# RAPPORT SUR LA SOLVABILITE ET LA SITUATION FINANCIERE
# SFCR

# EXERCICE 2024

# MUTUELLE DES CHEMINOTS DE LA RÉGION DE NANTES

4 place des Jacobins
44 000 NANTES

SIREN : 314 765 546
LEI : 969500C5ECHT6VCS7P84

Tél : 02.40.89.22.91
infos@mcrn.fr
www.mutuellemcrn.fr

## TABLE DES MATIERES


Introduction ..... 3

Synthèse ..... 3

1. Activité et résultats ..... 4

1.1. Présentation de l'organisme ..... 4
1.2. Branches d'activité ..... 4
1.3. Résultats de la Mutuelle ..... 4
1.4. Faits importants survenus au cours de l'exercice ..... 5
1.5. Analyse des performances ..... 5

2. Système de gouvernance ..... 7

2.1. Informations générales ..... 7
2.2. Exigences en matière de compétence et d'honorabilité ..... 10
2.3. Système de gestion des risques, y compris l'évaluation interne des risques et de la solvabilité 11
2.4. Système de contrôle interne ..... 13
2.5. Fonction d'audit interne ..... 14
2.6. Fonction Actuarielle ..... 14
2.7. Sous-Traitant ..... 14
2.8. Autres informations ..... 14

3. Valorisation a des fins de solvabilité ..... 15

3.1. Actifs ..... 15
3.2. Passifs ..... 16
3.3. Méthodes de valorisation alternatives ..... 17
3.4. Passage du bilan comptable au bilan économique ..... 18
3.5. Autres informations ..... 20

4. Profil de risque ..... 20

4.1. Risque de souscription ..... 20
4.2. Risque de marché ..... 22
4.3. Risque de contrepartie ..... 22
4.4. Risque de liquidité ..... 23
4.5. Risque opérationnel ..... 23
4.6. Sensibilité aux risques importants ..... 23

5. Gestion du capital ..... 24

5.1. Fonds propres ..... 24
5.2. Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis ..... 24
5.3. Utilisation du sous-module « Rsique sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis ..... 25
5.4. Différences entre la formule standard et tout le modèle interne utilisé ..... 26
5.5. Non-respect du minimum de solvabilité requis et non-respect du capital de solvabilité requis 26

Annexes : Etats règlementaires ..... 27

# INTRODUCTION

Conformément à la Directive Européenne Solvabilité II, entrée en application depuis le 1er janvier 2016, la MCRN, ci-après dénommée « la Mutuelle » publie ce rapport sur la solvabilité et la situation financière (ou Solvency and Financial Conditions Report (SFCR)) à destination du public. Ce rapport a pour objectif de présenter les informations importantes relatives à la vie de la Mutuelle durant l'exercice 2024, notamment sa gouvernance, son activité ainsi que les éléments quantitatifs et qualitatifs pertinents.

Ce rapport a été approuvé par le Conseil d'Administration de la MCRN au cours de sa réunion du 27 mars 2025.

# SYNTHESE

Au 31 décembre 2024, le résultat comptable de la mutuelle s'élève à **200 k€** contre 35 k€ au 31 décembre 2023. La MCRN est soumise à Solvabilité 2 depuis le 1er janvier 2021.

Concernant le profil de risque, l'année 2024 a été marquée par un développement du portefeuille : +17,11% de personnes protégées, +18,97% de cotisations, et donc l'augmentation mécanique du risque Santé. Les prestations ont quant-à-elle, augmenté entre le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2024 (+ 15,34%).

S'agissant du risque marché, la MCRN constate des moins-values latentes sur les obligations. Toutefois, la MCRN est en mesure de conserver ces actifs jusqu'à l'échéance.

Le niveau de fonds propres économiques permet de couvrir les exigences réglementaires : en effet, au 31 décembre 2024 la Mutuelle a un ratio de couverture du SCR de **160 %** et un ratio de couverture du MCR de **158 %**.

**La MCRN reste donc pleinement capable de respecter les engagements qu'elle détient vis-à-vis de ses adhérents.**

# 1. ACTIVITE ET RESULTATS

## 1.1. PRESENTATION DE L'ORGANISME

### 1.1.1. Nom et forme juridique

La MCRN, Mutuelle des Cheminots de la Région de Nantes, est une Mutuelle d'assurance créée en 1978. Son siège social est établi 4 place des jacobins à Nantes.

Du fait de son activité d'organisme mutualiste, les activités exercées sont régies par le Livre II du Code de la Mutualité et soumises aux dispositions énoncées dans la Directive Européenne Solvabilité 2.

En tant qu'entité juridique, la MCRN bénéficie d'un numéro de SIREN : 314 765 546 et d'un code LEI : 969500C5ECHT6VCS7P84.

### 1.1.2. Nom et coordonnées de l'autorité de contrôle

L'Autorité de Contrôle référente chargée du contrôle de l'organisme est l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Les remises à l'ACPR ont pour but de s'assurer que l'organisme est bien compétent afin d'exercer les activités autorisées du fait des agréments détenus.

L'ACPR peut être contactée à l'adresse suivante :

https://acpr.banque-france.fr/fr/nous-contacter-0

## 1.2. BRANCHES D'ACTIVITE

La Mutuelle possède un agrément pour les branches 1 & 2 « Accidents » & « Maladie ». La Mutuelle exerce son activité uniquement en France.

## 1.3. RESULTATS DE LA MUTUELLE

Au titre de l'exercice 2024 le résultat technique est de **209 k€** (contre -20 k€ en 2023) pour un chiffre d'affaires de **10.784 k€** (contre 9.065 k€ en 2023). Compte tenu de ce résultat technique positif, le résultat net de la MCRN est bénéficiaire à hauteur de **200 k€** en 2024.

| Résultat non technique | 2024 | 2023 | Variation |
|---|---|---|---|
| Résultat technique des opérations Non-vie | 209 233 | - 20 300 | 229 533 |
| Résultat financier | 146 914 | 108 814 | 38 099 |
| Autre résultat non technique yc produits des placements alloués | | | - |
| Résultat exceptionnel | - 10 779 | 21 513 | - 32 292 |
| Impot sur le résultat | 88 767 | 20 830 | 67 937 |
| **Total** | **200 370** | **35 355** | **165 015** |

## 1.4. FAITS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

La MCRN est soumise au régime prudentiel Solvabilité 2 depuis le 1er janvier 2021.

La MCRN a poursuivi un développement soutenu de son portefeuille tout en maintenant un équilibre technique.

## 1.5. ANALYSE DES PERFORMANCES

### 1.5.1. Performance de souscription

Au 31 décembre 2024 la MCRN protège 16.301 personnes (contre 13.919 au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 17,11%).

La Mutuelle poursuit son développement et voit son chiffre d'affaires augmenter en 2024 pour atteindre 10.784 k€ contre 9.065 k€ en 2023.

Le montant de prestations et frais payés est passé de 7.875 k€ en 2023 à 9.188 k€ en 2024. Cette augmentation s'explique par une augmentation de la population protégée par la MCRN.

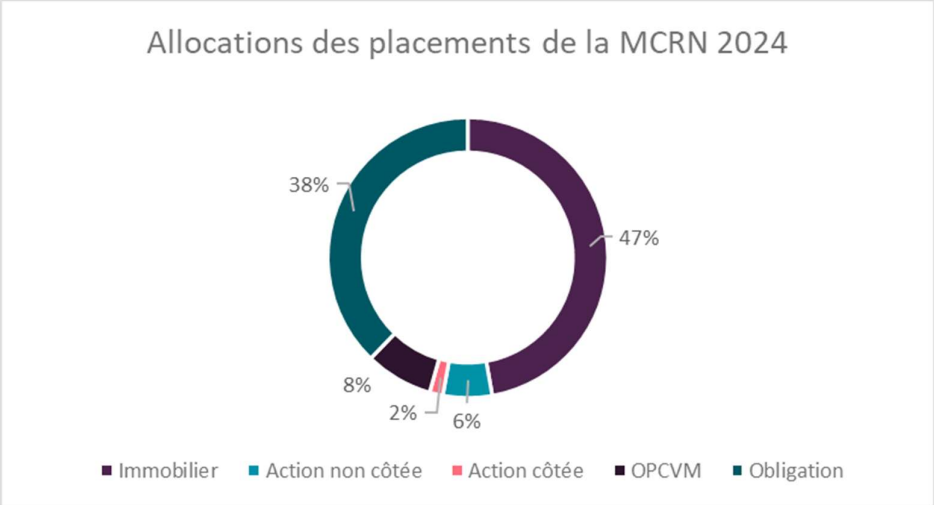
Les frais restent maîtrisés entre 2023 et 2024.

| Résultat technique | 2024 | 2023 | Variation |
|---|---|---|---|
| Cotisations acquises | 10 784 389 | 9 064 597 | 1 719 792 |
| Produits des placements alloués du compte non technique | 22 634 | 14 928 | 7 706 |
| Autres produits techniques | 54 242 | 99 675 | - 45 432 |
| Charge de prestations | 9 188 142 | 7 966 107 | 1 222 035 |
| Prestations et frais payés | 9 101 834 | 7 874 550 | 1 227 284 |
| Charge des provisions pour prestations à payer | 86 309 | 91 557 | - 5 249 |
| Frais d'acquisiation et d'administration | 688 368 | 508 863 | 179 506 |
| Frais d'acquisition | 513 947 | 345 408 | 168 538 |
| Frais d'administration | 174 422 | 163 454 | 10 967 |
| Autres charges techniques | 775 522 | 724 530 | 50 992 |
| **Total** | **209 233** | **- 20 300** | **229 533** |

### 1.5.2. Performance des investissements

La stratégie d'investissement a permis d'atteindre un résultat financier de 147 k€ au 31 décembre 2024 soit un résultat en hausse de 38 k€ par rapport à l'année 2023. Cette hausse s'explique par la souscription à des CAT en fin d'année 2023 dans un contexte de taux d'intérêts intéressants.

| Résultat financier | 2024 | 2023 | Variation |
|---|---|---|---|
| Produits des placements | 198 979 | 152 539 | 46 441 |
| Revenus des placements | 129 157 | 136 945 | - 7 788 |
| Profits provenant de la réalisation des placements | 68 976 | 15 594 | 53 382 |
| Charge des placements | 52 066 | 43 724 | 8 341 |
| Autres charges des placements | 52 066 | 43 724 | 8 341 |
| **Total** | **146 914** | **108 814** | **38 099** |




Les investissements réalisés restent concentrés sur l'immobilier d'exploitation (47% des placements) et des produits sécurisés (obligations et OPCVM sécurisés à hauteur de 46%). La Mutuelle n'envisage pas de modifier son allocation stratégique d'actifs à l'avenir.

