



Groupama
NORD-EST



Rapport sur la solvabilité et la situation financière

**Groupama
Nord-Est**



2020

SOMMAIRE	
SYNTHÈSE	8
A. ACTIVITE ET RESULTATS	11
A.1. Activité.....	11
A.1.1. Présentation générale de l'entreprise Groupama Nord-Est.....	11
A.1.1.1. Organisation de l'entreprise Groupama Nord-Est	11
A.1.1.2. Description du Groupe et de la place de l'entreprise Groupama Nord-Est dans le Groupe.....	11
A.1.1.3. Participations qualifiées dans l'entreprise et entreprises liées.....	12
A.1.2. Analyse de l'activité de l'entreprise Groupama Nord-Est.....	12
A.1.2.1. Activité par ligne d'activité importante.....	12
A.1.2.2. Activité par zone géographique importante.....	13
A.1.3. Faits marquants de l'exercice	14
A.2. Résultats de souscription	15
A.2.1. Performance globale de souscription.....	15
A.2.2. Résultat de souscription par ligne d'activité.....	16
A.3. Résultats des investissements	17
A.3.1. Résultat des investissements par catégorie d'actifs	17
• Placements en titrisation.....	17
A.3.2. Profits et pertes directement comptabilisés en fonds propres.....	17
A.4. Résultats des autres activités	18
A.4.1. Produits et charges des autres activités.....	18
A.4.1.1. Autres produits techniques	18
A.4.1.2. Autres produits et charges non techniques	18
A.5. Autres informations	18
B. SYSTEME DE GOUVERNANCE	19
B.1. Informations générales sur le système de gouvernance.....	19
B.1.1. Description du système de gouvernance.....	19
B.1.1.1. Au niveau entité	19
B.1.1.2. Au niveau Groupe.....	19
B.1.2. Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de Groupama Nord-Est	20
B.1.2.1. Le conseil d'administration	21
B.1.2.1.1. Composition.....	21
B.1.2.1.2. Principaux rôles et responsabilités.....	21
B.1.2.1.3. Comités rendant directement compte au Conseil d'Administration	21
B.1.2.2. La Direction Générale.....	22
B.1.2.2.1. Principaux rôles et responsabilités.....	22
B.1.2.2.2. Rôle des comités de Direction Générale.....	22

B.1.2.2.3. Délégation de responsabilité	22
B.1.3. Les fonctions clés.....	22
B.1.4. Politique et pratiques de rémunération	24
B.1.4.1. Politique et pratiques de rémunération des membres du Conseil d'Administration	24
B.1.4.2. Politique et pratiques de rémunération des dirigeants mandataires sociaux	24
B.1.4.3. Politique et pratiques de rémunération applicables aux salariés.....	24
B.1.5. Transactions importantes	25
B.2. Exigences de compétence et honorabilité.....	25
B.2.1. Compétence	25
B.2.1.1. Procédure d'évaluation de la compétence des administrateurs.....	25
B.2.1.2. Procédure d'évaluation de la compétence des dirigeants effectifs	25
B.2.1.3. Procédure d'évaluation de la compétence des responsables des fonctions clés.....	25
B.2.2. Honorabilité	26
B.3. Système de gestion des risques, y compris l'évaluation interne des risques et de la solvabilité	26
B.3.1. Système de gestion des risques.....	26
B.3.1.1. Objectifs et stratégies de l'entreprise en matière de gestion des risques	26
B.3.1.2. Identification, évaluation et suivi des risques	27
B.3.1.3. Gouvernance interne et lignes de reporting	28
B.3.2. Évaluation interne des risques et de la solvabilité	29
B.3.2.1. Organisation générale des travaux ORSA	29
B.3.2.1.1. Organisation des travaux ORSA.....	29
B.3.2.1.1.1. Principes et règles de délégation.....	29
B.3.2.1.1.2. Périmètre de responsabilité des entités	30
B.3.2.1.2. Rôle et responsabilités des fonctions clés et directions opérationnelles de Groupama Nord-Est	30
B.3.2.1.2.1. Périmètre de responsabilité des fonctions clés.....	30
B.3.2.1.2.2. Périmètre de responsabilité des autres Directions opérationnelles	30
B.3.2.1.3. Organes d'administration, de direction et comités spécialisés	30
B.3.2.2. Méthodologie d'évaluation des risques et de la solvabilité actuelle et prospective.....	31
B.3.2.3 Fréquence de réalisation des travaux ORSA et calendrier de son exécution.....	31
B.3.3. Gouvernance du modèle interne partiel	31
B.4. Système de contrôle interne	31
B.4.1. Description du système de contrôle interne	31
B.4.2. Mise en œuvre de la fonction de vérification de la conformité	32
B.5. Fonction d'audit interne.....	32
B.5.1. Principes d'intervention de la fonction audit interne	32
B.5.2. Principes d'exercice de la fonction audit interne	33
B.6. La fonction actuarielle	33

