, et prépare les éléments d'information destinés au Conseil de Surveillance et aux Conseils d'Administration, pour tout élément en lien avec la stratégie du Groupe IMA.

Ce comité se réunit quatre fois par an.

➤ **Le Comité Finance**

Le Comité Finance est créé pour partager une vision économique synthétique du Groupe IMA et en rendre compte au Conseil de Surveillance et aux Conseils d'Administration. Il s'appuie sur le Comité Gestion Souscription Réassurance qui lui rapporte.

Les thématiques du Comité portent notamment sur :

- Le partage des points clés du Comité Gestion Souscription Réassurance,
- Le suivi de façon synthétique des activités économiques du Groupe,
- La préparation des éléments financiers pour le Conseil de Surveillance et les Conseils d'Administration.

Ce comité se réunit quatre fois par an.

➤ **Le Comité Gestion Souscription Réassurance**

Le Comité Gestion Souscription Réassurance instruit notamment :

- La surveillance de l'adéquation des charges à l'activité gérée par le Groupe IMA,
- La supervision du fonctionnement de la réassurance confiée par les actionnaires au Groupe IMA,
- Le suivi du résultat d'IMA Assurances.

Il fournit au Comité Finance des éléments de reporting sur les sujets susvisés.

Ce comité se réunit quatre fois par an.

Les comités liés aux Dirigeants Effectifs :

Pour mener à bien leur mission, les Dirigeants Effectifs sont assistés par le Comité Technique des Risques et le comité SAPIO.

➤ **Le Comité Technique des Risques**

Le Comité Technique des Risques (CTR) permet de réunir les Dirigeants Effectifs et les responsables des Fonctions Clés des sociétés d'assurance françaises pour traiter les problématiques de l'entité.

Le Comité est chargé d'informer, d'éclairer et de faire valider aux Dirigeants Effectifs et/ou à la Direction Générale (en fonction des sujets) les sujets de risques, et notamment en lien avec les dispositions de la réglementation Solvabilité 2 :

- Suivi et arbitrage concernant le système de gestion des risques,
- Suivi et arbitrage concernant le dispositif de conformité,
- Suivi et arbitrage sur le dispositif de la fonction actuarielle,
- Suivi et arbitrage concernant le dispositif de contrôle permanent,
- Suivi et arbitrage concernant le dispositif d'audit interne,
- Validation des politiques et rapports exigés par la réglementation Solvabilité 2 et attendus par le régulateur.

➤ **Le Comité SAPIO (Suivi et Analyse des Placements et Investissements pour Optimisation)**

Le comité SAPIO est un comité Groupe qui a vocation à couvrir la gestion des placements des différentes entités dont IMA Assurances. Il réunit les Dirigeants Effectifs, des responsables financiers en charge opérationnelle des placements et des personnes compétentes. Son rôle est de s'assurer du respect de la politique d'Investissement, des décisions de placement, de fixer le cadre des investissements et des risques associés.

Les Fonctions Clés :

La réglementation Solvabilité 2 définit les quatre Fonctions Clés ci-après, composantes du système de gouvernance de l'entité. Les responsables de ces Fonctions Clés exercent leur activité dans les conditions définies par les politiques et sous la direction des Dirigeants Effectifs.

Chacune des personnes amenées à exercer une Fonction Clé doit, de la même manière que les Dirigeants Effectifs, se conformer à une revue de leur honorabilité et leur compétence et faire l'objet d'une notification auprès de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). La réglementation Solvabilité 2 prévoit par ailleurs une procédure selon laquelle ces Fonctions Clés ont un accès direct au Conseil d'Administration.

Pour assurer l'indépendance opérationnelle des Fonctions Clés, les responsables de Fonctions Clés ont un lien direct avec l'un des Dirigeants Effectifs et/ou ont la faculté d'utiliser la procédure d'escalade formalisée et validée par le Conseil.

Afin de garantir l'autorité et les ressources nécessaires à l'accomplissement de leurs tâches, les titulaires de Fonctions Clés ont le droit de faire rapport au Conseil d'Administration directement et de leur propre initiative lorsque des événements de nature à justifier ce rapport se produisent.

Les Fonctions Clés participent régulièrement aux comités suivants :

- Comité d'Audit et des Risques,
- Comité Technique des Risques.

➤ **La Fonction Clé Gestion des Risques**

Les missions et périmètres de la fonction Gestion des Risques, sont définis par l'article 44 de la directive Solvabilité 2 et détaillés dans l'article 269 du règlement délégué 2015/35.

La fonction Gestion des Risques est une fonction de contrôle. Elle a la charge de la surveillance du profil de risque général et élabore un reporting détaillé sur l'exposition aux risques, en particulier concernant les risques identifiés comme potentiellement importants.

La fonction de Gestion des Risques communique également des informations sur d'autres domaines de risques spécifiques, de sa propre initiative ou à la demande du Conseil d'Administration ou des Dirigeants Effectifs.

La fonction Gestion des Risques veille à ce que le niveau de risque pris soit cohérent avec les principes directeurs définis dans la politique de Gestion des Risques IMA Assurances et avec les orientations (stratégie, appétence, ...) et les objectifs définis par le Conseil d'Administration. Ainsi, la fonction Gestion des Risques propose aux Dirigeants Effectifs un profil de risques au travers :

- D'une vision consolidée des risques,
- Des plans de maîtrise des risques.

Dans son rôle de pilotage, la fonction de Gestion des Risques est responsable de l'animation de l'ensemble du dispositif d'identification, de mesure, de traitement, de surveillance et de reporting des risques.

Dans son rôle de Fonction Clé d'IMA Assurances, elle s'assure de la mise en œuvre cohérente de la politique de Gestion des Risques d'IMA Assurances, en cohérence avec les principes directeurs de la politique de Gestion des Risques Groupe.

➤ **La Fonction Clé Conformité**

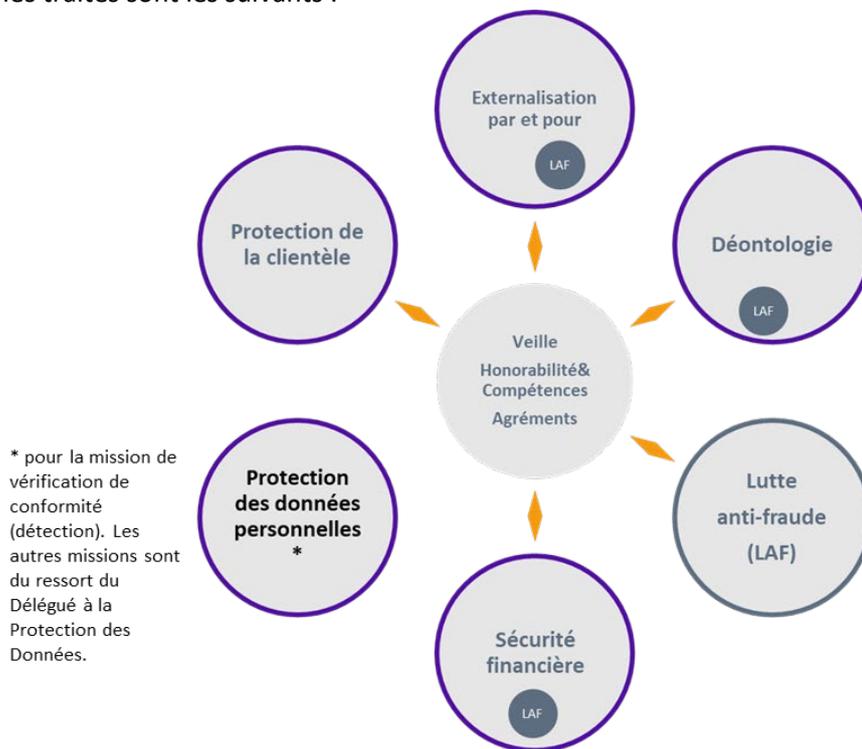
Le code des assurances français définit de la manière suivante les missions de la Fonction Clé Vérification de Conformité :

- Conseiller le Directeur Général ou le Directoire ainsi que le Conseil d'Administration ou le Conseil de Surveillance, sur toutes les questions relatives au respect des dispositions législatives, réglementaires et administratives afférentes à l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et à leur exercice,
- Evaluer l'impact possible de tout changement de l'environnement juridique sur les opérations de l'entreprise concernée, ainsi qu'à identifier et évaluer le risque de Conformité.

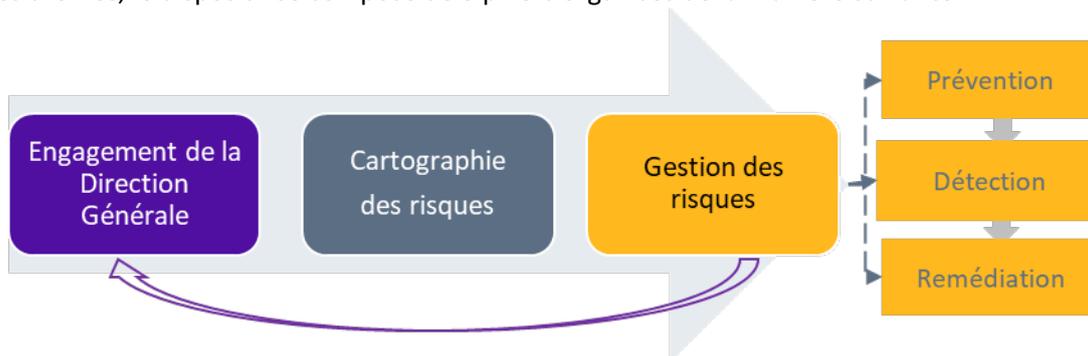
IMA Assurances est une filiale du Groupe IMA et applique la Politique Conformité du Groupe IMA. De ce fait, les rôles et responsabilité de la Fonction Clé Vérification Conformité sont les suivantes :

- Décliner la méthodologie de vérification de la Conformité définie au niveau du Groupe et veiller à son application,
- Décliner la politique de Conformité et le plan de Conformité Groupe au niveau de l'entité et proposer les aménagements nécessaires en application du principe Comply or Explain et s'assurer de leur mise en œuvre,
- Reporter aux Dirigeants Effectifs et au Conseil d'Administration, concernant les risques de non-conformité, ainsi qu'au responsable de la Fonction Clé Groupe afin de permettre la consolidation Groupe,
- Piloter les dispositifs de lutte anti-fraude interne et externe.

Les thèmes traités sont les suivants :



Pour ces thèmes, le dispositif se compose de 3 piliers organisés de la manière suivante :



➤ **La Fonction Clé Actuariat**

L'objectif de cette fonction est d'assurer la prise en charge et la maîtrise des risques liés aux techniques actuarielles, notamment dans le cadre de la tarification et du calcul des provisions techniques.

Les quatre missions majeures de la fonction Actuariat, définies par l'article 48 de la directive et détaillées dans l'article 272 du règlement délégué 2015/35, sont :

- Coordonner le calcul des provisions techniques,
- Donner un avis sur la politique de souscription,
- Donner un avis sur la pertinence des couvertures de réassurance,
- Contribuer à une mise en œuvre efficace du système de gestion des risques.

Ses principales missions sont :

- Assister et conseiller les Dirigeants Effectifs et le Comité d'Audit et des Risques ou le Conseil en leur donnant des avis pertinents sur les aspects actuariels de la maîtrise des risques (risques de provisionnement, de souscription / tarification et risque de réassurance),
- Collaborer à une mise en œuvre effective du système de maîtrise des risques, cohérente avec l'appétence au risque. Les travaux d'identification, d'évaluation, d'élaboration de traitement et de suivi des risques sont menés en collaboration avec la Gestion des Risques, notamment dans le cadre de l'ORSA,
- Réaliser le contrôle a posteriori des modèles de mesures des risques préparés par la Direction Finance,
- Suivre les recommandations formulées dans le rapport actuariel.

➤ **La Fonction Clé Audit Interne**

L'objectif de cette fonction est d'évaluer, de façon objective et indépendante, l'adéquation et l'efficacité du système de contrôle interne, de gestion des risques et de gouvernance.

Elle s'acquitte des missions suivantes, conformément à l'article 271 du règlement délégué 2015/35 :

- Etablir et mettre en œuvre un plan d'audit détaillant les travaux d'audit à conduire, en adoptant une approche fondée sur les risques lorsqu'elle fixe ses priorités,
- Communiquer le plan d'audit à l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle,
- Emettre des recommandations fondées sur le résultat des travaux conduits et soumettre au moins une fois par an à l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle un rapport écrit contenant ses constatations et recommandations,
- S'assurer du respect des décisions prises par l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle sur la base des recommandations d'audit.

Cette fonction est exercée d'une manière objective et indépendante des fonctions opérationnelles.

B.1.b Tout changement important du système de gouvernance survenu au cours de la période de référence

Quatre changements sont intervenus en 2023 :

- La nomination d'un nouveau responsable de la Fonction Clé Gestion des Risques,
- La nomination d'un Directeur Général Délégué,
- La nomination d'un nouveau membre au sein du Conseil d'Administration,
- La nomination d'un représentant local pour la succursale espagnole nouvellement créée en 2023.

B.1.c Composantes de la rémunération des administrateurs et des Dirigeants Effectifs

Les administrateurs ne reçoivent ni rémunération, ni indemnités pour leurs fonctions.

IMA Assurances, ne disposant pas de salariés du fait de l'externalisation de toutes ses activités, n'a pas en propre de politique de rémunération. Celle du Groupe lui est applicable.

Les Dirigeants Effectifs, salariés d'IMA SA, ne reçoivent pas de rémunération propre pour leurs fonctions comme indiqué ci-dessus. Leurs éléments de rémunération résultent de leur statut de salariés au sein d'IMA SA.

Le comité de sélection et des rémunérations fixe, lors de leur nomination, leur salaire de base, la part fixe et la part variable.

B.1.d Information sur des transactions importantes conclues durant la période de référence avec des actionnaires, des personnes exerçant une influence notable sur l'entreprise ou des membres de l'organe d'administration, de gestion, ou de contrôle

Au cours de l'année 2023, aucune transaction importante n'a été conclue.