### 1.5.3. Performance des autres activités

En dehors des revenus et des dépenses d'investissement, il n'existe aucune autre source importante de dépenses ou de revenus sur la période.

### 1.5.4. Autres informations

Aucune autre information importante à communiquer sur l'activité et les résultats n'est identifiée.

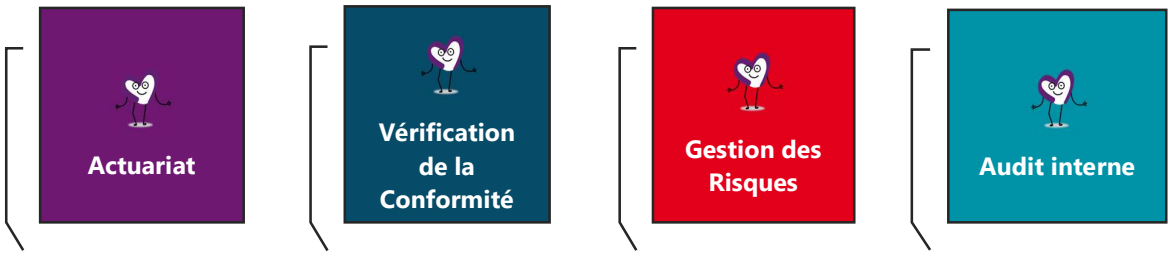
# 2. SYSTEME DE GOUVERNANCE

## 2.1. INFORMATIONS GENERALES

La Directive Solvabilité 2 accorde une grande importance au système de gouvernance des organismes d'assurance en requérant de ces derniers une répartition claire et appropriée des responsabilités entre les différents acteurs de la gouvernance.

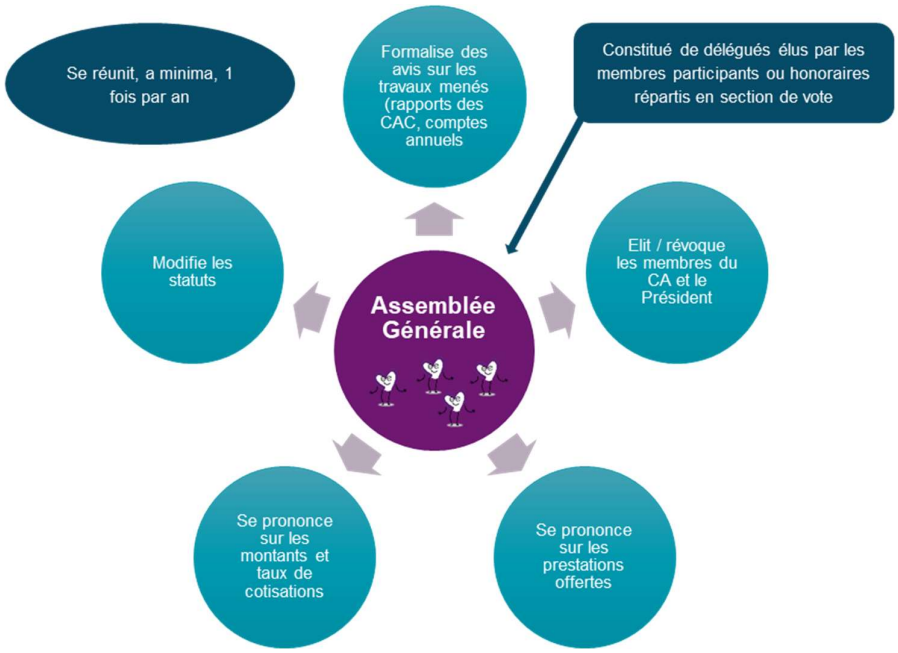
Les organes de gouvernance sont :

Ces derniers sont aidés dans leurs travaux par des responsables de fonctions clés :



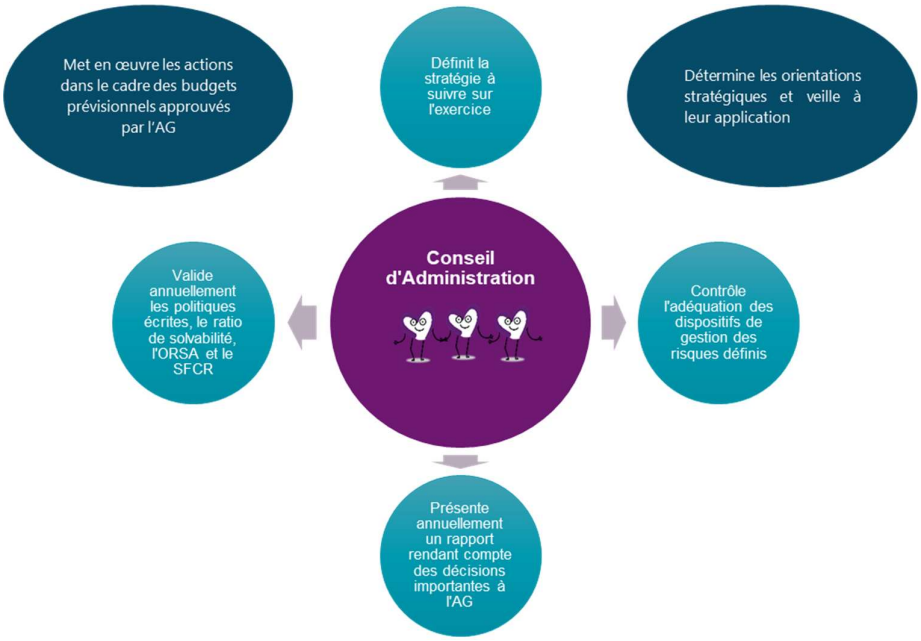

| | | | |
|---|---|---|---|
| Intervient sur les questions de provisionnement, de qualité des données, de souscription et de réassurance | S'assure de la conformité à la réglementation et évalue l'impact des changements de législation sur la solvabilité de l'organisme. | Conduit les travaux ORSA, analyse les différents risques. Assure le suivi du système de gestion des risques | Etablit, met en oeuvre et garde opérationnel un plan d'audit. |

### 2.1.1. L'Assemblée Générale (Art. 11 et suivants des statuts)




L'élection des délégués a été organisée en 2024 : 85 délégués ont été élus pour 3 ans. De nouvelles élections de délégués auront lieu courant 2027.

### 2.1.2. Les Conseil d'Administration (Art. 21 et suivants des statuts)




Le conseil d'administration est composé de 15 administrateurs bénévoles.

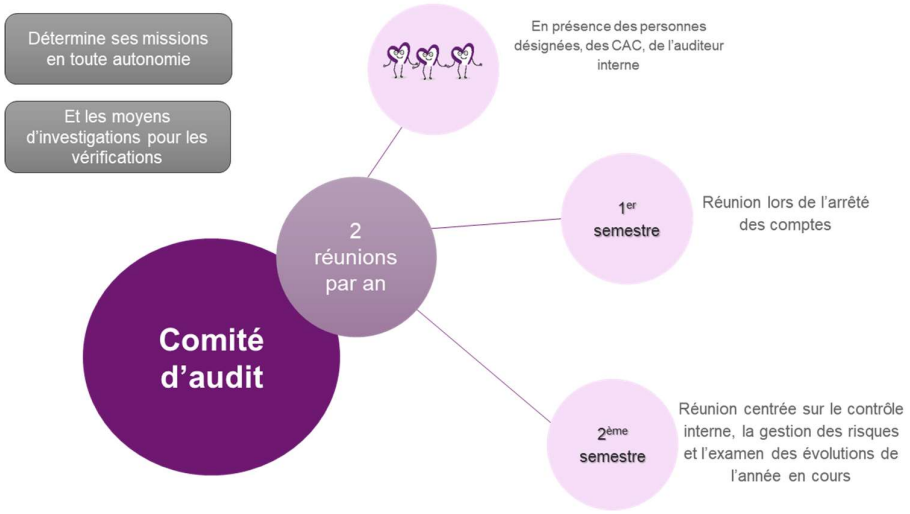
Il s'est réuni à 10 reprises en 2024.

### 2.1.3. Le Président du Conseil d'Administration

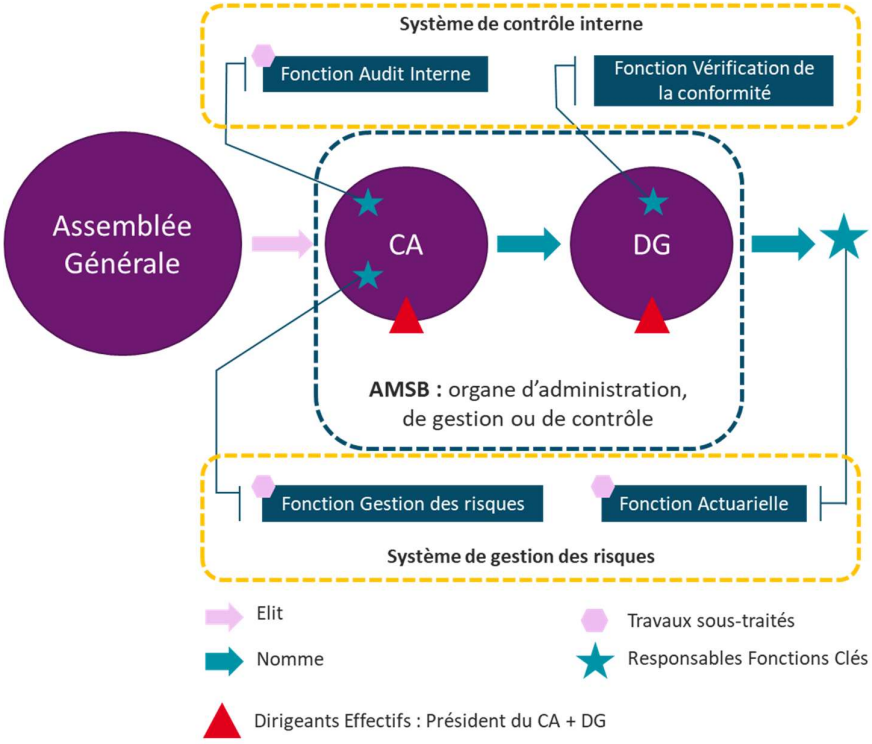
Le Président du Conseil d'Administration présente à l'Assemblée Générale les travaux du Conseil d'Administration qu'il a organisés et dirigés. Il convoque le Conseil d'Administration et en établit l'ordre du jour.