B.6.1. Provisionnement	33
B.6.2. Souscription	34
B.6.3. Réassurance	34
B.7. Sous-traitance	34
B.7.1. Objectifs de la politique de sous-traitance	34
B.7.2. Prestataires importants ou critiques internes.....	34
B.7.3. Prestataires importants ou critiques externes.....	35
B.8. Autres informations	35
C. PROFIL DE RISQUE.....	36
C.1. Risque de souscription.....	36
C.1.1. Exposition au risque de souscription	36
C.1.1.1. Mesures d'identification et d'évaluation des risques.....	36
C.1.1.2. Description des risques importants	36
C.1.2. Concentration du risque de souscription.....	37
C.1.3. Techniques d'atténuation du risque de souscription	37
C.1.3.1. La politique de souscription et de provisionnement	37
C.1.3.2. La réassurance.....	39
C.1.4. Sensibilité au risque de souscription.....	40
C.2. Risque de marché.....	40
C.2.1. Exposition au risque de marché	40
C.2.1.1. Évaluation de risques	41
C.2.1.1.1. Mesures d'évaluation.....	41
C.2.1.1.2. Liste des risques importants.....	41
C.2.2. Concentration du risque de marché.....	41
C.2.3. Techniques d'atténuation du risque de marché.....	41
C.2.4. Sensibilité au risque de marché	41
C.3. Risque de crédit	42
C.3.1. Exposition au risque de crédit.....	42
C.3.2. Concentration du risque de crédit	42
C.3.3. Techniques d'atténuation du risque de crédit	43
C.3.4. Sensibilité au risque de crédit	43
C.4. Risque de liquidité	43
C.4.1. Exposition au risque de liquidité	43
C.4.2. Concentration du risque de liquidité	43
C.4.3. Techniques d'atténuation du risque de liquidité	44
C.4.4. Sensibilité au risque de liquidité.....	44
C.5. Risque opérationnel	44

C.5.1. Exposition au risque opérationnel.....	44
C.5.1.1. Mesures d'identification et d'évaluation des risques.....	44
C.5.1.2. Description des risques importants.....	44
C.5.2. Concentration du risque opérationnel.....	45
C.5.3. Techniques d'atténuation du risque opérationnel.....	45
C.5.4. Sensibilité au risque opérationnel.....	46
C.6. Autres risques importants.....	46
C.7. Autres informations.....	47
D. VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE.....	47
D.1. Actifs.....	47
D.1. 1. Principaux écarts de valorisation sur les actifs entre les normes françaises et le référentiel Solvabilité 2.....	47
D.1.2. Goodwill.....	47
D.1.3. Frais d'acquisition différés.....	47
D.1.4. Immobilisations incorporelles.....	47
D.1.5. Impôts différés.....	48
D.1.6. Excédent de régime de retraite.....	48
D.1.7. Immobilisations corporelles pour usage propre.....	48
D.1.8. Investissements (autres que les actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés).....	49
D.1.8.1. Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre).....	49
D.1.8.2. Détention dans des entreprises liées, y compris participations.....	49
D.1.8.3. Actions, obligations, organismes de placement collectif, titres structurés et titres garantis.....	49
D.1.9. Produits dérivés.....	50
D.1.10. Dépôts autres que les équivalents de trésorerie.....	50
D.1.11. Autres investissements.....	50
D.1.12. Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés.....	50
D.1.13. Prêts et prêts hypothécaires.....	50
D.1.14. Avances sur police.....	50
D.1.15. Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance (ou Provisions techniques cédées).....	50
D.1.16. Autres actifs.....	50
D.1.16.1. Dépôts auprès des cédantes.....	50
D.1.16.2. Créances nées d'opérations d'assurance.....	51
D.1.16.3. Créances nées d'opérations de réassurance.....	51
D.1.16.4. Autres créances (hors assurance).....	51
D.1.16.5. Actions auto-détenues.....	51
D.1.16.6. Instruments de fonds propres appelés et non payés.....	51