B.2 Exigences de compétence et d'honorabilité

B.2.a Description des exigences spécifiques d'aptitudes, de connaissances et d'expertises appliquées par l'entreprise aux personnes qui la dirigent effectivement ou qui occupent d'autres Fonctions Clés en son sein

Et

B.2.b Description du processus par lequel l'entreprise apprécie la compétence et l'honorabilité des personnes qui la dirigent effectivement ou qui occupent d'autres fonctions clé en son sein.

IMA Assurances ne possède pas de moyens matériels et humains en propre. Elle soustraite majoritairement à IMA GIE ses opérations. IMA Assurances a adopté, en matière d'exigence et de processus d'évaluation de compétence et d'honorabilité, la politique applicable au niveau du Groupe, décrite dans la politique de compétence et honorabilité établie en conformité avec les exigences de la réglementation Solvabilité 2.

Les Dirigeants Effectifs de la société et les titulaires de Fonctions Clés répondent aux deux exigences suivantes :

- Compétences et capacités appropriées, en tenant compte des qualifications professionnelles, de la formation, des connaissances et de l'expérience pertinente, y compris la compréhension des exigences réglementaires pour permettre une gestion saine et prudente,
- Honorabilité, en tenant compte de la réputation et des caractéristiques personnelles telles que l'intégrité et la transparence.

De plus, la nomination de chaque dirigeant effectif ou de titulaire de la Fonction Clé doit être notifiée à l'ACPR, par un processus formel, y compris la soumission d'un questionnaire détaillé contenant plusieurs questions sur l'aptitude et la convenance de chaque personne auquel sont attachés plusieurs documents d'identité tels qu'une copie du passeport de la personne, un curriculum vitae, un extrait de casier judiciaire n° 3 et une déclaration d'absence de condamnations pénales...

L'évaluation des compétences tient compte des différentes tâches confiées à l'ensemble des personnes en charge de la direction effective et des Fonctions Clés, afin d'assurer une diversité de qualifications, de connaissances et d'expériences propre à garantir une gestion et une supervision professionnelles de l'entreprise. La disponibilité des dirigeants est aussi un point d'attention.

Cette appréciation individuelle tient compte des prérequis nécessaires à l'exercice des Fonctions Clés, tels que, selon les missions assurées :

- L'assurance et les marchés financiers,
- La stratégie de l'entreprise et le modèle économique,
- Le système de gouvernance,
- L'analyse financière et actuarielle,
- Le cadre et les exigences réglementaires.

Les profils sont réévalués, à minima, de façon annuelle afin de tenir compte des évolutions législatives et réglementaires propres à la fonction.

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

B.3.a Description du système de gestion de l'entreprise, y compris des stratégies, processus et procédures de reporting appliquées dans ce cadre, ainsi que de la manière dont ce système permet d'identifier, de mesurer, de contrôler, de gérer et de déclarer efficacement et en continu les risques, au niveau individuel et agrégé, auxquels l'entreprise est ou pourrait être exposée

Identification des risques

L'identification et l'analyse des risques reposent sur deux méthodologies distinctes de cartographie des risques :

- La cartographie des Risques opérationnels en méthode Bottom Up pour identifier et qualifier les risques opérationnels à partir des processus/activités de l'entreprise. Il s'agit d'une analyse des risques à un niveau détaillé,
- La cartographie des risques majeurs et stratégiques en méthode Top Down pour identifier et qualifier les risques pouvant résulter d'une mauvaise décision stratégique voire d'une absence de décision. Cela comprend les risques Business, les risques de réputation, les risques émergents, les risques financiers ou les risques opérationnels majeurs en lien notamment avec l'activité sous-traitée.

Indépendamment de ces approches coordonnées par la fonction gestion des risques, les travaux des autres Fonctions Clés peuvent contribuer notamment à l'identification des risques. Ces informations sont partagées entre les différentes fonctions de contrôle, telle que la vision de l'ensemble des principaux risques identifiés soient connus de tous.

Le pilotage des risques majeurs d'IMA Assurances doit se baser essentiellement sur les risques identifiés dans le cadre de la méthodologie Top Down.

Les travaux de cartographie des risques majeurs et stratégiques en méthode Top Down sont réalisés à partir d'entretiens avec les Dirigeants Effectifs et les Directeurs opérationnels sur la vision des risques auxquels IMA Assurances peut être confrontée.

La méthodologie cible les risques pouvant être un obstacle majeur dans la réalisation des objectifs du Plan Stratégique. Elle s'appuie sur les travaux du Plan Stratégique.

Les travaux se déroulent en 4 étapes :

- Identification des risques pendant les entretiens,
- Consolidation en thème de risques,
- Validation par les Dirigeants Effectifs en Comité Technique des Risques Groupe des principaux risques à suivre pour le pilotage,
- Mise en place et suivi des actions de maîtrise en fonction des priorités définies.

Une revue sur les risques est réalisée a minima annuellement pour l'activité d'IMA Assurances ainsi qu'à tout moment si le profil de risque évolue :

- Survenance d'un évènement majeur impactant l'évaluation des risques d'ores et déjà identifiés ou faisant apparaître de nouveaux risques non encore analysés,
- Réalisation d'un audit interne ou contrôle externe relevant des dysfonctionnements.

Pour l'exercice 2023, les résultats de la cartographie des risques majeurs d'IMA Assurances ont été partagés et validés lors du Comité Technique des Risques du 11 mai 2023. Les principaux risques sont les suivants :

N°	Risque	Catégorie de risque	Criticité*
1	Risque de changement climatique	Evolutions sociétales, politiques, environnementales	Très élevée
2	Rentabilité des contrats d'assurances	Business	Elevée
3	Perte d'un contrat ou client majeur	Business	Modérée
4	Risque sur la solvabilité	Evolutions réglementaires, fiscales	Modérée

*Niveaux de criticité : Faible / Modérée / Elevée / Très élevée

➤ **La stratégie de gestion des risques**

La fonction gestion des risques s'inscrit dans le cadre de la stratégie d'IMA Assurances. Elle est au service de la réalisation des objectifs stratégiques de l'entreprise tout en permettant à l'entreprise de préserver ses équilibres financiers.

A ce titre, la gestion des risques s'appuie sur les objectifs stratégiques de l'entreprise et de fait, l'appétence aux risques est définie par rapport à ces objectifs.

Les principes ci-après régissent la structure et les activités du système mis en place pour gérer et maîtriser les risques :

- Le Conseil d'Administration d'IMA Assurances est responsable de la stratégie de Gestion des Risques. Les Dirigeants Effectifs s'assurent de la mise à disposition des moyens nécessaires et suffisants pour garantir un dispositif efficace de gestion des risques. Ils s'appuient sur un dispositif impliquant l'ensemble des collaborateurs. Chaque collaborateur, manager, responsable d'entité est responsable des risques de son périmètre de responsabilité. Il s'agit de la première ligne de maîtrise dans le système de gestion des risques,
- La fonction Gestion des Risques intervient en seconde ligne de maîtrise pour assurer le suivi du système de gestion des risques et le suivi du profil de risque général du Groupe. Elle diffuse la culture de gestion des risques au sein de l'entreprise sur son périmètre d'activité.

➤ **Les procédures de reporting**

Reporting interne

La Gestion des Risques doit fournir aux instances de gouvernance une vision des risques identifiés comme potentiellement importants auxquels IMA Assurances est exposée.

Le Responsable de la Fonction Clé Gestion Des Risques d'IMA Assurances participe aux réunions du Comité Technique des Risques auxquelles il présente, avec les contributeurs de la Fonction Clé Gestion des Risques, un avancement des travaux réalisés ainsi qu'un retour sur les travaux d'identification et d'évaluation des risques (cartographies des risques, ORSA, incidents, ...).

Il communique notamment au Comité Technique des Risques sur les risques qui ont été identifiés comme potentiellement importants et les actions de maîtrise mises en œuvre.

Il est également invité du Comité d'Audit et des Risques Groupe auquel il reporte trimestriellement sur l'avancement des travaux dans le cadre de la mise en place du système de Gestion des Risques (cartographies des risques, ORSA, dispositifs de maîtrise, ...).

Annuellement, la Fonction Clé Gestion des Risques communique au Comité Technique des Risques et au Comité d'Audit et des Risques Groupe un rapport comprenant notamment :

- Les activités conduites dans l'année et leurs résultats (cartographies, incidents, contrôle permanent, Continuité d'activité, Sécurité SI, participation aux projets d'entreprise, diffusion de la culture risques, reporting ...),
- L'organisation et les ressources de la Gestion des Risques,
- Le Bilan de l'année concernée,
- Le programme de travail pour l'année suivante.

Reporting externe

Le Responsable de la Fonction Clé Gestion des Risques rédige, conjointement avec la Fonction Clé Actuarielle, le rapport ORSA IMA Assurances, qui est ensuite transmis aux Dirigeants Effectifs pour approbation puis pour avis au Comité d'Audit et des Risques Groupe et au Conseil d'Administration pour validation.

Ce rapport validé fait l'objet d'une communication à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution conformément aux instructions formulées.

Le rapport ORSA contient :

- Des informations qualitatives :
 - La description des principaux risques auxquels est exposé le Groupe,
 - Les principales hypothèses retenues dans l'élaboration du Business Plan,
 - Les scénarii auxquels l'entreprise est sensible et les résultats des stress tests.
- Des informations quantitatives :
 - BGS sur un horizon de 3 ans,
 - SCR, MCR et fonds propres futurs,
 - Déviation du profil de risque par rapport à la formule standard (Tests de résistance et analyse de sensibilité).
- Un plan d'actions :
 - Actions envisagées à la suite de l'évaluation prospective des risques,
 - Calendrier de réalisation de ces actions.

La fonction Gestion des Risques participe également aux travaux annuels de rédaction des rapports narratifs (SFCR et RSR) d'IMA Assurances.

B.3.b Description de la manière dont le système de gestion des risques, y compris la fonction de Gestion des Risques, est intégré à la structure organisationnelle et aux procédures de prise de décision

Comme précisé dans la politique de gestion des risques, le Conseil d'Administration est responsable de la surveillance du système de gestion des risques. Il s'appuie aujourd'hui pour cette mission sur un comité spécialisé, le Comité d'Audit et des Risques Groupe qui se réunit trimestriellement.

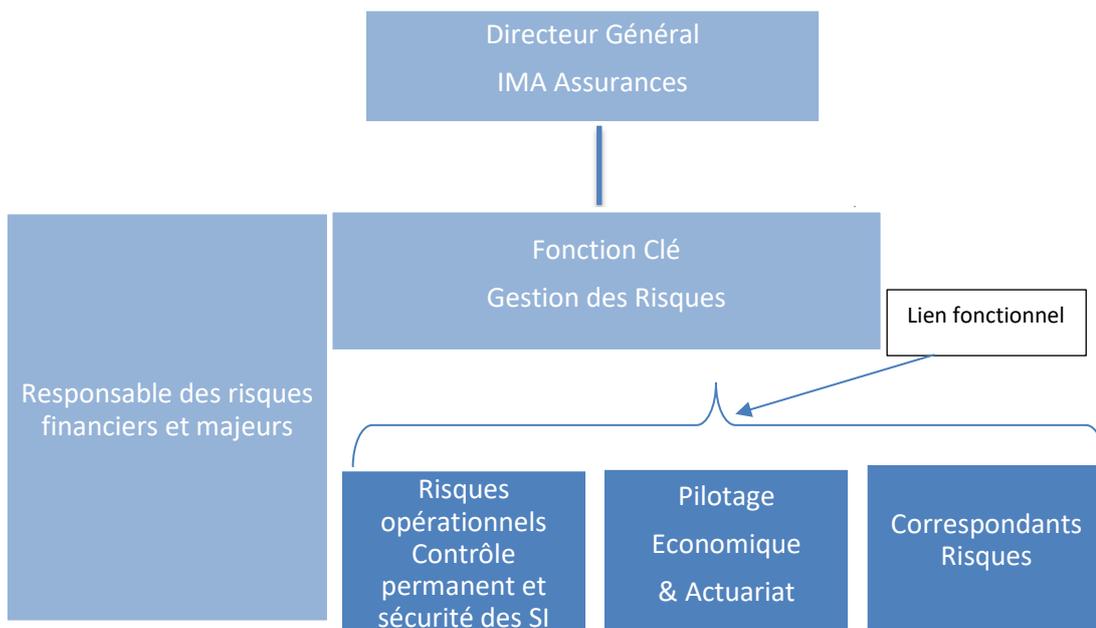
Par ailleurs, les Dirigeants Effectifs d'IMA Assurances s'assurent de la bonne qualité du dispositif de maîtrise des activités et des risques. L'instance spécifique, le Comité Technique des Risques, qui comprend les Dirigeants Effectifs, est dédiée au suivi du dispositif de maîtrise des risques.

La Responsable de la Fonction Clé Gestion des Risques d'IMA Assurances rend compte régulièrement des expositions aux risques au Comité d'Audit et des Risques et de manière détaillée aux Dirigeants Effectifs via l'instance dédiée du Comité Technique des Risques.

Afin de garantir son indépendance, le Responsable de la Fonction Clé Gestion des Risques est rattachée directement au Directeur Général d'IMA Assurances également Dirigeant Effectif. Elle bénéficie d'une indépendance vis-à-vis des activités opérationnelles afin de garantir la fiabilité de l'évaluation des risques, l'adéquation des propositions, d'amélioration et le suivi.

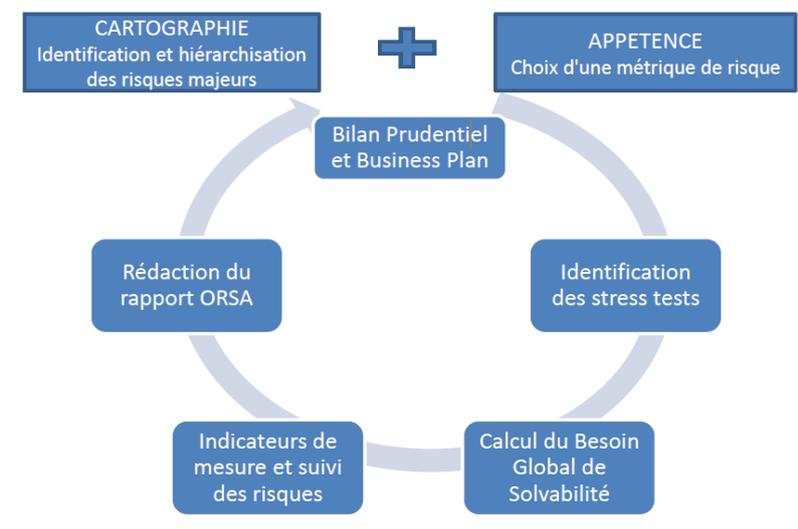
La fonction est exempte d'influences pouvant compromettre sa capacité à s'acquitter de façon objective, loyale et indépendante des tâches qui lui incombent.