Le Président de la MCRN est l'un des dirigeants effectifs au sens de la Directive Solvabilité 2.

### 2.1.4. Le Comité d'Audit




### 2.1.5. Organigramme du système de gouvernance de la Mutuelle



#### 2.1.5.1. Dirigeants effectifs

La MCRN a deux dirigeants effectifs : le Président du Conseil d'Administration, lequel exerce sa fonction à titre bénévole, et la Directrice Générale, dont la rémunération est fixée par le Conseil d'Administration.

#### 2.1.5.2. Salariés

Les rémunérations des salariés sont établies en fonction de la convention collective, du statut des salariés et des missions réalisées. Aucune part variable ou intéressement n'est versé aux salariés dans le but de favoriser une prise de risque particulière. Fin 2024, une prime a été versée aux salariés de la MCRN.

### 2.1.6. Modification du système de gouvernance au titre de l'exercice 2024

En 2024, le Conseil d'Administration a voté son bureau :

- Président : VIGNAUD Joël ;
- Vice-présidente : CASSEREAU Lucie ;
- Trésorier : SAINT-SEVER Jean ;
- Secrétaire générale : BERTHO Liliane ;
- Secrétaire adjointe : RUCHAUD Sylvie.

## 2.2. EXIGENCES EN MATIERE DE COMPETENCE ET D'HONORABILITE

### 2.2.1. Evaluation de la compétence

#### 2.2.1.1. Les compétences individuelles

L'évaluation des compétences des dirigeants effectifs, des fonctions clés et des salariés repose sur :

- L'appréciation de la compétence en tenant compte des formations effectuées et des mandats antérieurement exercés ;
- L'appréciation de la compétence de façon proportionnée aux attributions.

Les administrateurs et dirigeants effectifs ont par ailleurs suivi en 2024 une formation sur la gouvernance des Mutuelles, dispensée par Actuelia.

#### 2.2.1.2. Les compétences collectives

Les membres du Conseil d'Administration disposent collectivement de la compétence et de l'expérience nécessaires à leurs travaux.

| Compétences collectives attendues pour les administrateurs | |
|---|---|
| Connaissance du marché de l'assurance et de son environnement | ☑ |
| Les stratégies d'entreprise et modèle économique | ☑ |
| L'analyse financière | ☑ |
| Les systèmes de gouvernance | ☑ |
| L'analyse actuarielle | ☑ |
| Le cadre et les dispositions réglementaires | ☑ |
| La connaissance des adhérents et de l'historique de la mutuelle | ☑ |

Dans le cas où une des compétences collectives précitées ne serait acquise par au moins un des membres du Conseil d'Administration, il est prévu la mise en place d'un plan de formations.

### 2.2.2. Evaluation de l'honorabilité

La fonction de vérification de la conformité est responsable de la politique écrite de compétence et d'honorabilité et remonte annuellement le résultat de son analyse concernant l'honorabilité de responsable de fonctions clés.

La procédure d'évaluation de la compétence et d'honorabilité est enclenchée dès lors qu'il y a :

- La nomination ou le remplacement d'un administrateur, membre de l'AMSB[1] ;
- La nomination ou le remplacement d'un dirigeant effectif ;
- La nomination ou le remplacement d'un responsable d'une fonction clé.

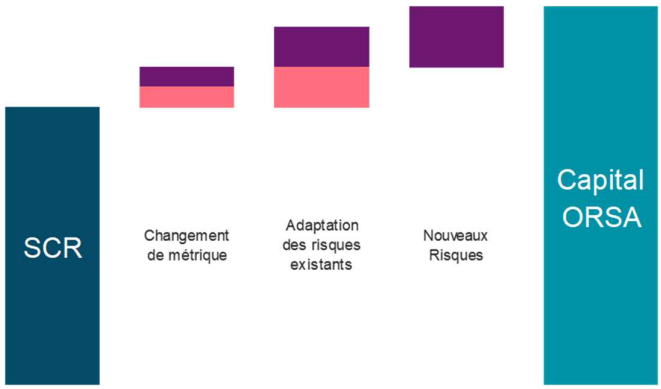
### 2.2.3. Application de la politique au cours de l'exercice 2024

Au cours de l'exercice 2024, aucune procédure particulière en termes de compétence ou d'honorabilité n'a été effectuée autre que celles stipulées par le Superviseur.

## 2.3. SYSTEME DE GESTION DES RISQUES, Y COMPRIS L'EVALUATION INTERNE DES RISQUES ET DE LA SOLVABILITE

### 2.3.1. Processus d'identification des risques de la Mutuelle

Les principaux risques sont déterminés à l'aide de la formule standard délivrée par l'EIOPA. Toutefois, l'impact des risques répertoriés dans cette formule n'étant pas toujours adapté, une cartographie des risques basée sur des entretiens menés avec les opérationnels est effectuée afin de déterminer les risques propres. L'ensemble de ces travaux permet le calcul du Besoin Global de Solvabilité :




[1] AMSB : Administrative management Supervisory Body (CA + DG)

En 2024, les travaux ORSA ont été réalisés conjointement par les équipes opérationnelles et par le cabinet de conseil en actuariat Actuelia. Une restitution au Conseil d'Administration a eu lieu le 14 novembre 2024.

En 2024, aucun ORSA exceptionnel n'a été effectué.

La stratégie mise en place permet de définir le cadre accepté pour la gestion des risques et l'appétence au risque de la MCRN. Elle est formalisée comme une exigence en capital pour un risque décennal à respecter.

Au-delà de cette exigence en capital « risque décennal », si le ratio de couverture du MCR et du SCR atteignent le taux plancher de 120%, des actions seront menées par la Direction générale pour redresser rapidement la situation :

- En cas de dérive sur les marchés, des opérations financières seront réalisées en concertation avec le Président du Conseil d'Administration ;
- En cas de dérive de surconsommation, des ajustements tarifaires seront réalisés.

Dans tous les cas, un processus ORSA serait déclenché, afin d'évaluer la nouvelle définition de la stratégie.

### 2.3.2. Définition et vérification des limites de prise de risques pertinentes

L'appétence au risque est le niveau de perte maximum que la MCRN s'autorise compte tenu du développement futur de l'activité.

Deux indicateurs sont ainsi utilisés pour exprimer l'appétence au risque :

| Risque suivi | Indicateur |
|---|---|
| Solvabilité | Ratio de couverture du SCR |
| Technique | Résultat |

Des bornes sont ensuite attribuées pour chacun de ces indicateurs afin de ne jamais excéder une perte décennale.

Des tests de résistance sont également effectués afin de veiller à ce que la stratégie élaborée ne mette pas en danger sa capacité de solvabilité, et ce, quel que soit le risque rencontré.

L'ensemble de ces travaux, décrits dans le rapport ORSA, est sous la responsabilité de la Directrice Générale, et effectué annuellement avant d'être validé par le Conseil d'administration. La définition de limites de prise de risque est effectuée dans la politique écrite ''gestion des risques''. Cette politique est sous la responsabilité de la fonction de gestion des risques.

La fonction de gestion des risques a également pour rôle de contribuer et veiller à la bonne application du système de gestion des risques, y compris la vérification des limites mises en place.

#### 2.3.2.1. Les investissements

Il est ainsi précisé que le portefeuille d'investissements doit être constitué de manière prudente et afin d'assurer des revenus certains sans une trop grande prise de risque.

La surveillance du portefeuille est effectuée par la Directrice Générale, le Trésorier et la Commission Finances.

Les principes de prudence suivants sont appliqués :

- Définition d'un seuil minimal de trésorerie afin d'atténuer le risque de liquidité ;
- Surveillance régulière des notations des émetteurs ;

- Investissements dans des placements sûrs et liquides.

En 2024, les opérations sur les placements ont été validées par le Conseil d'Administration après proposition de la Commission Finances.

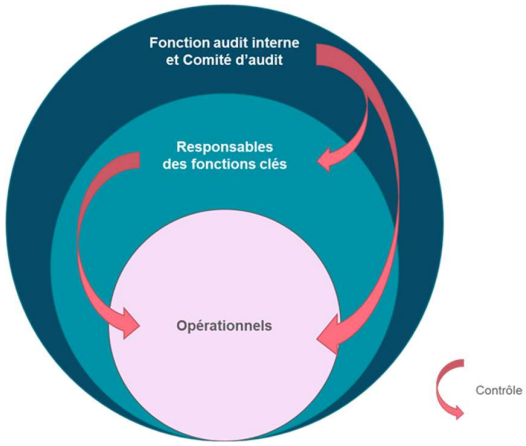
#### 2.3.2.2. La tarification

Chaque mois, le Conseil d'Administration est informé de la marge technique brute dégagée (cotisations, prestations, mois par mois, comparatif avec l'année précédente, avec le budget…).

En fonction du développement et de la rentabilité observée sur les contrats, des arbitrages peuvent avoir lieu tout au long de l'année.

Par ailleurs, au cours du 3ème trimestre, des simulations sont communiquées à la Commission prestations/cotisations et au Conseil d'Administration pour arrêter le budget et les tarifs de l'année suivante, avant approbation par l'Assemblée Générale.