D.1.16.7. Trésorerie et équivalents de trésorerie	51
D.1.16.8. Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	51
D.2. Provisions techniques	51
D.2.1. Méthodologie de calcul et analyse des écarts entre la valorisation à des fins de solvabilité et la valorisation dans les états financiers.....	51
D.2.1.1. Provisions Best Estimate de sinistres Non Vie.....	51
D.2.1.2. Provisions Best Estimate de primes Non Vie	52
D.2.1.3. Provisions techniques Vie	53
D.2.1.4. Marge de risque (Vie et Non Vie)	53
D.2.1.5. Explications des écarts (Vie et Non Vie) entre la valorisation à des fins de solvabilité et la valorisation dans les états financiers.....	54
D.2.2. Niveau d'incertitude lié au montant des provisions techniques	54
D.2.3. Impact des mesures relatives aux garanties long terme et transitoires	54
D.2.3.1. Mesures relatives aux garanties long terme.....	54
D.2.3.2. Mesures transitoires sur provisions techniques	55
D.3. Autres passifs.....	55
D.3.1. Principaux écarts de valorisation sur les autres passifs entre les normes françaises et le référentiel Solvabilité 2	55
D.3.2. Passifs éventuels	55
D.3.3. Provisions autres que les provisions techniques.....	56
D.3.4. Provisions pour retraite et autres avantages.....	56
D.3.5. Dépôts des réassureurs.....	56
D.3.6. Passifs d'impôts différés.....	56
D.3.7. Produits dérivés	56
D.3.8. Dettes envers les établissements de crédit	56
D.3.9. Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit	57
D.3.10. Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires.....	57
D.3.11. Dettes nées d'opérations de réassurance	57
D.3.12. Autres dettes (hors assurance)	57
D.3.13. Passifs subordonnés.....	57
D.3.14. Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus.....	57
D.4. Autres informations	57
E. GESTION DE CAPITAL	58
E.1. Fonds propres.....	58
E.1.1. Objectifs, politiques et procédures de gestion du capital.....	58
E.1.2. Structure, montant et tiering des fonds propres de base et fonds propres auxiliaires	58
E.1.3. Analyse des écarts entre les fonds propres comptables et les fonds propres du bilan valorisé à des fins de solvabilité	59
E.2. Capital de solvabilité requis et minimum de capital requis	60

E.2.1. Capital de solvabilité requis	60
E.2.2 Minimum de capital requis (MCR)	61
E.3. Utilisation du sous-module « risque sur actions » fondé sur la durée dans le calcul du capital de solvabilité requis.....	61
E.4. Différences entre la formule standard et tout modèle interne utilisé (NA)	61
E.5. Non-respect du minimum de capital requis et non-respect du capital de solvabilité requis	61
E.6. Autres informations	61
ANNEXES – QRT publics.....	62

SYNTHÈSE

Le rapport sur la solvabilité et la situation financière de Groupama Nord-Est a pour objectif :

- ✓ la description de l'activité et des résultats ;
- ✓ la description du système de gouvernance et l'appréciation de son adéquation au profil de risque ;
- ✓ la description, pour chaque catégorie de risques, de l'exposition, des concentrations, de l'atténuation et de la sensibilité au risque ;
- ✓ la description, pour les actifs, les provisions techniques et les autres passifs, des bases et méthodes d'évaluation utilisées et l'explication de toute différence majeure existant avec les bases et méthodes utilisées aux fins de leur évaluation dans les états financiers ;
- ✓ et la description de la façon dont le capital est géré.