La fonction Gestion des Risques, au sein du Groupe IMA, s'appuie, par un lien fonctionnel, sur une équipe dédiée (aspects financiers, risques opérationnels, contrôle permanent, ...) et sur un réseau de correspondants risques dans chaque entité du Groupe.



B.3.c Description du processus mis en œuvre par l'entreprise pour satisfaire à son obligation de procéder à une évaluation interne des risques et de la solvabilité dans le cadre de son système de gestion des risques, y compris de la manière dont l'évaluation interne des risques et de la solvabilité est intégrée à la structure organisationnelle et aux procédures de prise de décision de l'entreprise

Comme indiqué dans la politique ORSA, le processus ORSA est un processus itératif et continu d'intégration de la gestion des risques et du capital dans la prise de décisions stratégiques. Il consiste par conséquent en une démarche prospective, à horizon du plan stratégique, d'évaluation des risques et la solvabilité.



Les travaux ORSA sont alimentés par différents processus qui interagissent entre eux. IMA Assurances valorise deux entrants du processus ORSA : le plan stratégique et le processus Business Plan. Ces outils de pilotage économique et stratégique sont complémentaires au processus budgétaire classique. Ces notions de plan stratégique et de processus Business Plan ont bien été identifiées comme distinctes, mais complémentaires et interdépendantes.

En synthèse, les principaux points d'appui du processus ORSA sont les suivants :

- Processus de construction du Plan Stratégique : les orientations définies dans le plan stratégique à 3 ans servent de base à l'identification des risques majeurs,
- Processus Business Plan : les projections quantitatives tenant compte des orientations stratégiques définies et valorisées servent de base à la définition du scénario central de l'ORSA,
- Processus d'identification des risques majeurs de non atteinte des objectifs stratégiques (cf. paragraphe IV. B.) : cette cartographie alimente les travaux pour analyser l'adéquation du profil de risque avec la méthode standard et pour identifier les scénarios de stress tests.

Le processus ORSA s'appuie également sur une gouvernance adaptée et une organisation dédiée :

- Une instance « Risques », le **Comité Technique des Risques**, réunissant les Dirigeants Effectifs et les Fonctions Clés, qui a pour objectif d'arbitrer les orientations et décisions en termes de maîtrise des risques. Elle valide notamment les risques majeurs à suivre, les stress tests à réaliser, les actions de management ORSA,
- Une instance trimestrielle de vérification de l'efficacité du dispositif de maîtrise des risques : le Comité d'Audit et des Risques, formulant un avis auprès du Conseil d'Administration d'IMA Assurances,
- Le Conseil d'Administration d'IMA Assurances surveillant le dispositif de maîtrise des risques et validant les travaux et rapports ORSA,
- Une organisation, sous le pilotage du Responsable de la Fonction Clé Gestion Des Risques d'IMA Assurances, reposant sur une répartition des travaux entre le Responsable des Risques Financiers et Majeurs, la Direction Groupe du Pilotage Economique et Actuariat et la gestion des risques opérationnels.

B.3.d Déclaration indiquant à quelle fréquence de l'évaluation interne des risques et de la solvabilité est examinée et approuvée par l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle de l'entreprise

La fréquence de réalisation des travaux est annuelle, mais peut faire l'objet d'une réalisation en cours d'année faisant suite à un évènement déclencheur spécifique pouvant impacter la stratégie de l'entreprise ou modifiant sensiblement le profil de risques.

Le processus étant itératif et systémique, les hypothèses initiales peuvent faire l'objet d'une revue concernant l'appétence aux risques, le business plan ou le stress test, par exemple, pour assurer la cohérence de l'ensemble du dispositif.

Pour l'exercice 2023, les travaux ORSA ont été réalisés sur la base des données comptables à fin 2022. L'ORSA a été réalisé de mai à septembre 2023 pour un envoi à l'ACPR sous 15 jours après validation du Conseil d'Administration.

Ce rapport répond à l'exercice annuel réglementaire et intègre également l'évolution du profil de risque d'IMA Assurances comme réassureur du risque assistance des actionnaires français à partir de 2023.

B.3.e Déclaration expliquant comment l'entreprise a déterminé ses propres besoins de solvabilité compte tenu de son profil de risque et les interactions entre ses activités de gestion du capital et son système de gestion des risques

En particulier, l'ORSA considère les évaluations suivantes :

- Le besoin global de solvabilité : il prend en compte le capital nécessaire à la couverture des risques quantifiables via la formule standard. Des scénarios de stress visent à vérifier cette évaluation de capital,
- Le respect permanent des obligations réglementaires concernant la couverture : il est vérifié par la projection du besoin en capital à l'horizon du plan stratégique, en scénario central et dans des scénarios de stress,
- L'écart entre le profil de risque de l'entreprise et les hypothèses qui sous-tendent le capital de solvabilité requis : la pertinence des méthodes et hypothèses retenues dans le cadre des évaluations est justifiée.

Les risques pris en compte dans la formule standard font l'objet d'une évaluation quantitative selon les critères définis dans la formule standard (pilier 1).

Les évolutions de la formule standard requises par les régulateurs européens et locaux et traduits dans les textes réglementaires sont intégrées dans l'évaluation des risques.

La quantification des risques de la formule standard s'appuie sur les données du bilan prudentiel, les provisions en best-estimate, ainsi que sur une évaluation des primes futures. Les paramètres de la formule standard sont appliqués sans mise en place d'USP.

Les risques complémentaires issus de la cartographie des risques ne sont pas tous quantifiables (ex risque de réputation). Cependant la plupart de ces risques peut peser sur des indicateurs de performance de l'entreprise tels que :

- Evolution du chiffre d'affaires pour le risque business (départ d'un client, ...),
- Evolution de la rentabilité pour le risque réglementaire (pénalités financières, ...), le risque de fraude, etc.,
- Evolution du niveau de fonds propres pour le risque de gouvernance et de stratégie (investissement, prise de participation, départ d'un actionnaire, ...).

L'évolution de ces indicateurs impacte donc à terme le niveau de fonds propres et par déclinaison le besoin global de solvabilité.

Les risques complémentaires issus de la cartographie des risques ne sont pas tous quantifiables (ex risque de réputation). Cependant la plupart de ces risques peut peser sur des indicateurs de performance de l'entreprise tels que les chiffres d'affaires, la rentabilité, etc.

L'évolution de ces indicateurs impacte à terme le niveau de fonds propres et par déclinaison le besoin global de solvabilité.

Deux méthodologies de projection du bilan prudentiel sont utilisées dans le cadre des travaux ORSA pour évaluer le besoin global de solvabilité :

- Un scénario central,
- Des simulations de chocs (stress test).

Ces projections permettent de s'assurer de la couverture permanente et prospective des exigences réglementaires et des exigences internes fixées selon les critères d'appétence aux risques.

Les résultats conduisent à des conclusions sur le niveau de couverture des risques par les fonds propres détenus. Dans le cas d'un niveau de couverture insuffisant, des actions portant sur le niveau de risques et/ou sur le niveau de capital alloué à la couverture de ces risques sont définies.

B.4 Système de contrôle interne

B.4.a Description du système de contrôle interne

Le système de contrôle interne a pour objectif de s'assurer que les risques importants sont analysés et gérés convenablement. Le contrôle interne est un processus mis en œuvre par les dirigeants et les collaborateurs dont l'enjeu principal est d'assurer la maîtrise globale des risques et de fournir une assurance raisonnable quant à l'atteinte des objectifs de l'entreprise en termes d'efficacité des opérations, de reporting financier et de conformité réglementaire.

Comme précisé dans la politique de contrôle interne, l'organisation du Contrôle Interne s'appuie sur l'ensemble des collaborateurs du Groupe opérant pour IMA Assurances. Chaque membre du personnel est un contributeur actif du contrôle interne.

Le dispositif de contrôle interne d'IMA Assurances repose sur 3 niveaux de contrôle :

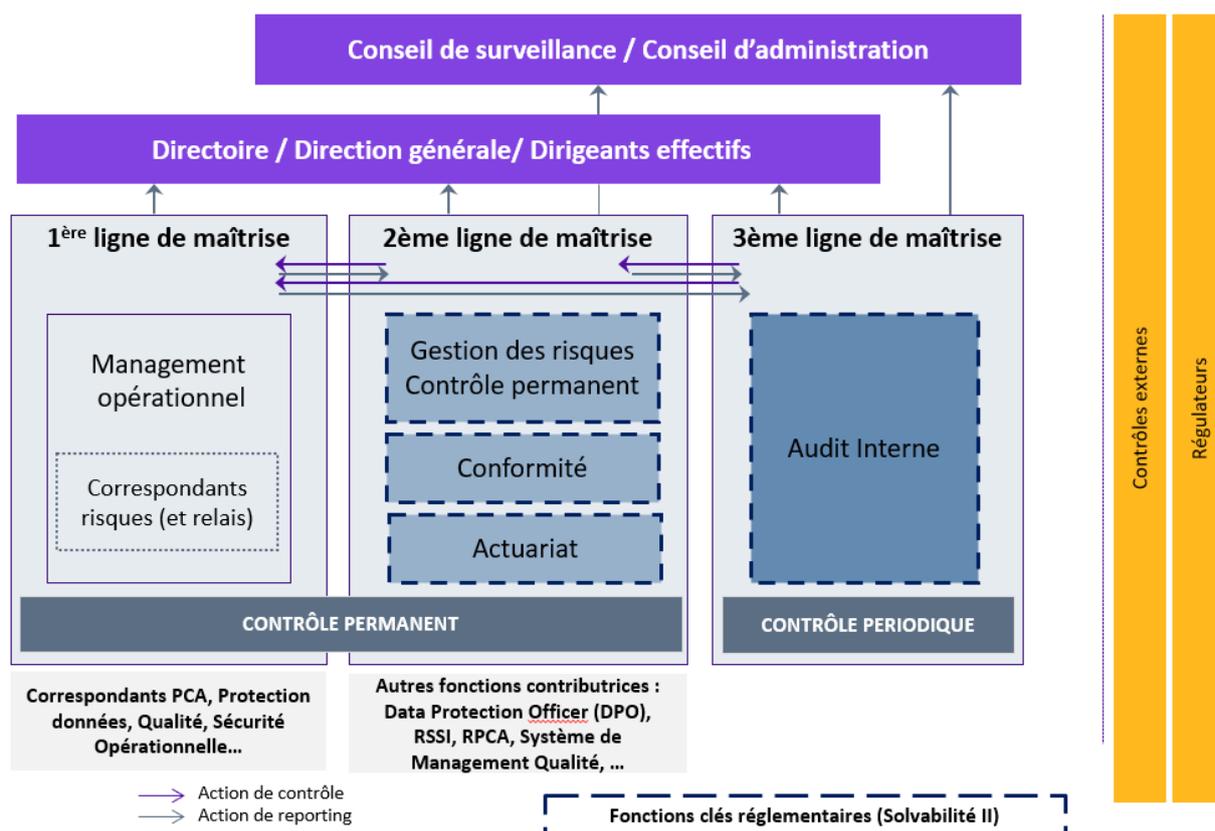
- Le contrôle de 1er niveau opéré par les collaborateurs opérationnels, l'encadrement des services et l'encadrement supérieur,
- Le contrôle de 2ème niveau opéré par les Fonctions Clés Gestion des Risques, Conformité et Actuarielle,
- Le contrôle de 3ème niveau, contrôle périodique opéré par la fonction Audit Interne.

Le système de contrôle interne s'articule autour :

- D'une organisation adéquate coordonnée par les Fonctions Clés,
- D'un cadre de référence proposé par l'ACPR (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution) et des recommandations de l'IFACI par rapport à ce cadre pour répondre aux exigences de la Directive Solvabilité 2,
- Des règles, des procédures, des modes opératoires et un système d'information structuré,
- De l'identification, l'analyse et l'évaluation des risques et la mise en place des dispositifs visant à les réduire.

Les acteurs du contrôle interne sont les collaborateurs, le management et les Fonctions Clés, qui s'assurent en permanence du respect du dispositif de contrôle interne. Ils peuvent être représentés sous la forme du schéma ci-après :

DISPOSITIF DE MAÎTRISE DES ACTIVITÉS



Les Fonctions Clés représentées ci-dessus ne se substituent pas aux managers qui restent responsables de la mise en œuvre du contrôle interne et des dispositifs de prévention des risques dans leur domaine d'intervention. Elles sont là pour les assister et s'assurer que la qualité des dispositifs répond aux attentes des instances de gouvernance.

Les responsables de Fonctions Clés exercent leur activité dans les conditions définies par l'entreprise et sous la responsabilité hiérarchique des Dirigeants Effectifs. Ces derniers soumettent à l'approbation du Conseil d'Administration des procédures définissant les conditions selon lesquelles les responsables de ces fonctions peuvent informer, directement et de leur propre initiative, le Conseil d'Administration, lorsque surviennent des événements de nature à le justifier.

Les modalités détaillées du contrôle interne sont décrites dans le document politique de contrôle interne.

4.b Description de la manière dont la fonction de vérification de la conformité est mise en œuvre

Une politique de Conformité, validée par le Conseil d'Administration, regroupe les dispositions s'appliquant à cette fonction.

L'engagement de l'instance dirigeante est formalisé, notamment par le présent document, les politiques Solvabilité II, les codes de conduite et l'engagement dans les démarches RSE et Qualité. Cet engagement comprend une dimension Groupe et une dimension propre à chaque entité juridique.