## 2.4. SYSTEME DE CONTROLE INTERNE




La mutuelle est dotée d'une politique écrite relative au dispositif de contrôle interne qui couvre les aspects suivants :

- Contrôle de la conformité ;
- Dispositif de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme ;
- Contrôle interne et gestion des risques opérationnels ;
- Contrôle interne sur l'information comptable et financière ;
- Contrôle interne des activités sous-traitées ;
- Contrôles permanents et périodiques ;
- Dispositif de gestion des incidents.

Depuis 2024, pour le déploiement et l'animation de son dispositif de Contrôle Interne, la MCRN s'appuie désormais sur le cabinet ACTUELIA.

Les différents changements de prestataires et de personnel interne depuis 2021 ont eu un impact sur l'avancement des travaux. Pour 2024, priorité a été donnée à la cartographie des risques et au déploiement des Contrôles de niveaux 1 et 2 déjà en place.

## 2.5. FONCTION D'AUDIT INTERNE

Conformément à la politique écrite « audit interne », la fonction d'audit interne a pour rôle d'évaluer le fonctionnement et la bonne mise en œuvre de l'ensemble des procédures et travaux réalisés. Dans cette mesure, elle mène des audits sur les risques les plus importants déterminés à travers la cartographie des risques.

À la suite des audits menés, la fonction effectue ensuite un ensemble de recommandations au Conseil d'Administration et à la Directrice Générale.

En 2024, l'audit interne a examiné les processus gouvernance et qualité des données. La fonction clé audit est assistée pour la réalisation de ses travaux par le cabinet d'audit indépendant Grant Thornton.

Suite à ces travaux, la fonction d'Audit Interne juge efficace la manière dont la direction exerce ses fonctions en matière de contrôle des risques et de pilotage de ses activités, dans le respect du principe de proportionnalité.

## 2.6. FONCTION ACTUARIELLE

Dans le cadre de son rapport annuel établi en 2024, la fonction actuarielle a étudié les sujets suivants :

| Risque suivi | Conclusion | |
|---|---|---|
| Provisions techniques | Méthodologie et calculs pertinents | ☑ |
| Qualités des données | Données jugées fiables | ☑ |
| Souscription | Politique tarifaire adaptée<br>Indicateurs cohérents avec le marché<br>Equilibre technique | ☑ |
| Réassurance | Non nécessaire au vu de la solvabilité | ☑ |

Les travaux ont été menés avec l'assistance du cabinet de conseil en actuariat Actuelia.

## 2.7. SOUS-TRAITANCE

Une politique de sous-traitance a été rédigée et permet d'appliquer un processus précis lorsque le choix est fait de faire appel à un sous-traitant. Le périmètre de la politique couvre les activités jugées critiques ou importantes. Est considérée comme critique ou importante toute activité ou fonction pouvant impacter le chiffre d'affaires, le résultat, la qualité de service ou l'image de l'organisme.

## 2.8. AUTRES INFORMATIONS

Aucune information pertinente autre que celles précitées concernant le système de gouvernance n'est recensé.

# 3. VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE

## 3.1. ACTIFS

### 3.1.1. Valorisation des placements de la Mutuelle

Au 31 décembre 2024, le volume des placements est d'un montant comptable de **4.271 k€** (contre 3.944 k€ en 2023) et d'une valeur de marché de **5.065 k€** (contre 4.748 k€ en 2023).

Conformément au Règlement Délégué (article 10), la valorisation des placements retenue est la valeur de marché lorsque cette dernière est disponible. Dans le cas contraire, les actifs ont été valorisés à leur valeur comptable sous réserve que les principes généraux stipulés dans le Règlement Délégué (article 9) soient respectés.

La valorisation retenue pour les obligations d'État et les obligations de sociétés est la valeur de marché avec prise en compte des coupons courus.

L'évaluation des biens immobiliers est effectuée à dire d'expert.

La valorisation des OPCVM a été effectuée en fonction de la composition de ces derniers afin d'avoir une meilleure prise en compte du risque auquel le titre peut être soumis.

### 3.1.2. Valorisation des actifs incorporels

Au 31 décembre 2024, les actifs incorporels à hauteur de **24 k€** (contre 14 k€ en 2023) correspondent à des biens ne représentant pas des actifs matériels disponibles, ils ne sont donc pas pris en compte dans le bilan économique.

### 3.1.3. Liquidités, livrets et cash à la banque

Les montants liés aux ressources immédiatement disponibles telles que les liquidités placées sur des comptes courants ou des livrets sont valorisés à leurs valeurs comptables.

Au 31 décembre 2024, le montant des liquidités est de **1.236 k€** (contre 1.125 k€ en 2023).

### 3.1.4. Créances

En vertu de l'application du principe de proportionnalité, défini à l'article 29 de la Directive 2009/135/CE, les créances sont valorisées à leur valeur comptable. En effet, la valorisation des créances conformément aux normes internationales entraînerait des coûts disproportionnés par rapport au montant total de ses charges administratives.

Au titre de l'année 2024, les créances sont évaluées à **16 k€** (contre 49 k€ en 2023).

### 3.1.5. Autres actifs d'exploitation

De la même manière que les créances, la valorisation des autres actifs d'exploitation selon les normes internationales (IFRS) entraînerait des coûts disproportionnés par rapport au montant total de ses charges administratives.

Dans le respect du principe de proportionnalité et compte tenu des montants très faibles considérés, une valorisation aux montants indiqués dans les comptes sociaux a été retenue soit **36 k€** au 31 décembre 2024 (contre 21 k€ en 2023).

### 3.1.6. Intérêts courus non échus

Le montant des intérêts courus non échus est déjà valorisé dans la valeur de marché des placements. Afin d'éviter tout double comptage, ces postes du bilan sont alors annulés dans le cadre du calcul du bilan économique.

## 3.2. PASSIFS

### 3.2.1. Provisions techniques

Dans le cadre de la Directive Solvabilité 2, les organismes d'assurance sont amenés à réévaluer leurs provisions de manière à avoir la meilleure estimation de ce qu'ils doivent réellement aux assurés. C'est ainsi que dans le cadre du bilan économique il sera question de provisions en vision « Best Estimate ».

Par définition, le Best Estimate est la meilleure estimation des flux de trésorerie futurs liés aux engagements de la mutuelle et se compose, en assurance ''frais de soins'', du Best Estimate de cotisations et du Best Estimate de Prestations.

### 3.2.2. Best Estimate

#### 3.2.2.1. Best Estimate de Prestations

Le Best Estimate de Prestations (Sinistres) correspond à la meilleure estimation des prestations à payer pour les sinistres survenus non encore remboursés, c'est-à-dire se rapportant aux sinistres survenus au 31 décembre 2024 ou antérieurement.

Le Best Estimate de Prestations a été évalué sur la base de la même méthodologie que la PSAP comptable (d'un montant de 635 k€), puis en intégrant les frais autres que ceux d'acquisition des nouvelles affaires. Ces flux sont ensuite actualisés à partir de la courbe des taux sans risques délivrée par l'EIOPA au 31 décembre 2024, sans ajustement pour la volatilité.

Le Best Estimate de Prestations ainsi obtenu a été évalué à **659 k€** au titre de l'année 2024 (contre 523 k€ en 2023).

*Best Estimate de Prestations = (Provisions de Prestations à Payer + Frais) * Actualisation*

#### 3.2.2.2. Best Estimate de Cotisations

Le Best Estimate de Cotisations est une provision pour la perte ou le gain issu des prestations des contrats qui seront acquis au cours de l'année 2025.

Le budget 2025 arrêté en octobre 2024 puis révisé début 2025 prévoit un résultat technique excédentaire. Le Best Estimate de Cotisations est ainsi estimé à **-118 k€** (contre 0 k€ en 2023).

#### 3.2.2.3. Best Estimate total

Le Best Estimate est évalué à **541 k€** au titre de l'exercice 2024 (contre 623 k€ en 2023).

### 3.2.3. Provision pour risques et charges

La provision pour risques et charges est constituée notamment des engagements de retraite vis-à-vis des salariés. Ces engagements ont été calculés selon la norme IAS en prenant en compte le fait que, dans le cas de la Mutuelle, les indemnités sont plafonnées selon le salaire de référence. La méthode ainsi que les hypothèses utilisées pour son évaluation ont également été validées par les commissaires aux comptes.

Au titre de l'exercice 2024, cette provision est évaluée à **34 k€** (contre 38 k€ en 2023) dans le bilan économique (autres provisions non-techniques).

### 3.2.4. Marge pour risque

La Marge de Risque représente le coût de transfert du portefeuille et s'élève à **305 k€** au titre de l'exercice 2024 (contre 238 k€ en 2023). Elle a été calculée en fonction de la projection des SCR Futurs actualisés (hors prise en compte des risques de marché et de contrepartie) selon la formule stipulée dans le Règlement Délégué.

### 3.2.5. Autres dettes

Ces passifs ont été valorisés en retenant leur valeur nette comptable conformément aux Règlements délégués (article 10). En 2024, les autres dettes sont ainsi valorisées à hauteur de **1.076 k€** (contre 923 k€ en 2023).

### 3.2.6. Autres passifs

Aucun autre passif autre que ceux mentionnés précédemment n'est valorisé en vision économique.

### 3.2.7. Impôts différés

Le passage du bilan comptable à une vision économique entraîne la réévaluation des actifs en valeur de marché, ainsi que la réévaluation des passifs (Best Estimate, marge pour risque).

Sur ces réévaluations, une économie ou un complément d'impôt, appelé « impôt différé » est calculé.

Au 31 décembre 2024, la réévaluation de l'actif étant plus importante que la réévaluation des passifs, la Mutuelle a constaté un impôt différé net passif de **148 k€** (contre 122 k€ en 2024) soit 54 k€ d'impôt différé actif diminué par 202 k€ d'impôt différé passif.