Le rapport sur la solvabilité et la situation financière a été approuvé par le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est du 02/04/2021.

• Activité et résultats

L'exercice 2020 a été marqué à compter de mars 2020 par la pandémie de la COVID-19 se traduisant par un engagement financier au titre des mesures d'accompagnement à l'effort national et à nos sociétaires qui dépasse les 14 M€.

En termes de sinistralité, Groupama Nord-Est a constaté en 2020 une hausse de la charge de sinistre de l'exercice pur de 21,5 M€. Le S/C exercice pur s'élève à 71,5% en 2020 contre 66,9% en 2019, marqué par l'augmentation de la charge des sinistres graves et des sinistres climatiques (en particulier la sécheresse).

Le ratio combiné (social CR+CL), incluant le résultat de réassurance et les frais généraux, s'élève en 2020 à 98,5% et conforte la performance économique de Groupama Nord-Est.

Concernant le volet financier, les marchés moins performants en 2020 par rapport à 2019, ont conduit à un résultat financier de 12,4 M€ contre 17,9 M€ en 2019.

Le résultat net de Groupama Nord-Est (social CR+CL) s'élève en 2020 à 8,6 M€, en diminution de 6,3 M€ par rapport à 2019.

• Système de gouvernance

Groupama Nord-Est est administrée par un conseil d'administration qui détermine les orientations de son activité et veille à leur mise en œuvre et contrôle la gestion de la direction. Le Conseil d'Administration est assisté de comités techniques dans l'exercice de ses missions. Il s'agit du Comité d'Audit et des Risques, du Comité des Rémunérations et des Nominations et du Comité des Conventions.

La Direction Générale de Groupama Nord-Est est assumée, sous le contrôle du Conseil d'Administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci, par le Directeur Général.

Aucun changement important du système de gouvernance n'est intervenu au cours de l'exercice 2020.

La procédure d'alerte du Conseil d'Administration par les responsables de fonction de clé a été précisée dans les politiques écrites et validée par le Conseil d'Administration en décembre 2020.

Au titre de l'exercice 2020, dans le système de gestion des risques de l'entité, le responsable de la fonction clé « gestion des risques » est le Responsable de l'activité gestion des risques avec un rattachement fonctionnel à un dirigeant effectif, le Directeur Finance et Systèmes d'Information, et un rattachement hiérarchique au Responsable Risques, Contrôle Interne et Conformité, responsable de la fonction clé « vérification de la conformité ».

- **Profil de risque**

Compte-tenu de son activité et de son positionnement sur le marché, Groupama Nord-Est est essentiellement exposée aux risques d'assurance (primes, réserves et catastrophes) et aux risques financiers.

Les risques de primes et réserves bénéficient d'une diversification importante entre, d'une part, les métiers d'assurance, et d'autre part entre les marchés (particuliers, commerçants artisans, entreprises, agricole, etc.).

Par ailleurs, Groupama Nord-Est a mis en place un dispositif d'atténuation des risques d'assurance qui se compose d'un ensemble de principes et de règles en termes de souscription et de provisionnement, et d'un dispositif de réassurance interne et externe. Au titre de l'exercice 2020, Groupama Nord-Est n'a pas vu d'évolution significative de son risque de souscription.

Conformément au traité de réassurance interne au groupe, Groupama Nord-Est se réassure exclusivement auprès de Groupama Assurances Mutuelles. Cette relation de réassurance s'inscrit par construction dans le long terme et entraîne une solidarité économique et un transfert d'une partie de l'activité Dommages de Groupama Nord-Est vers Groupama Assurances Mutuelles.