La cartographie des risques de non-conformité repose sur deux démarches distinctes :

- Bottom Up pour identifier et qualifier les risques opérationnels à partir des processus/activités de l'entreprise. L'inclusion des risques de non-conformité dans cette nature de cartographie permet un suivi coordonné intégré au système de contrôle interne (risque, méthodologie, outil) et au système de management de la Qualité (processus-activités),
- Top Down s'inspirant de la démarche des risques majeurs et incluant les exigences légalement définies (exemple : Activités et zones géographiques pour la cartographie des risques de corruption prévue par la loi Sapin II). Cette démarche permet d'établir le profil de risque pour chaque entité juridique.

La gestion des risques de non-conformité est réalisée à partir des exigences légalement définies et des recommandations des autorités de surveillance de chaque réglementation ; le Groupe IMA a déployé sa gestion des risques selon trois volets :

- La prévention : recouvre la diffusion de la culture de Conformité, notamment la veille et les formations mises en œuvre,
- La détection : s'exerce au travers du dispositif de contrôle interne, notamment à 3 niveaux, dont le Groupe s'est doté et qui est décrit dans la politique de Contrôle interne Groupe ; les vérifications de conformité, dont les remontées d'alertes en sont une partie intégrante et les avis Conformité,
- La remédiation : est réalisée via la mise en œuvre de plans d'actions, d'un système de sanctions disciplinaires, de dépôts de plainte et de déclarations aux autorités publiques.

Ces différentes composantes du dispositif sont déployées au sein d'un programme pluriannuel du Groupe IMA et du plan annuel de Conformité d'IMA Assurances et d'Assurima.

Les techniques déployées par la filière Conformité comprennent :

- Une méthode d'analyse d'impact : la Direction des Affaires Juridiques a la charge de coordonner la veille du Groupe et d'animer les actions de veille réalisées dans le Groupe. Lorsque celles-ci portent sur un des thèmes prioritaires, la Conformité réalise une note comportant une analyse d'impact de la réglementation, une cotation de l'impact et des préconisations pour la mise en œuvre d'actions,
- Une méthode d'avis de conformité : dans le cadre de sa mission de conseil, la Conformité peut remettre un avis formalisé comportant la compréhension du contexte, l'analyse et les préconisations d'actions. Ces avis peuvent également prendre d'autres formes, notamment pour les projets de nouvelles activités,
- Une méthode de vérification : soit dans le cadre du plan de Conformité, soit à la suite d'une situation pouvant présenter une non-conformité (suspicion de fraude, LCB-FT, corruption, lanceur d'alerte), des contrôles sont effectués. Ils se composent d'un examen de l'environnement de contrôle et de contrôles de dossiers permettant de s'assurer de l'efficacité des éléments de maîtrise des risques mis en place dans les entités. A la suite des vérifications, des préconisations peuvent être émises,
- Une méthode de projet : à l'occasion d'une évolution de la réglementation (lorsque la cotation de l'impact est fort), un projet Conformité peut être ouvert. Il fait l'objet d'une identification de préconisations et d'un suivi. Il accompagne l'intégration de l'évolution de la réglementation et conduit à une mise en conformité,
- Une méthode d'élaboration et de suivi du plan : en prenant en compte les objectifs de la politique de conformité et les missions complémentaires sur la lutte contre la fraude (interne et externe), des priorités sont définies en tenant compte des éléments de contexte comme : la veille prospective effectuée, le profil de risque de non-conformité, les réalisations de l'année N-1, les contrôles permanents de 1er niveau, les incidents déclarés en N-1, les ressources humaines disponibles et leurs compétences qui pourront, au besoin, être complétées par des apports externes. Cette démarche est mise en œuvre avec le souci de visiter périodiquement tous les thèmes de conformité en privilégiant les plus sensibles,
- Pour la partie risques, incidents opérationnels, suivi des préconisations et contrôle permanent : elle s'appuie sur la méthodologie de la gestion des risques opérationnels en présentant une image coordonnée aux métiers et en utilisant une granularité d'analyse plus fine sur les risques de non-conformité.

La Fonction Clé Conformité est portée par la Responsable du Service Conformité Groupe, cette dernière étant rattachée, au 1er janvier 2023, au Directeur de la Direction Groupe Fiscalité, Conformité, Contrôle et Sécurité, lui-même rattaché à un Dirigeant effectif d'IMA Assurances.

En 2023, le rattachement hiérarchique a été complété par un rattachement fonctionnel au Directeur Général d'IMA Assurances.

L'accès de la fonction Vérification de Conformité aux instances d'IMA Assurances est garanti par l'organisation des instances de reporting (Comité Technique des Risques et Comité d'Audit et des Risques), ainsi que de la Procédure d'escalade.

IMA Assurances n'ayant pas de salarié, IMA Assurances bénéficie des ressources de ses sous-traitants internes, notamment IMA GIE. La fonction Conformité s'appuie sur une équipe constituée d'un responsable de service, de deux responsables d'étude, de 2 chargés de conformité et sur un réseau de correspondants en partie commun avec la gestion des risques présent dans les entités juridiques et opérationnelles du Groupe IMA.

Un reporting s'effectue auprès du Comité Technique des Risques (CTR) et du Comité d'Audit et des Risques (CAR) d'IMA Assurances et d'Assurima.

B.5 Fonction d'Audit Interne

La fonction d'Audit Interne d'IMA Assurances donne au Comité d'Audit et des Risques et aux Dirigeants Effectifs d'IMA Assurances une assurance indépendante et objective sur l'efficacité du contrôle interne et de la gestion des risques dans l'ensemble de la société.

B.5.a Description de la manière dont la fonction d'audit interne de l'entreprise est mise en œuvre

La fonction Audit Interne évalue périodiquement l'existence et le fonctionnement du système de contrôle interne, de management des risques et de gouvernance. Elle émet des recommandations sur les améliorations à apporter pour renforcer leur efficacité et effectue le suivi de leur mise en œuvre.

La fonction Audit Interne s'appuie sur une équipe d'audit interne Groupe composée de cinq auditeurs.

L'Audit Interne évalue le processus de gouvernement d'entreprise, les risques et l'efficacité du dispositif de contrôle au regard de :

- L'atteinte des objectifs stratégiques de l'entreprise,
- La fiabilité et l'intégrité des informations financières et opérationnelles,
- L'efficacité et l'efficience des opérations,
- La protection des actifs et la correcte estimation des différents types de passifs,
- Le respect des lois, règlements, règles internes, procédures et contrats.

L'Audit Interne réalise des missions d'audit sur l'ensemble des domaines d'activité/processus et dispositifs d'IMA Assurances. Il peut également procéder à des missions chez des prestataires ou partenaires d'IMA Assurances. De plus, il est habilité à effectuer des missions de conseil, dès lors qu'elles n'engendrent pas de conflit d'intérêt et qu'elles ne sont pas incompatibles avec ses obligations.

Le processus de déroulement des missions d'audit prend pour référence les modalités pratiques d'application des normes professionnelles d'audit interne.

Chaque mission d'audit est supervisée par le responsable de l'Audit Interne. Il intervient aux différentes phases de la mission d'audit afin de s'assurer que les conditions de réalisation permettent d'atteindre les objectifs fixés. La mission d'audit comprend trois phases principales : la planification, la réalisation, la communication.

L'Audit Interne inscrit son intervention dans le cadre d'un plan d'audit fondé sur les risques afin de définir des priorités d'audit cohérentes avec les objectifs de l'entreprise. Le plan d'audit interne couvre toutes les activités significatives qui doivent être réexaminées dans un délai raisonnable. Ce processus de planification ainsi que toute modification significative sont soumis pour approbation aux Dirigeants Effectifs et pour avis au Comité d'Audit et des Risques.

L'Audit Interne réalise périodiquement un suivi des recommandations d'audit. Ce suivi a pour but de s'assurer que le processus d'amélioration du système de contrôle interne est bien efficace et que les risques identifiés au cours de missions d'audit sont désormais sous contrôle. Les résultats du suivi des plans d'action sont reportés régulièrement aux Dirigeants Effectifs et au Comité d'Audit et des Risques.

L'Audit Interne élabore et tient à jour un programme d'assurance et d'amélioration qualité portant sur tous les aspects de l'audit interne. Ce programme permet d'évaluer :

- La conformité de l'audit interne avec la définition de l'audit interne et les normes,
- Le respect du code de déontologie par les auditeurs internes.

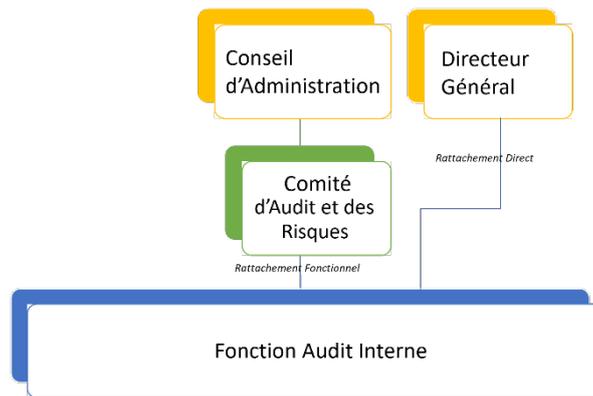
Ce programme permet également de s'assurer de l'efficacité et de l'efficience de l'activité d'audit interne et d'identifier toutes opportunités d'amélioration.

B.5.b Description de la manière dont la fonction d'audit interne de l'entreprise préserve son indépendance et son objectivité par rapport aux activités qu'elle examine.

La mission, les pouvoirs et les responsabilités de l'audit interne sont formellement définis dans une politique d'audit interne.

Afin de garantir son indépendance, la fonction Audit Interne est rattachée directement au Directeur Général/Dirigeant Effectif d'IMA Assurances. Elle dépend également fonctionnellement du Comité d'Audit et des Risques duquel elle reçoit ses instructions. L'audit interne est indépendant de toutes autres fonctions et ne réalise aucune activité opérationnelle, afin de ne pas être l'objet d'influences dans le cadre de la réalisation de ses audits et du reporting des résultats.

Schéma de rattachement de l'audit interne :



L'Audit Interne communique les résultats des audits et le suivi des plans d'action au Comité Technique des Risques et au Comité d'Audit et des Risques et dispose d'un accès direct au Comité d'Audit et des Risques. Il est tenu de signaler tout problème majeur relevant de son périmètre de responsabilité à l'organe d'administration, de gestion ou de contrôle.

B.6_Fonction Actuariat

La fonction Actuariat est positionnée au sein de la Direction Groupe Pilotage Economique et Actuariat. Le rattachement de la fonction Actuariat est illustré par :



La fonction Actuariat participe au Comité Technique des Risques ainsi qu'au Comité d'Audit et des Risques. Les missions de la fonction Actuariat sont décrites dans le système de gouvernance partie B du présent rapport.

Les travaux de la fonction Actuariat pour IMA Assurances portent sur les points suivants :

- Provisionnement des sinistres : revue de la méthode de provisionnement, prise en compte des évolutions de produits, suivi des boni-malis, par exemple,
- Souscription : revue de la politique de souscription,
- Réassurance : analyse des différents traités existants,
- Gestion des risques : participation active aux travaux d'ORSA, notamment sur les aspects quantitatifs (projection du scénario central et des stress tests).

Le calcul des provisions techniques des sinistres (pour toutes les sociétés d'assistance du Groupe) est réalisé au sein du service Actuariat, le responsable de la fonction Actuariat supervise et contrôle leurs travaux. Ces calculs font l'objet d'un examen annuel par les commissaires aux comptes.

La fonction Actuariat réalise un rapport de la fonction Actuariat afin d'informer les Dirigeants Effectifs, et le Conseil d'Administration de ses conclusions sur la fiabilité et le caractère adéquat du calcul des provisions techniques. Ce rapport présente également une revue des activités entreprises par la fonction Actuariat dans chacun de ses domaines de responsabilité durant la période.

La fonction Actuariat n'intervient pas sur la politique de souscription (en particulier, elle n'a pas participé à sa rédaction). En cas de souscription de nouvelles affaires, elle peut être sollicitée pour des calculs de couverture de solvabilité et d'impact sur l'équilibre technique du portefeuille.

La fonction Actuariat échange avec les différentes Fonctions Clés lors des Comités Techniques des Risques et lors des Comités d'Audit et des Risques. La fonction Actuariat reporte chaque année à travers le rapport actuariel afin d'informer les Dirigeants Effectifs, le Comité d'Audit et des Risques et le Conseil d'Administration de ses conclusions sur la fiabilité et le caractère adéquat du calcul des provisions techniques de la politique de souscription et de l'atténuation du risque par la réassurance.

B.7 Sous-traitance

L'organisation du Groupe IMA, décrite ci-avant, explique comment IMA Assurances externalise 100 % de ses activités.

Le cadre réglementaire de l'assurance en Europe, et la directive Solvabilité 2, posent un certain nombre d'obligations aux assureurs en matière de recours à la sous-traitance, notamment :

- Tout établissement reste responsable de l'activité qu'il confie en sous-traitance et de son contrôle,
- La sous-traitance ne peut pas entraver le contrôle des régulateurs,
- Les assureurs doivent démontrer que leurs activités sous-traitées restent sous leur contrôle,
- Et informer préalablement et en temps utile les autorités de contrôle de leur intention de sous-traiter des activités ou des fonctions importantes ou critiques, ainsi que de toute évolution importante ultérieure concernant ces fonctions ou ces activités,
- Et encadrer leurs pratiques par une politique de sous-traitance formalisée.

Pour répondre aux exigences réglementaires, IMA Assurances s'est dotée d'une politique écrite d'externalisation, que le Conseil d'Administration a validée. Selon les indications et critères proposés par les réglementations européenne et française, la politique doit s'appliquer à :

- L'externalisation des Fonctions Clés telles que définies par la directive Solvabilité 2,
- Quelques activités/fonctions opérationnelles liées essentiellement à l'activité d'assurance de la branche 18 assistance.