## 3.3. METHODES DE VALORISATION ALTERNATIVES

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

## 3.4. PASSAGE DU BILAN COMPTABLE AU BILAN ECONOMIQUE

Au titre de l'exercice 2024, le passage du bilan comptable au bilan économique engendre une augmentation de **445 k€** (contre 392 k€ en 2023) des fonds propres, détaillée ci-après :

### 3.4.1. Rappel du passage des fonds propres comptables aux fonds propres économiques au titre de l'exercice 2023

| | | Au 31/12/2023 | Présenté en K€ |
|---|---|---|---|
| **ACTIF** | **Valeur Comptable** | **Valeur Economique** | **Variation** |
| **Actifs incorporels** | **14** | **-** | **- 14** |
| **Placements** | **3 944** | **4 748** | **804** |
| Terrains et constructions | 631 | 1 460 | 829 |
| Autres placements yc placements dans entreprises liées | 3 313 | 3 288 | - 25 |
| **Provisions techniques cédées** | **-** | **-** | **-** |
| Part en réassurance | - | - | - |
| **Créances** | **49** | **49** | **-** |
| Créance née d'opérations directes | 9 | 9 | - |
| Créance née d'opérations de réassurance | - | - | - |
| Autres créances | 40 | 40 | - |
| **Autres actifs** | **1 147** | **1 147** | **-** |
| Liquidités, livrets et cash à la banque | 1 126 | 1 126 | - |
| Actifs corporels d'exploitation | 21 | 21 | - |
| **Compte de régularisation - Actif** | **21** | **13** | **- 8** |
| ICNE | - | - | - |
| Autres comptes de régularisation | 21 | 13 | - 8 |
| **Impôts différés actifs** | **-** | **80** | **80** |
| **Total** | **5 175** | **6 037** | **862** |

| | | Au 31/12/2023 | Présenté en K€ |
|---|---|---|---|
| **PASSIF** | **Valeur Comptable** | **Valeur Economique** | **Variation** |
| **Provisions Techniques Brutes** | **580** | **623** | **43** |
| Best Estimate de cotisations | - | - | - |
| PSAP Non-vie / Best Estimate de Sinistres | 580 | 623 | 43 |
| **Marge de risque** | **-** | **238** | **238** |
| **Autres provisions non techniques** | **38** | **38** | **-** |
| **Autres dettes** | **923** | **923** | **-** |
| **Autres comptes de régularisation** | **13** | **-** | **- 13** |
| **Impôts différés passifs** | **-** | **202** | **202** |
| **Total** | **1 553** | **2 023** | **470** |

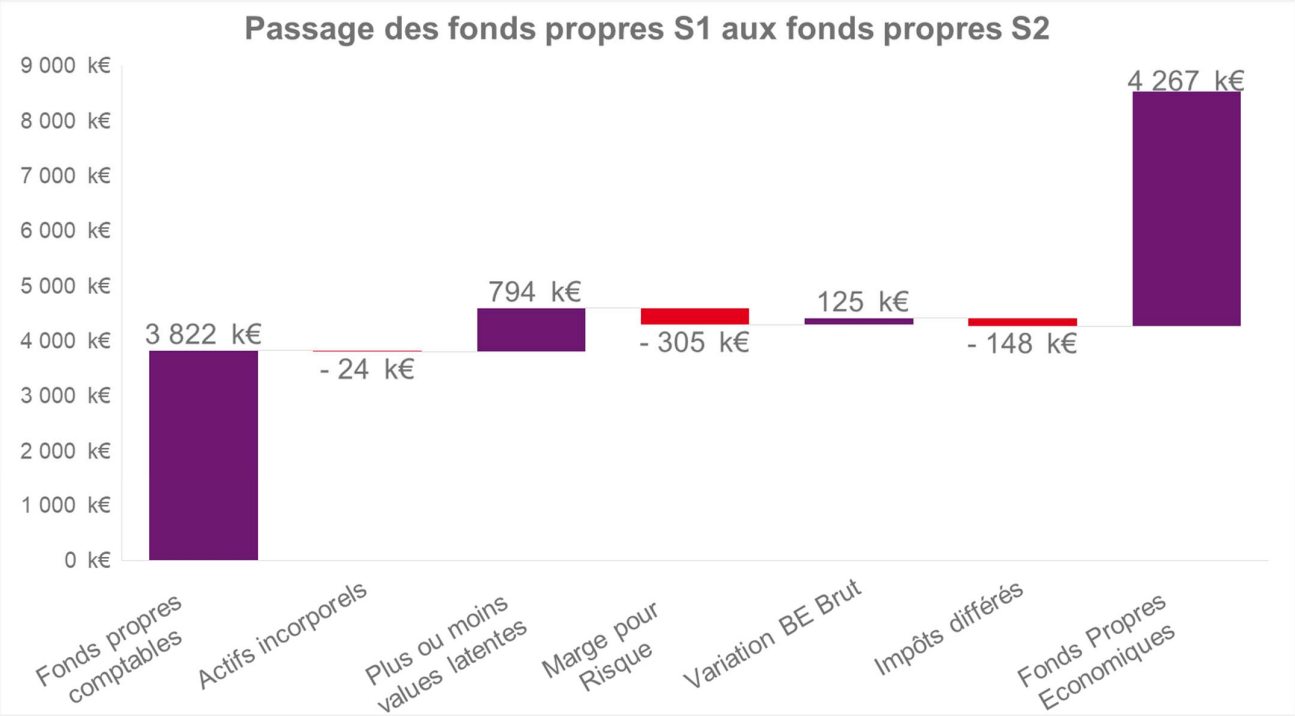
| | | | |
|---|---|---|---|
| **Total Fonds Propres** | **3 622** | **4 014** | **392** |

### 3.4.2. Passage des fonds propres comptables aux fonds propres économiques au titre de l'exercice 2024

| Actif | Valeur comptable | Valeur économique | Variation |
|---|---|---|---|
| **Actifs incorporels** | **24** | **0** | **-24** |
| **Placements** | **4 271** | **5 065** | 794 |
| Terrains et constructions | 619 | | -619 |
| Autres placements yc placements dans entreprises liées | 3 652 | | -3 652 |
| **Provisions techniques cédées** | **0** | **0** | 0 |
| Part en réassurance | 0 | 0 | 0 |
| **Créances** | **16** | **39** | 23 |
| Créance née d'opérations directes | 10 | 33 | 23 |
| Créance née d'opérations de réassurance | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | 6 | 6 | 0 |
| **Autres actifs** | **1 267** | **1 267** | 0 |
| Liquidités, livrets et cash à la banque | 1 236 | 1 236 | 0 |
| Actifs corporels d'exploitation | 31 | 31 | 0 |
| **Compte de régularisation - Actif** | **36** | **0** | -36 |
| ICNE | 0 | 0 | 0 |
| Autres comptes de régularisation | 36 | | -36 |
| **Impôts différés actifs** | | **54** | 54 |
| **Total Actif** | **5 615** | **6 426** | **811** |

| Passif | Valeur comptable | Valeur économique | Variation |
|---|---|---|---|
| **Provisions Techniques Brutes** | **666** | **541** | -125 |
| Best Estimate de cotisations | 0 | -118 | -118 |
| PSAP Non-vie / Best Estimate de Sinistres | 666 | 659 | -7 |
| **Marge de risque** | **0** | **305** | **305** |
| **Autres provisions non techniques** | **34** | **34** | 0 |
| **Autres dettes** | **1 076** | **1 076** | 0 |
| **Autres comptes de régularisation** | **16** | **0** | -16 |
| **Impôts différés passifs** | **0** | **202** | **202** |
| **Total Passif** | **1 793** | **2 159** | **366** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Total Fonds propres** | **3 822** | **4 267** | **445** |




L'augmentation des fonds propres économiques entre 2023 et 2024 est principalement liée au résultat de l'année, renforçant ainsi les fonds propres comptables.

Ainsi, au 31 décembre 2024, la plus-value latente sur les actifs de 794 k€ et la réévaluation du Best Estimate à hauteur de 125 k€ sont atténuées par :

- 24 k€ d'annulation des actifs incorporels ;
- 305 k€ de marge de risque ;
- 148 k€ d'impôts différés.

### 3.5. AUTRES INFORMATIONS

Aucune information autre que celles précitées n'est pertinente.

## 4. PROFIL DE RISQUE

### 4.1. RISQUE DE SOUSCRIPTION

Dans le cadre de la politique de souscription, nous acceptons de couvrir le risque de Santé Non Similaire à la Vie. Ce risque se compose des trois risques suivants :

#### 4.4.1. Risque de Primes et Réserves Santé

Il s'agit du risque de sous-tarification ou de sous-provisionnement. Afin de pouvoir couvrir ces risques, le SCR Santé « Primes et Réserves » de la MCRN s'élève à **2.235 k€** au 31 décembre 2024 (contre 1.914 k€ en 2023).

Ce niveau de risque est à rattacher au 10.784 k€ de cotisations, et aux 16.301 personnes protégées par la MCRN en 2024.

### 4.1.2. Risque de Rachat Santé

Au titre de l'exercice 2023, compte tenu d'un Best Estimate de Cotisation négatif, la MCRN est concernée par le risque de rachat.

Le SCR Rachat de la MCRN s'élève donc à **47 k€** au 31 décembre 2024 (contre 0 k€ en 2023).

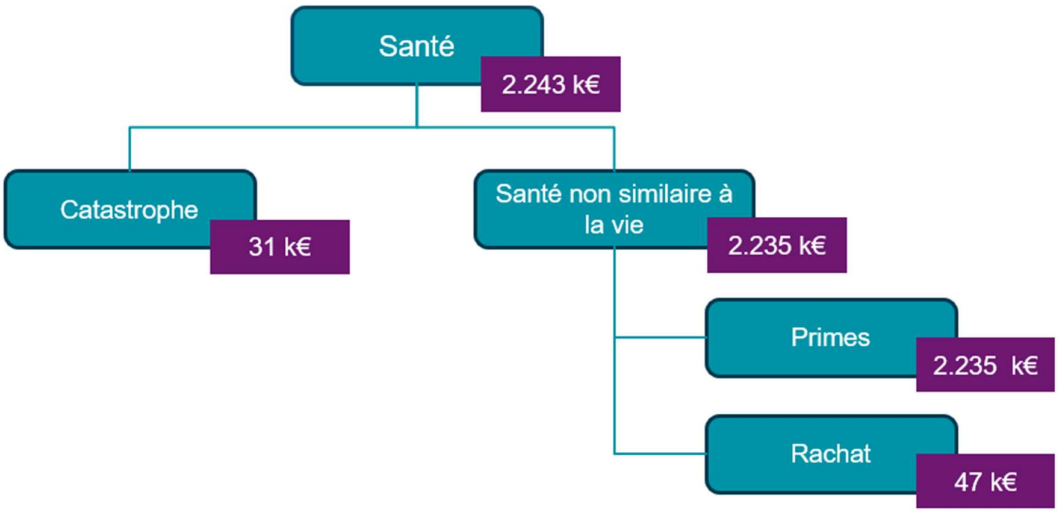
### 4.1.3. Risque Catastrophe Santé

Le risque de catastrophe se compose, quant à lui, des risques cités ci-après conformément à l'article 160 du Règlement Délégué :

- Risque d'accident de masse : Il correspond au risque qu'un grand nombre d'adhérents concentré à un même endroit soit sujet à un accident ;
- Risque de concentration : Ce risque n'est pas applicable aux engagements de frais de soin ;
- Risque pandémique.