Le risque de marché est le risque le plus important : il représente 55,2% du SCR de base hors effets de diversification contre 57,1% à fin 2019. Au titre de l'exercice 2020, Groupama Nord-Est a vu son risque de marché diminuer en lien avec la baisse de la valorisation des titres de participation atténuée par la hausse du risque de crédit due à l'augmentation du portefeuille obligataire et au stress associé au rating.

En 2020 la concentration, mesurée selon le critère d'exigence de capital, apparaît sur les actions comme quasi nulle.

Groupama Nord-Est a mis en place un dispositif de limites primaires (principales classes d'actifs) et secondaires (au sein de chaque classe d'actifs) qui vise à limiter la détention d'actifs risqués et éviter les concentrations (émetteurs, secteurs, pays).

- **Principales modifications en matière de valorisation à des fins de solvabilité**

Applicable depuis le 1er janvier 2020, le règlement délégué (UE) 2019/981 modifie le règlement 2015/35 complétant la directive Solvabilité 2. La révision de l'article 207 précise notamment le calcul de la recouvrabilité des impôts différés notionnels. Conformément à la nouvelle réglementation, la méthodologie de calcul des résultats futurs imposables a été adaptée.

La crise sanitaire liée au COVID 19 et la période de confinement ont modifié la survenance et la cadence de développement habituelle des sinistres rendant l'exercice d'estimation des provisions techniques plus délicat cette année. Aux effets sur la sinistralité courante (baisse de la fréquence sur certaines branches comme par exemple l'automobile ou la santé pendant la période de confinement ou cumul de sinistralité sur d'autres) s'ajoutent des effets opérationnels liés aux confinements qui perturbent la gestion courante des sinistres. Les méthodes qui se basent sur l'analyse des cadences passées peuvent amener à une sous ou sur estimations des provisions techniques. Ainsi, les paramètres des modèles ont été adaptés et des méthodes alternatives moins sensibles aux cadences de survenance ou de règlement de sinistres ont été utilisées de manière additionnelle pour évaluer les provisions pour sinistres.

- **Gestion du capital**

Les ratios de couverture SCR et MCR réglementaires avec mesure transitoire sont respectivement de 393% et 1572% au 31 décembre 2020 contre 451% et 1804% au 31 décembre 2019.

En 2020 les fonds propres éligibles à la couverture du SCR ont diminué de 47 M€ par rapport à 2019 en raison essentiellement de l'impact de la baisse de la valorisation des placements y compris participations Groupama Assurances Mutuelles valorisées selon la méthode de l'Adjusted Equity Method (impact de -67 M€ net d'impôt). Cette diminution a été compensée partiellement par la hausse des investissements en actifs financiers et de la valorisation des autres placements (+12 M€), de la collecte des certificats mutualistes nette et des résultats sociaux y compris caisses locales (+8,6 M€).

L'exigence réglementaire du SCR s'élève à 226,2 M€ fin 2020 contre 207,5 M€ fin 2019. Cette variation s'explique principalement de la baisse de l'absorption par l'impôt suite au changement de la méthodologie de calcul des résultats futurs imposables (+17,1 M€). Cette évolution du SCR est également attribuable à la hausse du risque de souscription santé (+4,3 M€), du risque souscription non-vie de (+2M€) et du risque de défaut des contreparties (+2,5M€).

L'exigence en MCR s'élève fin 2020 à 56,6 M€, en hausse de 4,7 M€ par rapport à 2019 suivant la même évolution que le SCR.