A ce titre, les activités ou fonctions considérées comme critiques ou importantes par IMA Assurances sont les fonctions de gouvernance et les activités ou fonctions opérationnelles précisées dans le tableau ci-après :

Activités externalisées	Sous-traitants	Territorialité
Fonctions Clés : Gestion des Risques, Conformité, Audit Interne, Actuariat	Intra groupe	France
Tarifification des produits	Intra groupe	France
Commercialisation des contrats	Intra groupe	France
Gestion des opérations (plateaux)	Intra groupe	Europe
Sécurisation des données personnelles (DPO)	Intra groupe	France
Gestion des placements	Intra groupe	France

Le détail de ces activités est décrit dans la politique d'externalisation. En 2023, il n'y a pas eu d'évolution du périmètre d'externalisation.

Le choix des sous-traitants hors groupe repose sur un dispositif de gestion composé de trois étapes :

Etape 1

➤ **Choix d'externalisation et qualification des activités**

Le choix de l'externalisation est piloté par le Conseil d'Administration et la qualification des activités par la fonction de vérification de la conformité de l'entreprise. Une approche par les risques est mise en œuvre (externalisation critique ou non critique) en adoptant le principe de proportionnalité pour l'appliquer au cas de chaque convention.

Etape 2

➤ **Sélection du sous-traitant prestataire**

IMA Assurances définit le processus de « due diligence » (diligence raisonnable) à mener préalablement à la conclusion d'un accord de sous-traitance, afin de répondre à un niveau de prudence en matière de vérification préalable du prestataire.

L'examen est réalisé pour vérifier que le sous-traitant potentiel est doté des aptitudes, de la capacité financière et technique et de tout agrément légal nécessaire à une mise en œuvre satisfaisante de la sous-traitance, compte tenu des objectifs et des besoins d'IMA Assurances.

Les conclusions de cet examen sont documentées.

Etape 3

➤ **Contractualisation**

L'accord écrit, conclu entre l'entreprise et le sous-traitant, définit clairement les devoirs et responsabilités des deux parties.

Concernant l'engagement du prestataire de services, il se conforme à toutes les dispositions législatives et réglementaires applicables, ainsi qu'aux dispositions approuvées dans le cadre des politiques élaborées par la structure pour laquelle il intervient.

Le prestataire s'engage à accepter tout contrôle de ses activités telles que décrites par l'accord de sous-traitance. Ces contrôles peuvent être effectués par les services opérationnels, la Direction Risques et Contrôle, le service Conformité et par la Direction Audit Interne.

Il s'engage également à coopérer avec toute autorité compétente pour contrôler la sous-traitance, et notamment en France l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR).

➤ **Pilotage et contrôle de l'activité externalisée**

Le pilotage doit permettre de s'assurer de l'exercice des différents contrôles :

- Le Contrôle permanent de niveau 1, est assuré par les directions opérationnelles de l'activité sous-traitée,
- Le Contrôle permanent de niveau 2, réalisé par l'équipe en charge du contrôle permanent de niveau 2 et par l'équipe Conformité,
- L'audit Interne (contrôle de niveau 3) a la charge du contrôle périodique des prestations critiques ou importantes.

Dans un contexte d'externalisation intra-groupe, les activités externalisées sont intégrées directement dans les cartographies des risques opérationnels et des contrôles des processus et activités concernés. Ainsi, le suivi de l'activité est réalisé par la mise à disposition d'états de reporting globaux.

B.8 Autre information importante relative au système de gouvernance de l'entreprise

IMA Assurances n'identifie pas d'autres informations notables à communiquer.

C. Profil de risque

Cette section décrit les principaux risques auxquels IMA Assurances est exposée dans son activité.

L'ensemble de l'activité de nos sociétés d'assurance est regroupé sous la ligne d'activité ou LOB « assistance ».

Les risques quantifiables sont évalués de manière quantitative dans le cadre du calcul du SCR (Solvency Capital Requirement) de la formule standard.

Les informations qualitatives et quantitatives concernant le profil de risque de l'entreprise sont présentées par catégories de risques :

- Risque de souscription non-vie : C1
- Risque de marché : C2
- Risque de contrepartie/crédit : C3
- Risque de liquidité : C4
- Risque opérationnel : C5
- Autres risques importants (Risques d'entreprise/ Risques émergents) : C6

C.1 Risque de souscription

Le risque de souscription non-vie est défini comme le risque de perte ou de changement défavorable de la valeur des engagements d'assurance non-vie compte tenu des périls couverts et des procédés appliqués dans l'exercice de cette activité en raison d'hypothèses inadéquates en matière de tarification et de provisionnement (incertitude des coûts des sinistres déjà survenus, incertitude relative au volume d'affaires futures, risque d'erreur sur la tarification, ...).

Au sein d'IMA Assurances, ce risque porte principalement sur le risque de tarification et de provisionnement (primes et sinistres), et une partie non significative sur le risque de rachat : (cessation).

➤ Exposition aux risques

Les garanties d'assistance correspondent aux mises en œuvre de prestations pour répondre à des interventions urgentes pour faire cesser un trouble soudain. Elles consistent en des mesures conservatoires rapides, mais ne comprennent pas les réparations proprement dites du sinistre, qui, elles, relèvent du contrat d'assurance santé, habitation, automobile, ...

Les risques acceptés au titre des contrats d'assistance souscrits auprès d'IMA Assurances ou via la réassurance souscrite auprès des partenaires, portent sur :

- L'assistance aux personnes avec des coûts de type : train, avion, taxi, véhicule de location, hôtel, ...,
- L'assistance aux véhicules avec des coûts de dépannage, remorquage, et transport de véhicules, ...,
- L'assistance santé :
 - L'assistance à domicile et des coûts pour des aides ménagères, gardes d'enfants, conduites à l'école, école à domicile, ...,
 - L'assistance obsèques.
- L'assistance médicalisée avec des coûts de frais médicaux, ambulances, rapatriements sanitaires, etc.

L'assistance présente la particularité de générer des sinistres de faibles montants avec un déroulement rapide justifié par l'urgence de l'intervention.

➤ Mesure du risque

IMA Assurances applique la formule standard pour quantifier le risque de souscription en se basant sur les données de primes et sinistres et les coefficients de volatilité spécifiques à la ligne d'activité Assistance.

Au 31/12/2023, le SCR d'IMA Assurances, d'un montant total de 192 201 K Euros (après diversification et ajustement) est principalement composé du risque de souscription non-vie (153 578 K Euros). En effet, étant donné la faible part des autres risques dans son profil de risques, celui-ci est prépondérant.

➤ **Concentration de risques**

L'entreprise suit de manière régulière son exposition au risque de souscription et utilise les résultats de ces travaux afin d'optimiser ses gammes de produits et de déterminer une éventuelle couverture en réassurance. Le risque principal encouru porte principalement sur la fréquence du risque et non le coût du sinistre, les risques de concentration sont donc très faibles.

En cas de concentration de risques, des actions sont mises en place pour s'assurer que les expositions restent dans le cadre de l'appétence aux risques.

➤ **Réduction du risque**

Le recours à la réassurance permet de limiter l'impact du risque de fréquence. Ne maîtrisant ni la teneur, ni l'impact de la politique de communication mise en place par le souscripteur du contrat, IMA Assurances met en œuvre des actions pour se prémunir contre le risque d'une utilisation de l'assistance au-delà de celle attendue.

IMA Assurances n'a pas recours à la titrisation.

La revue des provisions techniques et le contrôle indépendant des risques sur les nouvelles affaires participent au contrôle des risques.

➤ **Sensibilité aux risques**

Le risque de souscription fait l'objet de tests de sensibilité réguliers. Les scénarios de projection réalisés dans le cadre de l'ORSA permettent de tester la capacité d'IMA Assurances à l'arrivée de nouveaux clients présentant des contrats avec une sinistralité élevée (sensibilité de la sous-tarification et de la sur-sinistralité) ou de tester la capacité maximale de l'entité à intégrer des nouveaux clients tout en respectant l'appétence de couverture du SCR.

IMA Assurances peut ainsi prendre des mesures appropriées en réponse aux évolutions des cycles du marché de l'assurance assistance et plus généralement aux modifications de son environnement politique et économique.

C.2 Risque de marché

➤ **Exposition aux risques**

Le risque de marché est défini comme le risque de perte ou de changement défavorable de la situation financière, résultant directement ou indirectement de fluctuations affectant le niveau ou la volatilité de la valeur des instruments financiers. Il comprend les risques actions (non significatif pour IMA assurances), de taux, d'actif/passif, de concentration...

- Risque de taux d'intérêt : risque engendré par la variation de la courbe des taux et par la volatilité implicite des taux,
- Risque immobilier : risque engendré par une chute des marchés immobiliers,
- Risque de concentration : risque de défaut des émetteurs pour lesquels l'exposition de l'assureur est trop élevée (manque de diversification de son portefeuille d'actifs),
- Risque de spread : risque lié à la sensibilité de la valeur des actifs, des passifs et instruments financiers aux changements affectant le niveau ou la volatilité des marges de crédit par rapport à la courbe des taux d'intérêt sans risque (calcul de l'écart entre le titre de référence (p.ex. obligations d'état) et le titre détenu en fonction du rating de l'émetteur et la duration).

➤ **Mesure du risque**

IMA Assurances applique la formule standard pour quantifier le risque de marché.

Au 31/12/2023, le montant du SCR de marché s'élevait à 23 513 K Euros pour un montant total de SCR de 192 201 K Euros.

➤ **Concentration de risques**

La politique d'investissement est principalement orientée vers un arbitrage du niveau de sécurité et la diversification des actifs.

Les différents placements (OPCVM) ont été transparisés afin d'avoir une vision exhaustive des risques associés.

Les placements sont sélectionnés afin d'optimiser l'exposition relative aux différents émetteurs et ainsi optimiser le risque de concentration.

➤ **Réduction de risque**

IMA Assurances a mis en place une instance de suivi (Comité SAPIO) qui permet une réactivité sur les modifications à apporter dans l'allocation des fonds. L'exposition aux risques est aujourd'hui maîtrisée par le respect des règles de la politique d'investissement et des principes de gestion prudente.

➤ **Sensibilité aux risques**

Le risque de marché n'a pas fait l'objet de test de sensibilité sur la période de référence.

C.3 Risque de crédit

➤ **Exposition aux risques**

Le risque de crédit, nommé dans le profil de risque d'IMA Assurances risque de contrepartie, est défini comme le risque de perte lié à la défaillance inattendue ou à la détérioration de la qualité de crédit des contreparties entraînant une incapacité à s'acquitter des obligations de paiement envers l'entreprise (Défaut des réassureurs par exemple, mais également des intermédiaires, ...).

IMA Assurances détient 2 types de créances :

- Les créances de réassurance et liquidités financières, pour lesquels il y a une identification des contreparties (Type 1),
- Les autres créances, avec un impact spécifique sur les créances dues depuis plus de 3 mois (Type 2).

➤ **Mesure du risque**

IMA Assurances applique la formule standard pour quantifier le risque de contrepartie.

Au 31/12/2023, le montant du SCR de contrepartie s'élevait à 12 119 K Euros pour un montant total de SCR de 192 201 K Euros.

➤ **Concentration de risques**

Les créances client représentent la majorité du poids dans le SCR de contrepartie. Le portefeuille de clients d'IMA Assurances est suffisamment diversifié pour ne pas être en forte dépendance d'un client défaillant.

➤ **Réduction de risque**

Des processus opérationnels ont été mis en place pour permettre un suivi régulier des créances impayées dès le retard constaté et pour réaliser les relances nécessaires auprès des clients concernés.

➤ **Sensibilité aux risques**

Le risque de contrepartie n'a pas fait l'objet de test de sensibilité sur la période de référence.

C.4- Risque de liquidité

Le risque de liquidité est identifié comme une composante du risque de marché dans le profil de risque d'IMA Assurances. Ce risque résulte de l'incapacité à faire face à ses engagements immédiats : manque de liquidité disponible pour faire face aux créances (risque non pris en compte dans la formule standard).

➤ Exposition aux risques

La gestion du risque de liquidité inclut notamment :

- La procédure pour déterminer le niveau d'asymétrie entre les entrées et les sorties de trésorerie des éléments d'actif et de passif,
- L'examen des besoins totaux de liquidité à court et moyen terme, y compris la réserve de liquidités appropriée « capital dit tampon » pour se prémunir contre une pénurie de liquidités,
- L'examen du niveau et de la surveillance des actifs liquides, y compris le calcul des pertes financières potentielles en raison d'une réalisation forcée.

Le risque de liquidité est considéré comme non significatif pour IMA Assurances. En effet, l'assistance est un risque court, le règlement des prestations se fait à court terme, l'horizon est inférieur à 1an.

Une gestion de trésorerie hebdomadaire est mise en place pour faire face aux besoins de sortie de trésorerie liés à l'activité. Afin d'assurer la liquidité de ses placements, IMA Assurances dispose en permanence d'une majorité d'actifs dont la disponibilité maximale est inférieure à 31 jours.

➤ Concentration de risques

Des limites internes sont fixées. Elles permettent de s'assurer que l'exposition à chaque contrepartie est limitée de sorte qu'aucune exposition individuelle ne remette en cause la solvabilité d'IMA Assurances.

➤ Réduction de risque

Le capital dit « tampon » de fin de trimestre doit couvrir les sorties de trésorerie sur une période allant de 15 jours à un mois. Un budget de trésorerie permet de prévoir les sorties de trésorerie.

Les montants des sinistres sont modérés, les sorties de trésorerie ne se font pas de façon massive. Le budget prévisionnel est en général respecté et permet de limiter le risque de liquidité entrées – sorties de trésorerie.

➤ Sensibilité aux risques

Le risque de liquidité n'a pas fait l'objet de test de sensibilité sur la période de référence.

C.5 Risque opérationnel

➤ Exposition aux risques

Le risque opérationnel résulte du risque de pertes lié à l'inadéquation ou à la défaillance d'une procédure interne, du personnel de l'entreprise, des systèmes, ou d'événements externes.

9 catégories de risques ont été identifiées dans la démarche d'identification des risques opérationnels.

➤ Mesure du risque

IMA Assurances applique la formule standard pour quantifier le risque opérationnel.

A fin 2023, le montant du SCR sur les risques opérationnels s'élevait à 31 193 K euros pour un montant total de SCR de 192 201 K Euros.