Au 31 décembre 2024, le SCR Catastrophe Santé calculé conformément à la formule standard s'élève à **31 k€** (contre 20 k€ en 2023).

### 4.1.4. SCR Santé




Ainsi, le SCR Santé de la MCRN s'établit à **2.243 k€** au 31 décembre 2024 (contre 1.919 k€ en 2023).

Cette augmentation est liée à la hausse du chiffre d'affaires de la Mutuelle.

Compte tenu des résultats actuels et du profil de risque technique, la mise en place d'une stratégie d'atténuation du risque à travers la mise en place de traités de réassurance n'apparaît pas nécessaire.

## 4.2. RISQUE DE MARCHE

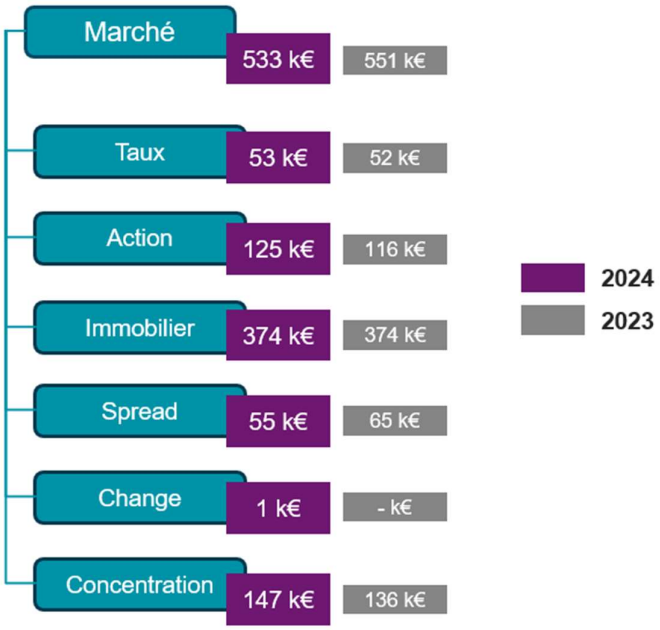
Le risque de marché résulte de l'investissement effectué afin d'avoir constamment la capacité de respecter ses engagements vis-à-vis de ses adhérents.

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

- Taux ;
- Action ;
- Immobilier ;
- Spread ;
- Change ;
- Concentration.

L'évaluation de ce risque est effectuée à l'aide de la formule standard, mais également par un suivi régulier de la performance des investissements.

Conformément à la stratégie financière de la MCRN, les placements sécurisés sont privilégiés.




Aucune technique d'atténuation particulière concernant le risque de marché n'est mise en place hormis la réalisation de stress-tests afin d'anticiper au mieux l'impact d'éventuels nouveaux investissements le cas échéant.

## 4.3. RISQUE DE CONTREPARTIE

Le risque de contrepartie se matérialise par l'éventuel défaut des émetteurs des différentes créances de la Mutuelle.

La Mutuelle n'encourt pas de risque significatif puisque la majorité des contreparties sont notées « A ».

Le risque de contrepartie est de **206 k€** au 31 décembre 2024 (contre 158 k€ en 2023).

## 4.4. RISQUE DE LIQUIDITE

S'appuyant sur ses données historiques et le suivi constant de son portefeuille, la Mutuelle s'assure de disposer de la liquidité qui lui est nécessaire compte tenu des prévisions des flux de trésorerie futurs. Elle contrôle régulièrement la trésorerie afin de veiller à sa capacité d'honorer ses engagements futurs compte tenu du montant de primes futures qui sera obtenu.

La Mutuelle considère toutefois qu'elle est très peu soumise à ce risque.

## 4.5. RISQUE OPERATIONNEL

Le risque opérationnel est le risque de perte résultant de procédures internes inadaptées ou défaillantes, du personnel ou des systèmes, ou d'événements extérieurs.

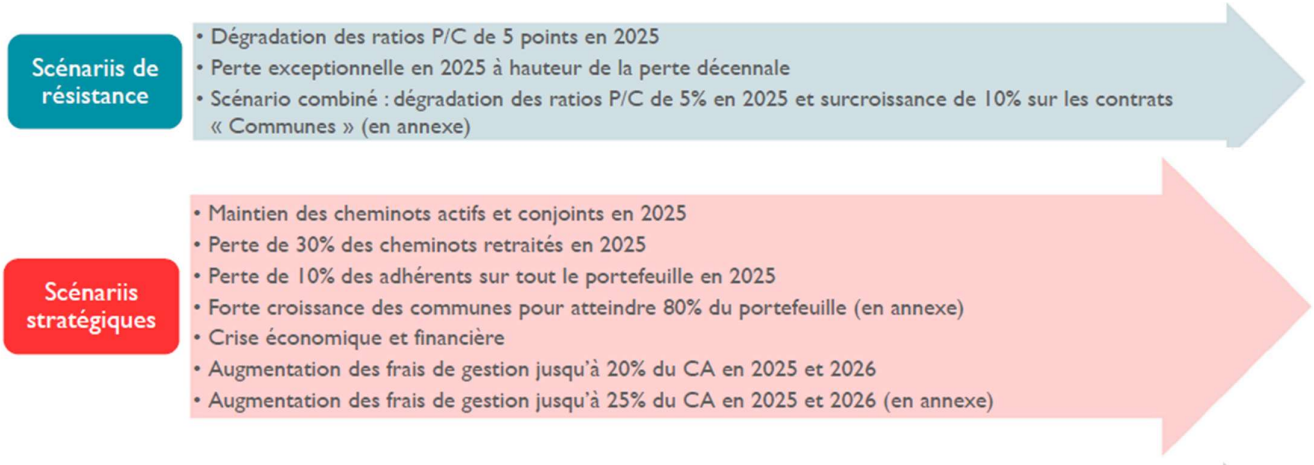
Il comprend également les risques juridiques, mais il exclut les risques de réputation et les risques résultant de décisions stratégiques.

Ce risque est suivi annuellement à travers la formule standard délivrée par l'Europe et utilisé pour mesurer la solvabilité des organismes d'assurance.

Au 31 décembre 2024 le montant de capital retenu pour ce risque est de **324 k€** (contre 272 k€ en 2023).

## 4.6. SENSIBILITE AUX RISQUES IMPORTANTS

Dans le cadre de l'ORSA réalisé en 2024 sur les données 2023, de nombreux tests ont été effectués pour vérifier la solidité de la mutuelle. Ainsi, les tests suivants ont été mis en œuvre :




Aucun des tests réalisés ne remet en cause le respect de nos engagements réglementaires. En effet, dans l'ensemble des scénarios envisagés, un ratio de solvabilité couvrant les exigences réglementaires a été mesuré.

A noter également que la MCRN surveille annuellement sa sensibilité aux risques physiques et de transition. Au regard des données marché disponibles, la mutuelle ne semble pas exposée à de telles risques. La méthodologie d'évaluation de l'exposition aux risques sera revue dès lors que plus d'informations seront disponibles sur les marchés.

# 5. GESTION DU CAPITAL

## 5.1. FONDS PROPRES

La MCRN n'a que des fonds propres disponibles de manière totale et inconditionnelle (Tier 1).

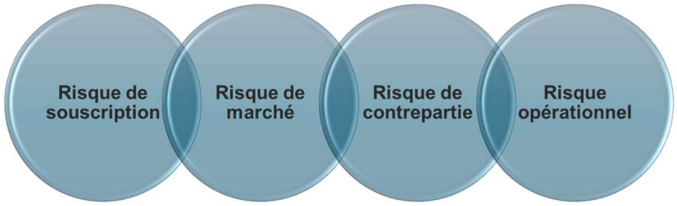
Le Capital Eligible (pour le MCR et pour le SCR) est ainsi évalué à **4.267 k€** au 31 décembre 2024 (contre 4.014 k€ en 2023).

## 5.2. CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS ET MINIMUM DE CAPITAL REQUIS

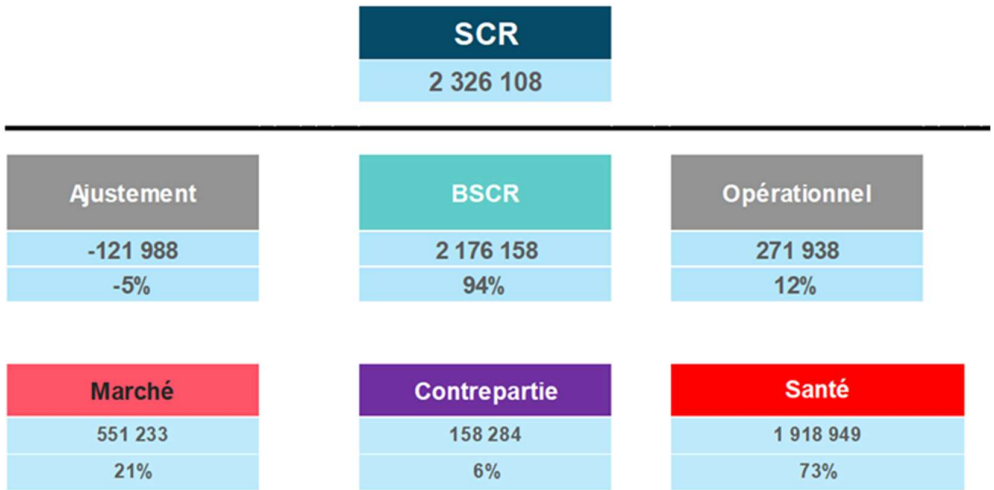
La Directive prévoit la mesure de deux quantités afin de veiller à ce que les organismes d'assurance n'encourent aucun risque au niveau de leur solvabilité :

- Le MCR (Minimum Capital Requirement) qui représente le niveau minimum de fonds propres en dessous duquel l'intervention de l'Autorité de Contrôle sera automatique,
- Le SCR (Solvency Capital Requirement) qui représente le capital cible nécessaire pour absorber le choc provoqué par une sinistralité exceptionnelle (ayant une probabilité d'occurrence d'une chance sur 200) ou une dégradation de la valorisation des actifs.