A. ACTIVITE ET RESULTATS

A.1. Activité

A.1.1. Présentation générale de l'entreprise Groupama Nord-Est

A.1.1.1. Organisation de l'entreprise Groupama Nord-Est

Groupama Nord-Est est une caisse régionale d'Assurance et de Réassurance Mutuelles Agricoles appartenant au pôle mutualiste du Groupe Groupama et est agréée pour pratiquer les opérations d'assurance de dommages aux biens et de responsabilité ainsi que les opérations d'assurance santé et prévoyance. En assurance vie, Groupama Nord-Est a essentiellement un rôle de distributeur. Pour l'offre bancaire, Groupama Nord-Est agit en qualité d'intermédiaire en opérations de banque. Elle a notamment pour objet de réassurer les caisses locales d'assurances mutuelles agricoles adhérentes à ses statuts, de se substituer à elles dans la constitution des garanties prévues par la réglementation des assurances et les engagements d'assurance pris par lesdites caisses locales et de faciliter leur fonctionnement ; Groupama Nord-Est intervient sur ses principaux marchés : marché agricole, marché des particuliers, des professionnels, marché des entreprises et collectivités.

Au titre de ses activités, Groupama Nord-Est est régie par l'article L 771-1 du code rural et de la pêche maritime ainsi que par les dispositions du code des assurances et, sur renvoi, certaines dispositions du code de commerce.

▪ Autorité de contrôle chargée du contrôle financier de l'entreprise

L'entreprise Groupama Nord-Est est soumise au contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), sis 4 place de Budapest, CS 92459 75436 Paris Cedex 09

▪ Auditeur externe de l'entreprise

L'auditeur externe de Groupama Nord-Est est le cabinet PriceWaterhouseCoopers, situé au 63 rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex et représenté en la personne de Madame Christine BILLY.

A.1.1.2. Description du Groupe et de la place de l'entreprise Groupama Nord-Est dans le Groupe

Groupama est acteur majeur de l'assurance en France (9ème assureur généraliste en France, source L'Argus de l'Assurance) tant sur les métiers de l'assurance de biens et de responsabilité que de l'assurance de la personne et les activités financières. Il est aussi présent à l'international.

Le réseau du Groupe Groupama (le « Groupe ») est organisé autour d'une structure, établie sur la base des trois degrés décrits ci-après :

- Les Caisses Locales: elles constituent la base de l'organisation mutualiste de Groupama et permettent d'établir une véritable proximité avec les assurés. Les caisses locales se réassurent auprès des Caisses Régionales selon un mécanisme de réassurance spécifique par lequel Groupama Nord-Est se substitue aux caisses locales de sa circonscription pour l'exécution de leurs engagements d'assurance à l'égard des sociétaires. Le réseau Groupama compte 2 800 caisses locales.
- Les Caisses Régionales : elles sont des entreprises de réassurance qui, sous le contrôle de l'organe central Groupama Assurances Mutuelles auprès duquel elles se réassurent, sont responsables de leur gestion, de leur politique tarifaire et de produits et, dans le cadre de la stratégie du Groupe, de leur politique commerciale. Le réseau Groupama compte 9 Caisses Régionales métropolitaines, 2 Caisses Régionales d'outre-mer et 2 caisses spécialisées.
- Groupama Assurances Mutuelles : est une caisse nationale de réassurance mutuelle agricole, forme de société d'assurance mutuelle pratique la réassurance et assure le pilotage opérationnel du Groupe et de ses filiales. Groupama Assurances Mutuelles est le réassureur

des Caisses Régionales et l'organe central du réseau Groupama conformément à la loi du 26 juillet 2013 de séparation et de régulation des activités bancaires.

Groupama Assurances Mutuelles et ses filiales entretiennent avec les Caisses Régionales des relations économiques importantes et durables dans les domaines principalement :

- (i) de la réassurance par le biais d'une réassurance exclusive et dans des proportions significatives des Caisses Régionales auprès de Groupama Assurances Mutuelles qui entraîne une solidarité économique et un transfert d'une partie de l'activité dommages des Caisses Régionales vers Groupama Assurances Mutuelles;
- (ii) des relations d'affaires entre les filiales de Groupama Assurances Mutuelles et les Caisses Régionales qui se traduisent notamment par la distribution de produits d'assurance vie, retraite, bancaires et de services du Groupe par les Caisses Régionales ;
- (iii) d'une convention portant sur les dispositifs de sécurité et de solidarité visant à garantir la sécurité de la gestion et l'équilibre financier de l'ensemble des Caisses Régionales et de Groupama Assurances Mutuelles et à organiser la solidarité.