➤ Concentration de risques

Les risques opérationnels sont répartis par catégories de risques et n'affichent pas de concentration sur l'une d'entre elles.

➤ Réduction de risque

Pour réaliser les prestations d'assistance, IMA Assurances doit s'assurer d'une continuité de l'activité 24h/24 7j/7, 365j/365. La maîtrise des processus opérationnels et la disponibilité du Système d'Information sont donc fondamentales pour assurer de manière optimale la prise en charge des bénéficiaires.

IMA Assurances s'assure qu'IMA GIE a mis en place un dispositif de cellule de crise et un plan de continuité des activités constitué d'un plan de continuité opérationnelle, d'un plan de continuité informatique et d'un plan de reprise des activités.

Ce plan couvre l'indisponibilité :

- D'un bâtiment sensible,
- Des ressources humaines,
- Du système téléphonique,
- Du système d'information (particulièrement exposé au risque cyber).

Ce plan inclut la réalisation de simulations de crise à fréquence régulière et l'analyse de scénarii au regard des risques auxquels IMA Assurances est exposé.

Plus généralement sur l'ensemble des risques opérationnels, des plans de maîtrise sont identifiés et des actions d'amélioration sont formulées. Les actions définies ont pour objectif de limiter la fréquence du risque (action préventive) ou d'en réduire son impact (action corrective).

➤ **Sensibilité aux risques**

Le risque opérationnel n'a pas fait l'objet de test de sensibilité sur la période de référence.

En revanche, des études de sensibilité portant sur les risques opérationnels et/ou émergents sont conduites annuellement pour l'ensemble du Groupe. De ce fait, IMA Assurances est intégrée dans ces travaux.

C.6 Autres risques importants

Dans le cadre de ses activités, IMA Assurances peut être confrontée à des risques non quantifiables et donc non pris en compte dans la formule standard, tels que :

- Des risques d'entreprise propres à l'activité et à la gouvernance (stratégie, réputation, business),
- Des risques émergents (évolutions réglementaires, fiscales, juridiques, technologiques, sociétales, politiques, environnementales, ...).

➤ **Exposition aux risques**

Une cartographie des risques annuelle met en exergue les risques majeurs pour IMA Assurances. Ces risques sont inhérents à l'activité de l'entreprise qui a pour mission de les suivre au jour le jour. En effet, IMA Assurances a mis en place des dispositifs de maîtrise de ces risques ne justifiant pas la nécessité à ce jour de rajouter du capital supplémentaire pour les couvrir.

Par ailleurs, ces risques, s'ils sont quantifiables, sont intégrés dans les hypothèses de Business Plan (exemple : perte potentielle de clients).

➤ **Mesure des risques**

Les risques sont identifiés et évalués selon la méthodologie de cartographie du Groupe.

➤ **Concentration de risques**

Les risques sont identifiés selon des natures de risque distinctes et ne font pas l'objet aujourd'hui d'une alerte en termes de concentration.

➤ **Réduction de risque**

Des plans de maîtrise sont identifiés et des actions d'amélioration sont formulées sur ces risques. Les actions définies ont pour objectif de limiter la fréquence du risque (action préventive) ou d'en réduire son impact (action corrective).

➤ **Sensibilité aux risques**

Les risques émergents n'ont pas fait l'objet de test de sensibilité sur la période de référence pour l'entité IMA Assurances. En revanche, des études de sensibilité sur les risques opérationnels et/ou émergents sont conduites annuellement pour l'ensemble du Groupe. De ce fait, IMA Assurances est intégrée dans ces travaux. En 2023, les études ont notamment porté sur les effets de cyber attaques.

C.7 Autres informations

Sans objet.

Valorisation à des fins de solvabilité

Le bilan Solvabilité 2 d'IMA Assurances est établi au 31 décembre 2023 dans le respect de la directive Solvabilité 2.

Les actifs et passifs sont évalués selon l'hypothèse d'une continuité d'exploitation de la société.

Le bilan Solvabilité 2 inclut uniquement la valeur des contrats en vigueur, par conséquent, il présente une vue partielle de la valeur de la société.

Les provisions techniques propres à l'assurance et à la réassurance correspondent aux engagements futurs envers les assurés et les bénéficiaires des contrats d'assurance ou de réassurance. Le montant des provisions techniques correspond au montant actuel que la société aurait à payer si elle transférait immédiatement ses engagements à une autre entité d'assurance ou de réassurance.

Les autres actifs et passifs sont évalués conformément aux textes réglementaires, ils font l'objet d'une réévaluation afin d'être valorisés à la juste valeur conformément à l'article 75 de la Directive Solvabilité 2.

Les actifs doivent être évalués à la juste valeur, c'est-à-dire pour le montant pour lesquels ils pourraient être échangés dans le cadre d'une transaction conclue entre des parties informées, consentantes et agissant dans les conditions de concurrence normales.

Les passifs doivent être évalués pour le montant auxquels ils pourraient être transférés ou réglés entre des parties informées, consentantes et agissant dans les conditions de concurrence normales (hors ajustements liés au risque de crédit propre).

L'élaboration du bilan Solvabilité 2 en accord avec la Directive Solvabilité 2 requiert l'utilisation d'estimations et d'hypothèses et fait donc appel au jugement.

Les principaux éléments détaillés sont les postes d'actif comptabilisés à la juste valeur, les impôts différés actifs, les actifs et passifs techniques. Les principes énoncés ci-dessous précisent les principes d'évaluation utilisés pour chaque poste.

D.1 Actifs

Les spécifications techniques utilisées par IMA Assurances sont issues de la réglementation Solvabilité 2, définie au travers des textes suivants :

- La directive Solvabilité 2 du 25 novembre 2009 (2009/138/CE) et la directive Omnibus 2 du 16 avril 2014 (2014/51/UE),
- Le règlement délégué (UE) 2019/981 de la commission du 8 mars 2019 modifiant le règlement délégué (UE) 2015/35 complétant la directive 2009/138/CE du Parlement européen et du Conseil sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (solvabilité II) L'amendement du 30 septembre 2015 apporté par la Commission aux mesures d'exécution de Solvabilité 2,
- La documentation EIOPA, à savoir les textes ITS et guidelines (orientations) qui complètent les références précédentes.

Aucun écart significatif par rapport à ces spécifications n'est à notifier. Certains éléments ont été estimés par des méthodes simplifiées, en application du principe de proportionnalité.

Le bilan prudentiel IMA Assurances a été établi à partir d'une transposition du bilan en normes comptables françaises actuelles et de l'application de méthodes de valorisation des actifs pour les actifs conformes avec le référentiel Solvabilité 2.

Conformément aux recommandations de l'ACPR, cette courbe des taux utilisée n'inclut pas d'ajustement de volatilité (« volatility adjustment »), ce qui correspond au scénario Baseline.

Les méthodes de valorisation utilisées pour les actifs sont synthétisées dans le tableau ci-dessous :

Actifs Bilan Prudentiel	Mode de valorisation	Source de valorisation
Actions non cotées	Valeur comptable	Comptabilité
Obligations d'entreprises	Valeur de marché (Coupons courus inclus, si applicable)	Valorisation gestionnaire actif
Obligations souveraines	Valeur de marché (Coupons courus inclus, si applicable)	Valorisation gestionnaire actif
Fonds d'investissement	Valeur de marché coupons courus inclus	Valorisation gestionnaire actif (avec transparence)
Créances	Valeur comptable	Comptabilité
Trésorerie et équivalent trésorerie	Valeur nette comptable intérêts courus inclus	Comptabilité
Dépôt, Compte A Terme (CAT), Compte Sur Livret (CSL), Titre de Créance Négociable (TCN)	Valeur nominale intérêts courus inclus	Comptabilité
Immobilier	Valeur de marché	Valeur d'expert

Les placements financiers ont été revalorisés à leur valeur de marché. Les coupons courus et les surcotes / décotes ont été classés dans le même agrégat que les actifs auxquels ils étaient associés.

Par mesure de simplification, les autres actifs (hors placements financiers et immobilier) ont été repris en valeur comptable.

Les frais d'acquisition reportés sont considérés comme nuls dans le bilan Solvabilité 2.

Le passage à la juste valeur augmente le volume du bilan prudentiel de 3 463 K Euros en comparaison avec le bilan statutaire en normes françaises, par différence entre les valorisations en application de la directive Solvabilité 2 et celles en applications des comptes statutaires au 31 décembre 2023.

Les ajustements Solvabilité 2 se décomposent comme suit par différence :

Bilan simplifié – Actif 31.12.2023, en K Euros (arrondis)			
	Bilan statutaire	Bilan prudentiel	Variation
Frais d'acquisition reportés	110	0	-110
Immobilier	2 106	4 255	2 149
Autres placements	185 813	188 862	3 049
Provisions techniques cédées	3 439	3 894	455
Autres actifs	147 342	145 262	-2 079
Total actifs	338 810	342 273	3 463

Les variations s'expliquent par :

- Les frais d'acquisition reportés (- 110 K Euros) qui sont considérés avec une valeur nulle dans le bilan prudentiel,
- Les plus-values latentes sur l'immobilier (+ 2 149 K Euros) qui sont prises en compte dans le bilan prudentiel,
- Les plus-values latentes sur les autres placements financiers (+ 3 049 K Euros) qui sont prises en compte dans le bilan prudentiel (prise en compte des intérêts et coupons courus avec les placements correspondants),
- Les moins-values latentes sur les autres actifs (- 2 079 K Euros),
- Les provisions techniques non-vie cédées évaluées à la juste valeur (+455 K Euros) dans le bilan prudentiel.

Les fonds de placements représentent 6 108 K Euros, soit 3,2 % du portefeuille IMA Assurances.

Tous les fonds détenus en direct sont traités en transparence. Les fonds non transparents indirectement détenus sont des fonds monétaires et représentent moins de 1% de la valeur boursière du portefeuille. Ces fonds monétaires euro sont modélisés sur la base de majorant prospectus comme une obligation de sensibilité taux 0.5, de sensibilité crédit 1 et rating BBB sans risque de change.

Lorsque les données n'étaient pas disponibles, des hypothèses prudentes ont été retenues :

- Traitement des actifs pour lesquels les risques n'étaient pas suffisamment détaillés comme des actions de type 2,
- Notation : lorsque la notation n'était pas disponible, l'actif a été considéré comme non noté,
- Sensibilité et duration : lorsque l'une ou l'autre de ces informations n'étaient pas disponibles, il a été supposé que « duration = sensibilité ». Lorsque ces deux informations n'étaient pas disponibles, il a été considéré que « sensibilité = maturité »,
- Pour les certificats de dépôts et autres titres de créances négociables dont la maturité n'était pas indiquée, l'hypothèse d'une maturité égale à 1 an a été retenue.

D.2 Provisions techniques

Les provisions techniques en valeur prudentielle sont composées :

- Des provisions techniques économiques actualisées « Best Estimate » (BE),
- De la marge de risque.

Les BE correspondent à la valeur actuelle probable des flux de trésorerie futurs. Les flux de trésorerie futurs incluent les flux entrants et les flux sortants qui sont requis pour éteindre les obligations d'assurance en vigueur à la date de calcul.

Les provisions techniques ont été évaluées à la juste valeur selon les principes suivants :

- Approche prospective et hypothèses réalistes,
- Calcul d'un Best Estimate (meilleure estimation), sans marge de prudence additionnelle,
- Valorisation explicite de la part des réassureurs dans les engagements techniques.

Dans le cadre du référentiel Solvabilité 2, l'ensemble des sous-segments d'IMA Assurances a été regroupé dans la ligne d'activité (LoB) « Assistance ».

La meilleure estimation des provisions techniques comptabilisées au bilan prudentiel (hors marge de risque) est de 36 727 K Euros et se décompose en provisions pour sinistres et provisions pour primes :

Provisions techniques brutes de réassurance	Provisions 2022 S2 (K Euros) (hors marge de risque)			Provisions 2023 S2 (K Euros) (hors marge de risque)		
	Provisions pour primes	Provisions pour sinistres	Provisions totales brutes	Provisions pour primes	Provisions pour sinistres	Provisions totales brutes
Assistance	-24 389	12 469	-11 920	-23 636	60 363	36 727

- Provisions pour sinistres

Le calcul du Best Estimate des provisions pour sinistres se base sur un historique de 3 ans des coûts observés (hors frais et recours) et est effectué par sous-segments.

La charge finale par sous-segment est estimée à partir de la moyenne des résultats fournis par 3 méthodes différentes.

Il est à noter que les provisions pour sinistres ont été actualisées en utilisant le taux de maturité 1 an sur la courbe des taux sans VA fournie au 31/12/2023 par l'EIOPA.

Les provisions pour recours sont basées sur l'estimation d'un taux de recours.

Les provisions pour frais de gestion sont basées sur l'estimation d'un taux de chargement appliqué aux provisions de sinistres.

- **Provisions pour primes**

Les meilleures estimations de primes futures sont calculées comme étant la différence entre les coûts des futurs sinistres et les primes futures. Il s'agit donc de la meilleure estimation de la charge relative aux contrats pour laquelle la société est engagée les années à venir. Le calcul de ces deux éléments comprend :

- Les primes futures diminuées des frais de contrats sur la base :
 - o Des contrats déjà en portefeuille en 2023, qui n'ont pas été résiliés,
 - o Des primes annuelles estimées pour le budget 2024,
 - o Des nouveaux contrats signés avant le 31/12.
- Une estimation du ratio combiné 2024 qui intègre donc les frais de gestion des sinistres, issus du Business Plan.

L'estimation de la valeur actuelle des primes futures utilisée dans le calcul du Best Estimate de primes repose donc sur une base de données indiquant, pour chaque contrat, la date de reconduction, des informations sur le caractère pluriannuel ou non du contrat, et l'estimation de la prime annuelle faite pour le budget 2024.

Les contrats d'IMA Assurances sont composés de :

- Contrats pluriannuels pour lesquels les tarifs sont fixes sur plusieurs années,
- Contrats annuels à tacite reconduction au 1^{er} janvier avec option de révision tarifaire au moment de la reconduction,
- Contrats annuels pour lesquels les contrats sont signés chaque année avec une revue des conditions, notamment des conditions tarifaires dont les contrats de réassurance font part.