Afin d'estimer ces exigences réglementaires, les organismes d'assurance doivent calculer les exigences en capitaux des différents risques auxquels ils sont soumis. Dans le cas des organismes effectuant uniquement des opérations liées à la santé, il s'agit des risques suivants :




Pour rappel, les résultats du SCR au 31 décembre 2023 étaient les suivants :

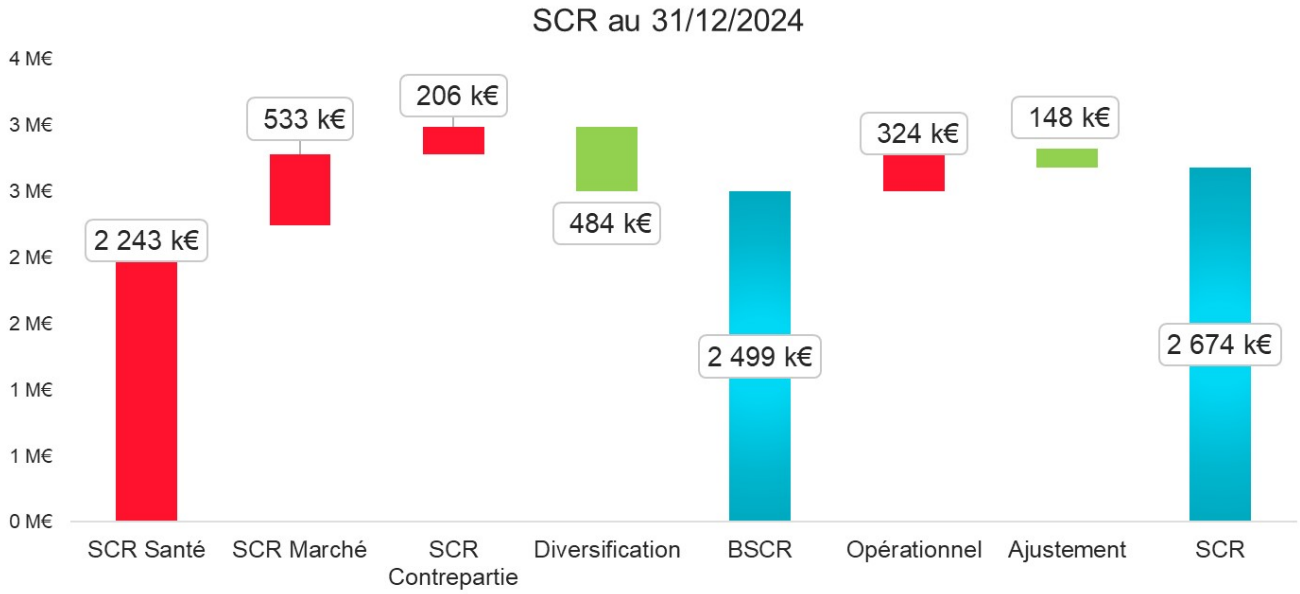


Les résultats du SCR au 31 décembre 2024 sont les suivants :

| SCR |
|---|
| 2 673 928 |

| Ajustement | BSCR | Opérationnel |
|---|---|---|
| -148 258 | 2 498 655 | 323 532 |
| -6% | 93% | 12% |

| Marché | Contrepartie | Santé |
|---|---|---|
| 533 419 | 205 659 | 2 243 344 |
| 18% | 7% | 75% |




Au 31 décembre 2024, le ratio de couverture de la marge de solvabilité (SCR) en vision Solvabilité 2 s'élève à **160 %** (contre 173 % en 2023).

Le ratio de couverture du MCR (avec un MCR plancher de 2.7 M€) est quant à lui de **158 %** (contre 149 % en 2023).

La diminution du SCR est due à l'évolution du portefeuille de personnes protégées de la MCRN, et de ce fait l'augmentation du risque santé.

## 5.3. UTILISATION DU SOUS-MODULE « RSIQUE SUR ACTIONS » FONDE SUR LA DUREE DANS LE CALCUL DU CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS

Selon l'article 304 de la Directive l'utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée est uniquement applicable pour les organismes d'assurance vie sous certaines conditions spécifiques. La Mutuelle n'étant pas un organisme d'assurance vie elle n'utilise pas ce sous-module.

## 5.4. DIFFERENCES ENTRE LA FORMULE STANDARD ET TOUT LE MODELE INTERNE UTILISE

Aucun modèle interne n'est utilisé afin de calculer les exigences de solvabilité réglementaire.

## 5.5. NON-RESPECT DU MINIMUM DE SOLVABILITE REQUIS ET NON-RESPECT DU CAPITAL DE SOLVABILITE REQUIS

Les deux exigences de solvabilité réglementaires sont respectées par conséquent, aucune information complémentaire autre que celles précitées n'est à renseigner.

# ANNEXES : ETATS REGLEMENTAIRES

**Unité : K€**

## Bilan

| Actifs | | Valorisation Solvabilité II<br>C0010 |
|---|---|---|
| Écarts d'acquisitions | R0010 | |
| Frais d'acquisition reportés | R0020 | |
| Actifs incorporels | R0030 | - |
| Impôts différés actifs | R0040 | - |
| Excédent de régime de retraite | R0050 | - |
| Immobilisations corporelles pour usage propre | R0060 | 31 |
| Placements (autres que les actifs en représentation de contrats en UC ou indexés) | R0070 | 5 065 |
| Immobilier (autre que pour usage propre) | R0080 | 1 466 |
| Participations | R0090 | - |
| Actions | R0100 | 188 |
| Actions cotées | R0110 | 33 |
| Actions non cotées | R0120 | 155 |
| Obligations | R0130 | 934 |
| Obligations souveraines | R0140 | - |
| Obligation d'entreprises | R0150 | 934 |
| Obligations structurées | R0160 | - |
| Titres garantis | R0170 | - |
| Fonds d'investissement | R0180 | 588 |
| Produits dérivés | R0190 | - |
| Dépôts autres que ceux assimilables à de la trésorerie | R0200 | 1 890 |
| Autres placements | R0210 | - |
| Placements en représentation de contrats en UC ou indexés | R0220 | - |
| Prêts et prêts hypothécaires | R0230 | - |
| Avances sur polices | R0240 | - |
| Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers | R0250 | - |
| Autres prêts et prêts hypothécaires | R0260 | - |
| Provisions techniques cédées | R0270 | - |
| Non vie et santé similaire à la non-vie | R0280 | - |
| Non vie hors santé | R0290 | - |
| Santé similaire à la non vie | R0300 | - |
| Vie et santé similaire à la vie, hors UC ou indéxés | R0310 | - |
| Santé similaire à la vie | R0320 | - |
| Vie hors santé, UC ou indexés | R0330 | - |
| UC ou indexés | R0340 | - |
| Dépôts auprès des cédantes | R0350 | - |
| Créances nées d'opérations d'assurance | R0360 | 33 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | R0370 | - |
| Autres créances (hors assurance) | R0380 | 6 |
| Actions auto-détenues | R0390 | - |
| Instruments de fonds propres appelés et non payés | R0400 | - |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | R0410 | 1 236 |
| Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus | R0420 | - |
| **Total de l'actif** | R0500 | **6 372** |

| Passif | | |
|---|---|---|
| Provisions techniques non-vie | R0510 | 846 |
| Provisions techniques non-vie (hors santé) | R0520 | - |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0530 | - |
| Meilleure estimation | R0540 | - |
| Marge de risque | R0550 | - |
| Provisions techniques santé (similaire à la non-vie) | R0560 | 846 |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0570 | - |
| Meilleure estimation | R0580 | 541 |
| Marge de risque | R0590 | 305 |
| Provisions techniques - vie (hors UC ou indéxés) | R0600 | - |
| Provisions techniques santé (similaire à la vie) | R0610 | - |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0620 | - |
| Meilleure estimation | R0630 | - |
| Marge de risque | R0640 | - |
| Provisions techniques vie (hors santé, UC ou indexés) | R0650 | - |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0660 | - |
| Meilleure estimation | R0670 | - |
| Marge de risque | R0680 | - |
| Provisions techniques UC ou indexés | R0690 | - |
| Provisions techniques calculées comme un tout | R0700 | - |
| Meilleure estimation | R0710 | - |
| Marge de risque | R0720 | - |
| Passifs éventuels | R0740 | - |
| Provisions autres que les provisions techniques | R0750 | 34 |
| Provision pour retraite et autres avantages | R0760 | - |
| Dettes pour dépôts espèces des réassureurs | R0770 | - |
| Impôts différés passifs | R0780 | 148 |
| Produits dérivés | R0790 | - |
| Dettes envers les établissements de crédit | R0800 | 170 |
| Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit | R0810 | - |
| Dettes nées d'opérations d'assurance | R0820 | 40 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | R0830 | - |
| Autres dettes (non liées aux opérations d'assurance) | R0840 | 866 |
| Dettes subordonnées | R0850 | - |
| Dettes subordonnées exclues des fonds propres de base | R0860 | - |
| Dettes subordonnées incluses dans les fonds propres de base | R0870 | - |
| Autres dettes non mentionées dans les postes ci-dessus | R0880 | - |
| **Total du passif** | **R0900** | **2 105** |
| **Excédent d'actif sur passif** | **R1000** | **4 267** |

**Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité**

**Non vie**

| | | Ligne d'activité: Assurance non vie Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | Total |
|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance protection du revenu | |
| | | C0010 | C0020 | C0200 |
| **Primes / Cotisations émises** | | | | |
| Brut - Affaires directes | R0110 | 10 784 | | 10 784 |
| Brut - Réassurance proportionnelle acceptée | R0120 | | | - |
| Brut - Réassurance non-proportionnelle acceptée | R0130 | | | - |
| Part des réassureurs | R0140 | | | - |
| **Total Net** | R0200 | **10 784** | | **10 784** |
| **Primes / Cotisations acquises** | | | | |
| Brut - Affaires directes | R0210 | 10 784 | | 10 784 |
| Brut - Réassurance proportionnelle acceptée | R0220 | | | - |
| Brut - Réassurance non-proportionnelle acceptée | R0230 | | | - |
| Part des réassureurs | R0240 | | | - |
| **Total Net** | R0300 | **10 784** | | **10 784** |
| **Sinistres / Prestations** | | | | |
| Brut - Affaires directes | R0310 | 8 675 | | 8 675 |
| Brut - Réassurance proportionnelle acceptée | R0320 | | | - |
| Brut - Réassurance non-proportionnelle acceptée | R0330 | | | - |
| Part des réassureurs | R0340 | | | - |
| **Total Net** | R0400 | **8 675** | | **8 675** |
| **Total Frais** | R1300 | | | **1 891** |

**Provisions techniques non-vie**

| | | Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée | | **Total des engagements non vie** |
|---|---|---|---|---|
| | | Assurance des frais médicaux | Assurance de protection du revenu | |
| | | C0020 | C0030 | C0180 |
| **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 | **- 118** | | **- 118** |
| 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 | | | - |
| **Meilleure estimation nette des provisions pour primes** | R0150 | - 118 | | - 118 |
| **Provisions pour sinistres** | | | | |
| **Brut – total** | R0160 | **659** | | **659** |
| 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 | | | - |
| **Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres** | R0250 | **659** | | **659** |
| **Total meilleure estimation – brut** | R0260 | 541 | | 541 |
| **Total meilleure estimation – net** | R0270 | 541 | | 541 |
| **Marge de risque** | R0280 | 305 | | 305 |
| **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 | **846** | | **846** |
| 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 | | | - |
| Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finite | R0340 | 846 | | 846 |

**Sinistres payés bruts (non cumulés)**

| | | Année de développement (valeur absolue) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | Année en cours | Somme des années (cumulés) |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0170 | C0180 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | | |
| N-5 | R0200 | 4 444 | 317 | 10 | 0 | 0 | | 4 770 |
| N-4 | R0210 | 4 768 | 339 | 7 | 3 | 0 | 0 | 5 117 |
| N-3 | R0220 | 5 962 | 312 | 9 | 0 | | 0 | 6 283 |
| N-2 | R0230 | 6 349 | 480 | 7 | | | 7 | 6 836 |
| N-1 | R0240 | 7 052 | 500 | | | | 500 | 7 552 |
| N | R0250 | 8 203 | | | | | 8 203 | 8 203 |
| **Total** | R0260 | | | | | | **8 711** | **38 763** |

**Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées**

| | | Année de développement (valeur absolue) | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | Année en cours (données actualisées) |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0360 |
| Précédentes | R0100 | | | | | | |
| N-9 | R0160 | | | | | | |
| N-8 | R0170 | | | | | | |
| N-7 | R0180 | | | | | | |
| N-6 | R0190 | | | | | | |
| N-5 | R0200 | | | | | | |
| N-4 | R0210 | | | | | | |
| N-3 | R0220 | | | | 0 | | 0 |
| N-2 | R0230 | | | 3 | | | 3 |
| N-1 | R0240 | | 16 | | | | 15 |
| N | R0250 | 655 | | | | | 641 |
| **Total** | R0260 | | | | | | **659** |

## Fonds propres

| | | Total | Tier 1 - Non restreint | Tier 1 - restreint | Tier 2 | Tier 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| **Fonds propres de base avant déduction pour participations dans d'autres secteurs financiers, comme prévu à l'article 68 du règlement délégué 2015/35** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires (brut des actions propres) | R0010 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires | R0030 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel | R0040 | - | - | | | |
| Comptes mutualistes subordonnés | R0050 | | | | | |
| Fonds excédentaires | R0070 | | | | | |
| Actions de préférence | R0090 | | | | | |
| Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence | R0110 | | | | | |
| Réserve de réconciliation | R0130 | 4 267 | 4 267 | | | |
| Passifs subordonnés | R0140 | - | | | | |
| Montant égal à la valeur des actifs d'impôts différés nets | R0160 | - | | | | |
| Autres éléments de fonds propres approuvés par l'autorité de contrôle en | R0180 | | | | | |
| **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 | | | | | |
| **Déductions** | | | | | | |
| Déductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers | R0230 | | | | | |
| **Total fonds propres de base après déductions** | R0290 | 4 267 | 4 267 | | | |
| **Fonds propres auxiliaires** | | | | | | |
| Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, appelable sur demande | R0300 | | | | | |
| Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalents, non libérés, non appelés et appelables sur demande, | R0310 | | | | | |
| Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande | R0320 | | | | | |
| Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des | R0330 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0340 | | | | | |
| Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE | R0350 | | | | | |
| Rappels de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE | R0360 | | | | | |
| Rappels de cotisations ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 3, de la directive 2009/138/CE | R0370 | | | | | |
| Autres fonds propres auxiliaires | R0390 | | | | | |
| **Total fonds propres auxiliaires** | R0400 | | | | | |
| **Fonds propres éligibles et disponibles** | | | | | | |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0500 | 4 267 | 4 267 | - | - | - |
| Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0510 | 4 267 | 4 267 | | | |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis | R0540 | 4 267 | 4 267 | | | |
| Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis | R0550 | 4 267 | 4 267 | | | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0580 | 2 674 | | | | |
| **Minimum de capital requis** | R0600 | 2 700 | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis** | R0620 | 159,6% | | | | |
| **Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis** | R0640 | 158,0% | | | | |

### Réserve de réconciliation

| | | C0060 |
|---|---|---|
| **Réserve de réconciliation** | | |
| Excédent d'actif sur passif | R0700 | 4 267 |
| Actions propres (détenues directement et indirectement) | R0710 | |
| Dividendes, distributions et charges prévisibles | R0720 | |
| Autres éléments de fonds propres de base | R0730 | - |
| Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et aux fonds cantonnés | R0740 | |
| **Réserve de réconciliation** | R0760 | 4 267 |
| **Bénéfices attendus** | | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités vie | R0770 | |
| Bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP) – activités non-vie | R0780 | |
| **Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)** | R0790 | |

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

| | | Capital de solvabilité requis net |
|---|---|---|
| | | C0030 |
| Risque de marché | R0010 | 533 |
| Risque de défaut de la contrepartie | R0020 | 206 |
| Risque de souscription en vie | R0030 | - |
| Risque de souscription en santé | R0040 | 2 243 |
| Risque de souscription en non-vie | R0050 | - |
| Diversification | R0060 | - 484 |
| Risque lié aux immobilisations incorporelles | R0070 | - |
| **Capital de solvabilité requis de base** | R0100 | **2 499** |

**Capital de solvabilité requis**

| | | Valeur |
|---|---|---|
| | | C0100 |
| Risque opérationnel | R0130 | 324 |
| Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques | R0140 | - |
| Capacité d'absorption de pertes des impôts différés | R0150 | - 148 |
| Capital requis pour les activités exercées conformément à l'article 4 de la directive 2003/41/CE | R0160 | - |
| **Capital de solvabilité requis à l'exclusion des exigences de capital supplémentaire** | R0200 | **2 674** |
| Exigences de capital supplémentaire déjà définies | R0210 | |
| **Capital de solvabilité requis** | R0220 | **2 674** |
| **Autres informations sur le SCR** | | |
| Capital requis pour le sous-module risque sur actions fondé sur la durée | R0400 | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour la part restante | R0410 | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les fonds cantonnés | R0420 | |
| Total du capital de solvabilité requis notionnel pour les portefeuilles sous ajustement égalisateur | R0430 | |
| Effets de diversification dus à l'agrégation des nSCR des FC selon l'article 304 | R0440 | |

**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 |
|---|---|---|
| RésultatMCRNL | R0010 | 532 k€ |

| | | Meilleure estimation et PT | Primes émises au cours des 12 |
|---|---|---|---|
| | | C0020 | C0030 |
| Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y | R0020 | 541 k€ | 10 784 k€ |
| Assurance de protection du revenu, y compris réassurance | R0030 | | |
| Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance | R0040 | | |
| Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance | R0050 | | |
| Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance | R0060 | | |
| Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance | R0070 | | |
| Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance | R0080 | | |
| Assurance de responsabilité civile générale et réassurance | R0090 | | |
| Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle | R0100 | | |
| Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y | R0110 | | |
| Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente | R0120 | | |
| Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance | R0130 | | |
| Réassurance santé non proportionnelle | R0140 | | |
| Réassurance accidents non proportionnelle | R0150 | | |
| Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle | R0160 | | |
| Réassurance dommages non proportionnelle | R0170 | | |

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

| | | C0040 |
|---|---|---|
| RésultatMCRL | R0200 | |

| | | 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 |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations garanti | R0210 | | |
| Engagements avec participation aux bénéfices – Prestations discréti | R0220 | | |
| Engagements d'assurance avec prestations indexées et en unités de | R0230 | | |
| Autres engagements de (ré)assurance vie et de (ré)assurance santé | R0240 | | |
| Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de | R0250 | | |

**Calcul du MCR global**

| | | C0070 |
|---|---|---|
| MCR linéaire | R0300 | 532 k€ |
| Capital de solvabilité requis | R0310 | 2 674 k€ |
| Plafond du MCR | R0320 | 1 203 k€ |
| Plancher du MCR | R0330 | 668 k€ |
| MCR combiné | R0340 | 668 k€ |
| Seuil plancher absolu du MCR | R0350 | 2 700 k€ |
| | | C0070 |
| **Minimum de capital requis** | R0400 | 2 700 k€ |