Compte tenu de la période de préavis, IMA Assurances est engagée sur ces contrats d'assurance directe et indirecte au 31/12/2023 : les primes de tous ces contrats sur 1 an ont donc été prises en compte dans les calculs.

De plus, plusieurs contrats pluriannuels ont été retenus (deux contrats souscrits jusqu'en 2025 et un contrat jusqu'en 2024) : les primes pour ces contrats pluriannuels sont déjà définies.

Le montant total de primes futures retenu est de 567 767 K Euros.

Le Best Estimate de provisions pour primes s'élève alors à – 23 636 K Euros en brut de réassurance, et - 26 865 K Euros en net de réassurance.

Le plan de réassurance d'IMA Assurances comporte un unique réassureur au 31/12/2023 : IMA Assurances a un contrat en quote-part avec un taux de cession 100 % avec Wafa IMA Assistance.

- **Marge de risque**

La marge de risque est définie comme le montant de provisions complémentaires à ajouter aux provisions Best Estimate, calculé de telle manière que le montant total des provisions inscrites au bilan corresponde à celui qu'exigerait une tierce partie pour honorer les engagements à la charge de l'assureur.

La marge de risque a été évaluée selon la formule suivante :

$$\text{Marge de risque} = \frac{6\%}{1 + \text{taux_sans_risque_1an}} \times \text{SCR}_0$$

En effet, étant donné que la durée du portefeuille est inférieure à 1 an, il a été considéré que seul le SCR au 31/12/2023 (noté ci-dessus SCR₀) était non nul.

La marge de risque ainsi obtenue est de 10 975 K Euros.

Le montant des provisions techniques brutes de réassurance se présente ainsi :

Provisions techniques non-vie	Montants en K Euros
Meilleure estimation non-vie	36 727
Marge de risque non-vie	10 975
Provisions techniques brutes	47 702

D.3 Autres passifs

Passifs Bilan Prudentiel	Mode de valorisation	Source valorisation
Impôts différés passifs	Estimation extra comptable	Bilan prudentiel
Dettes	Valeur comptable	Comptabilité

Les dettes d'IMA Assurances, soit 41 868 K Euros, se composent de :

Détail des dettes	Montants en K Euros
Dettes pour dépôts espèces des réassureurs	730
Dettes envers les établissements de crédit	868
Dettes nées d'opérations d'assurance	2 413
Dettes nées d'opérations de réassurance	299
Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance)	37 462
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	95
Total	41 868

Ces éléments ont été repris pour leur valeur comptable dans le bilan prudentiel.

Pour rappel, IMA Assurances ne comptabilise pas les impôts différés dans le bilan statutaire conformément à la réglementation en vigueur.

En revanche, pour le traitement des impôts différés dans le bilan prudentiel, IMA Assurances a retenu les principes comptables prescrits par la norme IAS 12 – Impôts sur le résultat.

Les sources d'impôts différés ont deux origines :

- Les différences temporaires entre la valeur comptable du bilan prudentiel et la valeur fiscale des actifs et des passifs,
- Les déficits fiscaux reportables.

L'imposition différée a été considérée pour tous les ajustements hormis le passage en valeur de marché des OPCVM.

Un calcul détaillé des impôts différés a été effectué sur les différents postes du bilan. En synthèse, les valeurs fiscales des actifs et des passifs retenues pour la détermination des impôts différés sont présentés en page suivante :

Bilan	Catégorie	Valeur en K Euros
Actif	+ Values sur les placements financiers	-3 144
	Déduction des plus-values latentes sur OPCVM réintégrées fiscalement en IS social	116
	Annulation Actifs incorporels	25
	Variation des provisions techniques cédées	-455
Passif	Variation des provisions techniques	-24 480
	Provisions techniques déjà réintégrées fiscalement en social	2 600
	Amortissements dérogatoires	-246
Total :		-25 583
Montant de l'ID (taux 25,83%) :		6 608

Le taux utilisé pour déterminer le montant des Impôts Différés correspond au taux défini par la loi de finances 2018, soit un taux d'imposition retenu en 2023 de 25,83%.

Conformément aux principes IAS 12, une entité doit compenser les actifs et passifs d'impôts différés dès lors qu'ils sont liés à des impôts prélevés par la même autorité fiscale et que l'entité a un droit juridiquement exécutoire de les compenser.

Les impôts différés actifs et passifs calculés par IMA Assurances ont été compensés dans la présentation au bilan. Seul le montant net est présenté au passif.

Il en ressort de ces calculs un impôt différé passif de 6 608 K Euros dans le bilan prudentiel d'IMA Assurances.

L'actif net se décompose donc ainsi :

	Montants en K Euros
Montant de l'actif	342 273
Provisions techniques brutes de réassurance	47 702
Provisions autres que les provisions techniques	7
Impôts différés passif	6 608
Dettes	41 868
Actif net	246 087

D.4 Méthodes de valorisation alternatives

IMA Assurances n'est pas concernée.

D.5 Autres informations

Aucune autre information n'est à ajouter.

E. Gestion du capital

IMA Assurances a examiné ses ressources en capital et ses besoins sur une base économique à fin 2023. En effectuant cet examen, les exigences réglementaires et l'objectif interne de la direction générale ont été pris en considération. IMA Assurances contrôle que son niveau de capital est approprié pour assurer une position adéquate d'un point de vue concurrentiel et pour assurer son développement.

Une augmentation des fonds propres d'IMA Assurances a été réalisée pour pouvoir intégrer la nouvelle activité d'acceptation en réassurance des risques assistances des Mutuelles Actionnaires tout en respectant la couverture du besoin en capital à tout moment.

E.1 Fonds propres

La directive Solvabilité 2 prévoit deux niveaux de marge de solvabilité distincts :

- Un Minimum de Capital Requis (MCR), qui correspond au montant de fonds propres de base éligibles en deçà duquel les preneurs et les bénéficiaires seraient exposés à un niveau de risque inacceptable si l'entreprise d'assurance ou de réassurance était autorisée à poursuivre son activité et,
- Un Capital de Solvabilité Requis (SCR) correspondant à un niveau de fonds propres éligibles permettant aux entreprises d'assurance et de réassurance d'absorber des pertes significatives et qui donne l'assurance raisonnable aux preneurs et aux bénéficiaires que les paiements auront lieu lorsqu'ils arrivent à échéance.

E.1.a Informations sur les clauses et conditions importantes attachées aux principaux éléments de fonds propres détenus par l'entreprise

Au 31 décembre 2023, le montant total de l'actif net est de 246 087 K Euros dans le bilan prudentiel IMA Assurances. Il se compose de :

Actif net	Montants en K Euros
Fonds initial	157 000
Réserve de réconciliation	89 087
Dividendes prévisionnels	0
Total	246 087

La réserve de réconciliation est composée de la manière suivante :

Réserve de réconciliation	Montants en K Euros
Ecart de valorisation sur les actifs et passifs	21 581
Report à nouveau (y compris autres réserves, dividendes retirés)	39 184
Résultat de l'exercice	28 322
Total	89 087

Les éléments de fonds propres sont disponibles et éligibles pour la couverture du MCR et du SCR dans leur intégralité et sont classés en Tier 1 non restreint.

Ratios de couverture	Montants en K Euros
Fonds propres disponibles et éligibles	246 087
Montant du MCR	52 852
Montant du SCR	192 201
Ratio de couverture du SCR	128%
Ratio de couverture du MCR	466%

E.1.b Evolution attendue des fonds propres de l'entreprise sur la période de planification de son activité compte tenu sa stratégie d'entreprise, les plans de capital testés de manière appropriée et si l'entreprise a l'intention de rembourser ou de racheter tout éléments de fonds propres ou projette de lever des fonds supplémentaires.

Le niveau de fonds propres, basé sur les éléments du Business Plan, est attendu en hausse sur les prochains exercices, sous l'effet des résultats excédentaires prévisionnels.

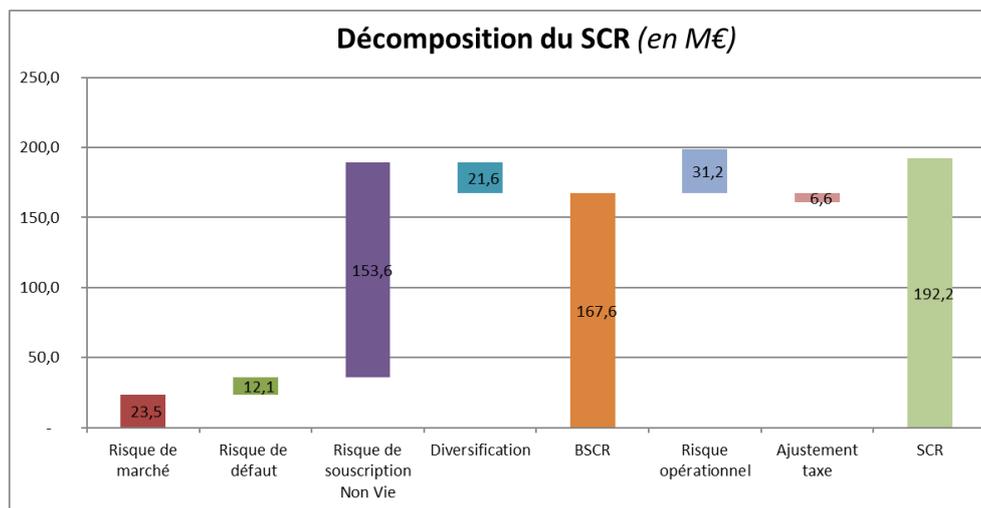
E.1.c Plans de l'entreprise concernant la manière de remplacer les éléments des fonds propres de base soumis aux mesures transitoires visées à l'article 308 ter, paragraphe 9 et 10, de la directive 2009/138/CE sur la période visée dans ces dispositions

Sans objet.

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

E.2.a Informations quantitatives sur le capital de solvabilité requis, scindé par module de risque lorsque l'entreprise applique la formule standard, ou par catégorie de risques lorsqu'elle utilise un modèle interne

Le SCR se décompose de la façon suivante :



Le SCR d'IMA Assurances, d'un montant total de 192 201 K Euros est principalement composé du risque de souscription non-vie (153 578 K Euros).

- **SCR de souscription non-vie :**

Le SCR de souscription non-vie correspond aux risques liés à l'activité d'assurance d'IMA Assurances. Il s'élève à 153 578 K Euros au 31/12/2023. Il se compose de :

- Un SCR correspondant aux risques de sous-tarification et de sous-provisionnement. Il est calculé sur la base du volume des primes et du volume des provisions,
- Un SCR de chute correspondant au risque de résiliations. Il correspond à l'impact d'une baisse de 40% des renouvellements prévus dans le calcul des provisions de primes.

- **SCR de marché :**

Le SCR marché correspond aux risques liés aux placements d'IMA Assurances. Au 31/12/2023, Il est de 23 513 K Euros, contre 14 738 K Euros au 31/12/2022. Cette variation s'explique par la hausse des placements en lien avec l'augmentation de capital réalisée pour pouvoir intégrer la nouvelle activité d'acceptation en réassurance des risques assistance des Partenaires Assureurs.

Les chocs appliqués aux différentes catégories d'actifs sont ceux précisés dans le règlement délégué.

- **SCR de contrepartie :**

Le SCR de contrepartie est de 12 119 K Euros, il correspond au risque de non-remboursement à IMA Assurances des montants dus, notamment les comptes sur livrets, les comptes courants, les prêts et les créances diverses.

- **SCR opérationnel :**

Le SCR opérationnel s'élève à 31 193 K Euros en 2023, contre 1 801 K Euros en 2022. Il correspond aux risques liés à des processus défaillants et est calculé conformément aux spécifications techniques.

- **Capacité d'absorption par les impôts différés**

Il est possible de diminuer le capital de solvabilité requis final de l'impôt différé passif généré par une perte exceptionnelle, égale au maximum à 25,83 % de la somme du capital de solvabilité requis de base et du capital de solvabilité requis lié au risque opérationnel. En effet, une perte exceptionnelle pourrait entraîner une variation de la valeur de l'impôt différé, susceptible de diminuer l'impact final sur l'actif net.

La capacité d'absorption se limite au montant des impôts différés, soit à 6 608 K Euros.

- **Minimum de solvabilité requis**

Minimum de solvabilité requis	Montants en K Euros
Montant du MCR	52 852
Ratio de couverture du MCR	466 %

IMA Assurances calcule son MCR conformément aux textes réglementaires. Il s'établit à 52 852 K Euros au 31/12/2023.

E.2.b Evolution attendue du capital de solvabilité requis et du minimum de capital requis de l'entreprise sur la période de planification de son activité compte tenu de sa stratégie d'entreprise

Sans objet.

E.2.c Estimation du capital de solvabilité calculé en application de la formule standard, lorsque les autorités de contrôle exigent de l'entreprise qu'elle fournisse cette estimation conformément à l'article 112, paragraphe 7, de la directive 2009/138/CE

Sans objet.

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

IMA Assurances n'est pas concernée.

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

IMA Assurances n'est pas concernée.

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

IMA Assurances n'est pas concernée.

E.6 Autres informations

Aucune autre information n'est à ajouter.

ANNEXES

Les états quantitatifs Solvabilité 2 suivants sont annexés au rapport sur la solvabilité et la situation financière :

S.02.01 - Bilan

S.05.01 - Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

S.04.05.01.01 - Total de l'activité par entité souscripteur

S.04.05.01.02 - Activité par pays - localisation du risque

S.17.01 - Provisions techniques non vie

S.19.01 - Sinistres en non vie

S.23.01 - Fonds propres

S.25.01 - Capital de solvabilité requis

S.28.01 - Minimum de capital requis (MCR)

Actifs		Valeur Solvabilité II
		C0010
Immobilisations incorporelles	R0030	0
Actifs d'impôts différés	R0040	0
Excédent du régime de retraite	R0050	0
Immobilisations corporelles détenues pour usage propre	R0060	0
Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)	R0070	193 120 713
Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)	R0080	4 255 000
Détentions dans des entreprises liées, y compris participations	R0090	9
Actions	R0100	0
Actions – cotées	R0110	0
Actions – non cotées	R0120	0
Obligations	R0130	82 264 901
Obligations d'État	R0140	0
Obligations d'entreprise	R0150	82 264 901
Titres structurés	R0160	0
Titres garantis	R0170	0
Organismes de placement collectif	R0180	6 108 324
Produits dérivés	R0190	0
Dépôts autres que les équivalents de trésorerie	R0200	100 492 480
Autres investissements	R0210	0
Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés	R0220	0
Prêts et prêts hypothécaires	R0230	0
Avances sur police	R0240	0
Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers	R0250	0
Autres prêts et prêts hypothécaires	R0260	0
Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance	R0270	3 893 648
Non-vie et santé similaire à la non-vie	R0280	3 893 648
Non-vie hors santé	R0290	3 893 648
Santé similaire à la non-vie	R0300	0
Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés	R0310	0
Santé similaire à la vie	R0320	0
Vie hors santé, UC et indexés	R0330	0
Vie UC et indexés	R0340	0
Dépôts auprès des cédantes	R0350	0
Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires	R0360	2 242 489
Créances nées d'opérations de réassurance	R0370	28 740 548
Autres créances (hors assurance)	R0380	105 676 002
Actions propres auto-détenues (directement)	R0390	0
Éléments de fonds propres ou fonds initial appelé(s), mais non encore payé(s)	R0400	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	R0410	8 245 154
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	R0420	354 255
Total de l'actif	R0500	342 272 808
		Valeur Solvabilité II
		C0010
Passifs		
Provisions techniques non-vie	R0510	47 702 227
Provisions techniques non-vie (hors santé)	R0520	47 702 227
Provisions techniques calculées comme un tout	R0530	0
Meilleure estimation	R0540	36 726 869
Marge de risque	R0550	10 975 358
Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)	R0560	0
Provisions techniques calculées comme un tout	R0570	0
Meilleure estimation	R0580	0
Marge de risque	R0590	0
Provisions techniques vie (hors UC et indexés)	R0600	0
Provisions techniques santé (similaire à la vie)	R0610	0
Provisions techniques calculées comme un tout	R0620	0
Meilleure estimation	R0630	0
Marge de risque	R0640	0
Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)	R0650	0
Provisions techniques calculées comme un tout	R0660	0
Meilleure estimation	R0670	0
Marge de risque	R0680	0
Provisions techniques UC et indexés	R0690	0
Provisions techniques calculées comme un tout	R0700	0
Meilleure estimation	R0710	0
Marge de risque	R0720	0
Passifs éventuels	R0740	0
Provisions autres que les provisions techniques	R0750	7 134
Provisions pour retraite	R0760	0
Dépôts des réassureurs	R0770	730 458
Passifs d'impôts différés	R0780	6 608 102
Produits dérivés	R0790	0
Dettes envers des établissements de crédit	R0800	868 424
Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit	R0810	0
Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires	R0820	2 413 307
Dettes nées d'opérations de réassurance	R0830	298 520
Autres dettes (hors assurance)	R0840	37 462 185
Passifs subordonnés	R0850	0
Passifs subordonnés non inclus dans les fonds propres de base	R0860	0
Passifs subordonnés inclus dans les fonds propres de base	R0870	0
Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus	R0880	94 989
Total du passif	R0900	96 185 346
Excédent d'actif sur passif	R1000	246 087 462

Ligne d'activité pour: engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée)									Ligne d'activité pour: engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée)			Ligne d'activité pour: réassurance non proportionnelle acceptée				Total
Assurance des frais médicaux	Assurance de protection du revenu	Assurance d'indemnisation des travailleurs	Assurance de responsabilité civile automobile	Autre assurance des véhicules à moteur	Assurance maritime, aérienne et transport	Assurance incendie et autres dommages aux biens	Assurance de responsabilité civile générale	Assurance crédit et cautionnement	Assurance de protection juridique	Assistance	Pertes pécuniaires diverses	Santé	Accidents	Assurance maritime, aérienne et transport	Biens	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Primes émises																
Brut – assurance directe									63 209 775							63 209 775
Brut – Réassurance proportionnelle acceptée									492 972 231							492 972 231
Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée																
Part des réassureurs									6 238 367							6 238 367
Net									549 943 639							549 943 639
Primes acquises																
Brut – assurance directe									62 931 250							62 931 250
Brut – Réassurance proportionnelle acceptée									492 972 231							492 972 231
Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée																
Part des réassureurs									6 101 861							6 101 861
Net									549 801 619							549 801 619
Charge des sinistres																
Brut – assurance directe									24 513 552							24 513 552
Brut – Réassurance proportionnelle acceptée									473 318 260							473 318 260
Brut – Réassurance non proportionnelle acceptée																
Part des réassureurs									2 653 779							2 653 779
Net									495 178 033							495 178 033
Dépenses engagées																
									28 569 243							28 569 243

		Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée		Réassurance non proportionnelle acceptée				Total engagements en non-vie
		Assistance	Pertes précursaires diverses	Réassurance santé non proportionnelle	Réassurance accidents non proportionnelle	Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle	Réassurance dommages non proportionnelle	
Provisions techniques calculées comme un tout	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque								
Meilleure estimation								
Provisions pour primes								
Brut – total	R0060	- 23 635 949	-	-	-	-	-	23 635 949
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	R0140	3 228 932	-	-	-	-	-	3 228 932
Meilleure estimation nette des provisions pour primes	R0150	- 26 864 881	-	-	-	-	-	26 864 881
Provisions pour sinistres								
Brut – total	R0160	60 362 818	-	-	-	-	-	60 362 818
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	R0240	664 716	-	-	-	-	-	664 716
Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres	R0250	59 698 102	-	-	-	-	-	59 698 102
Total meilleure estimation – brut	R0260	36 726 869	-	-	-	-	-	36 726 869
Total meilleure estimation – net	R0270	32 833 221	-	-	-	-	-	32 833 221
Marge de risque	R0280	10 975 358	-	-	-	-	-	10 975 358
Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques								
Provisions techniques calculées comme un tout	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Meilleure estimation	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Marge de risque	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Provisions techniques – Total								
Provisions techniques – Total	R0320	47 702 227	-	-	-	-	-	47 702 227
Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie – total	R0330	3 893 648	-	-	-	-	-	3 893 648
Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite	R0340	43 808 579	-	-	-	-	-	43 808 579
Bénéfices attendus, inclus idans les primes futurs (EPIFP)	R0500	23 222 496	-	-	-	-	-	23 222 496

Ligne d'activité	Toute lob
Année d'accident / année de souscription	Accident
Monnaie	€
Conversions monétaires	2

Sinistres payés bruts (non cumulés)

Année		Année de développement										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 et +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0100
Précédentes	R0100											
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0	0							
N-2	R0230	15 268 714	7 681 909	1 563 347								
N-1	R0240	15 300 255	32 564 242									
N	R0250	286 908 128										

	Pour l'année en cours		Somme des années (cumulés)
	C0170	C0180	C0180
R0100	0		0
R0160	0		0
R0170	0		0
R0180	0		0
R0190	0		0
R0200	0		0
R0210	0		0
R0220	0		0
R0230	1 563 347		24 513 970
R0240	32 564 242		47 864 497
R0250	286 908 128		286 908 128
Total	R0260	321 035 716	359 286 595

Meilleure estimation provisions pour sinistres nettes non actualisées

Année		Année de développement										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 et +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500
Précédentes	R0500											
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0					
N-4	R0610	0	0	0	0	0						
N-3	R0620	0	0	0	0							
N-2	R0630	11 632 947	758 891	-66 821								
N-1	R0640	8 613 416	377 099									
N	R0650	48 975 301										

	Fin d'année (données actualisées)	
	C1560	
R0500	0	
R0560	0	
R0570	0	
R0580	0	
R0590	0	
R0600	0	
R0610	0	
R0620	0	
R0630	-64 650	
R0640	364 851	
R0650	47 384 600	
Total	R0660	47 684 801

		Total	Niveau 1 – non restreint	Niveau 1 – restreint	Niveau 2	Niveau 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35						
Capital en actions ordinaires (brut des actions propres)	R0010	0	0		0	
Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires	R0030	0	0		0	
Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel	R0040	157 000 000	157 000 000		0	
Comptes mutualistes subordonnés	R0050	0		0	0	0
Fonds excédentaires	R0070	0	0			
Actions de préférence	R0090	0		0	0	0
Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence	R0110	0		0	0	0
Réserve de réconciliation	R0130	89 087 462	89 087 462			
Passifs subordonnés	R0140	0		0	0	0
Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets	R0160	0				0
Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en tant que fonds propres de base non spécifiés supra	R0180	0	0	0	0	0
Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II						
Fonds propres issus des états financiers qui ne devraient pas être inclus dans la réserve de réconciliation et qui ne respectent pas les critères de fonds propres de Solvabilité II	R0220	0				
Déductions						
Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers	R0230	0	0	0	0	
Total fonds propres de base après déductions	R0290	246 087 462	246 087 462	0	0	0
Fonds propres auxiliaires						
Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande	R0300	0			0	
Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel	R0310	0			0	
Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande	R0320	0			0	0
Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande	R0330	0			0	0
Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE	R0340	0			0	
Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE	R0350	0			0	0
Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE	R0360	0			0	
Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE	R0370	0			0	0
Autres fonds propres auxiliaires	R0390	0			0	0

		Total	Niveau 1 – non restreint	Niveau 1 – restreint	Niveau 2	Niveau 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total fonds propres auxiliaires	R0400	0			0	0
Fonds propres éligibles et disponibles						
Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis	R0500	246 087 462	246 087 462	0	0	0
Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis	R0510	246 087 462	246 087 462	0	0	
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis	R0540	246 087 462	246 087 462	0	0	0
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis	R0550	246 087 462	246 087 462	0	0	
Capital de solvabilité requis	R0580	192 201 498				
Minimum de capital requis	R0600	52 852 188				
Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis	R0620	128%				
Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis	R0640	466%				

		C0060				
Réserve de réconciliation						
Excédent d'actif sur passif	R0700	246 087 462				
Actions propres (détenues directement et indirectement)	R0710	0				
Dividendes, distributions et charges prévisibles	R0720	0				
Autres éléments de fonds propres de base	R0730	157 000 000				
Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés	R0740	0				
Réserve de réconciliation	R0760	89 087 462				
Bénéfices attendus						
Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie	R0770	0				
Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie	R0780	23 222 496				
Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)	R0790	23 222 496				

Annexe I

S.25.01.01

Capital de solvabilité requis – pour les entreprises qui utilisent la formule standard

		Capital de solvabilité requis brut	USP	Simplifications
		C0040	C0080	C0090
Risque de marché	R0010	23 513 189		
Risque de défaut de la contrepartie	R0020	12 118 998		
Risque de souscription en vie	R0030	0		
Risque de souscription en santé	R0040	0		
Risque de souscription en non-vie	R0050	153 578 137		
Diversification	R0060	-21 594 002		
Risque lié aux immobilisations incorporelles	R0070	0		
Capital de solvabilité requis de base	R0100	167 616 323		
Calcul du capital de solvabilité requis		C0100		
Ajustement du fait de l'agrégation des nSCR des FC/PAE	R0120	0		
Risque opérationnel	R0130	31 193 278		
Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques	R0140	0		
Capacité d'absorption de pertes des impôts différés	R0150	-6 608 102		
Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE	R0160	0		
Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire	R0200	192 201 498		
Exigences de capital supplémentaire déjà définies	R0210	0		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0		
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0		
Capital de solvabilité requis	R0220	192 201 498		
Autres informations sur le SCR				
Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée	R0400	0		
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante	R0410	0		
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés	R0420	0		
Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur	R0430	0		
Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304	R0440	0		
Méthode utilisée pour calculer l'ajustement dû à l'agrégation des nSCR des FC/PAE.	R0450	4		
Prestations discrétionnaires futures nettes	R0460	0		
Approche concernant le taux d'imposition		Oui/Non		
		C0109		
Approche basée sur le taux d'imposition moyen	R0590	1		
Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés		LAC DT		
		C0130		
LAC DT	R0640	-6 608 102		
LAC DT justifiée par la reprise de passifs d'impôts différés	R0650	0		
LAC DT justifiée au regard de probables bénéfices économiques imposables futurs	R0660	-6 608 102		
LAC DT justifiée par le report en arrière, exercice en cours	R0670	0		
LAC DT justifiée par le report en arrière, exercices futurs	R0680	0		
LAC DT maximale	R0690	-51 342 579		

Annexe I

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

		C0010
RésultatMCR _{NL}	R0010	52 852 188

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

		C0020	C0030
Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente	R0020	0	0
Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente	R0030	0	0
Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente	R0040	0	0
Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente	R0050	0	0
Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente	R0060	0	0
Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente	R0070	0	0
Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente	R0080	0	0
Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente	R0090	0	0
Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente	R0100	0	0
Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente	R0110	0	0
Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente	R0120	32 833 221	549 943 639
Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente	R0130	0	0
Réassurance santé non proportionnelle	R0140	0	0
Réassurance accidents non proportionnelle	R0150	0	0
Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle	R0160	0	0
Réassurance dommages non proportionnelle	R0170	0	0

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

		C0040
RésultatMCR _V	R0200	0

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

		C0050	C0060
Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanties	R0210	0	
Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discrétionnaires futures	R0220	0	
Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de compte	R0230	0	
Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé	R0240	0	
Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie	R0250		0

Calcul du MCR global

		C0070
MCR linéaire	R0300	52 852 188
Capital de solvabilité requis	R0310	192 201 498
Plafond du MCR	R0320	86 490 674
Plancher du MCR	R0330	48 050 375
MCR combiné	R0340	52 852 188
Seuil plancher absolu du MCR	R0350	2 700 000

Minimum de capital requis	R0400	52 852 188
---------------------------	-------	------------



IMA ASSURANCES

Entreprise régie par le Code des Assurances

118 avenue de Paris - CS 40 000
79 033 NIORT Cedex 9

Tél. France : 05 49 75 75 75

Tél. International : +33 (0)5 49 75 75 75

ima.eu | Retrouvez-nous aussi sur     

 MOBILITÉ  HABITAT  SANTÉ BIEN-VIVRE  JURIDIQUE