A.1.1.3. Participations qualifiées dans l'entreprise et entreprises liées

■ Les détenteurs de participations qualifiées dans l'entreprise

Le Groupe Groupama constitue un groupe prudentiel, dont l'entreprise mère est Groupama Assurances Mutuelles, composé des filiales et participations détenues par cette dernière et des Caisses régionales et spécialisées Groupama ainsi que des caisses locales Groupama. A ce titre, les caisses locales, les caisses régionales et Groupama Assurances Mutuelles sont considérées comme étant des entreprises liées.

En raison de la forme juridique de Groupama Nord-Est, aucune personne morale ou physique ne détient de participation qualifiée dans l'entreprise.

■ Entreprises liées significatives

Les entreprises liées sont, conformément aux articles 212 (1)(b), 13(20) et 212(2) de la directive Solvabilité 2 de 2009, soit une entreprise filiale, soit une autre entreprise dans laquelle une participation est détenue en vertu soit d'un pourcentage de détention direct ou indirect supérieur à 20%, soit de l'exercice d'une influence notable.

Au sein du groupe Groupama, les caisses locales, les caisses régionales et Groupama Assurances Mutuelles sont considérées comme étant des entreprises liées. Groupama Nord-Est détient 35.714.035 certificats mutualistes sur 411.824.587 certificats mutualistes émis par Groupama Assurances Mutuelles le 7 Juin 2018.

Par ailleurs, au 31 décembre 2020, Groupama Nord-Est dispose de 25 délégués à l'assemblée générale de Groupama Assurances Mutuelles. Etant précisé que chaque délégué dispose d'une voix à l'assemblée générale, la caisse détient ainsi 10,64% des droits de vote.

Nom	Forme juridique	Pays	% de détention	% de droits de vote
Groupama Assurances Mutuelles	Société d'Assurance Mutuelle	France	8,67 %	10,64 %

A.1.2. Analyse de l'activité de l'entreprise Groupama Nord-Est

A.1.2.1. Activité par ligne d'activité importante

Groupama Nord-Est propose une offre complète d'assurance et de produits financiers, dont principalement :

- Automobile de tourisme ;
- Habitation ;
- Tracteurs et matériels agricoles (TMA) ;
- Dommages aux biens, Responsabilité Civile, Atmosphérique ;
- Assurance Santé, individuelle et collective ;
- Assurance vie : contrats d'épargne, de retraite et de prévoyance décès – Garantie Accidents de la Vie, Dépendance, individuels et collectifs ;
- Activité bancaire : crédits à la consommation, comptes bancaires ;
- Compte épargne et autres services liés ;
- Services d'investissement.

En assurance vie, Groupama Nord-Est a essentiellement un rôle de distributeur. Pour l'offre bancaire, Groupama Nord-Est agit en qualité d'intermédiaire en opérations de banques.

Groupama Nord-Est a une forte présence sur l'ensemble des marchés, dont notamment :

- Le marché agricole qui représente 31,2 % du montant du portefeuille global.
- Le marché des particuliers et retraités qui représente 44,1 % du montant du portefeuille global.
- Le marché des professionnels (artisans, commerçants et prestataires de services) qui représente 9,2 % du montant du portefeuille global.
- Les entreprises et collectivités (coopératives et organismes professionnels agricoles, entreprises de plus de 10 salariés et collectivités locales) qui représentent 15,4 % du montant du portefeuille global.

La correspondance entre les familles de métiers et les lignes d'activité Solvabilité 2 de Groupama Nord-Est est la suivante :

LOB Solvabilité 2	Famille de métiers
Assurance des frais médicaux	Santé individuelle et collective
Assurance de protection du revenu	Prévoyance individuelle et collective
Assurance de responsabilité civile automobile	Automobile de tourisme, Auto entreprises, Transport et matériel agricole
Assurance de dommage automobile	Automobile de tourisme, Auto entreprises, Transport et matériel agricole
Assurance maritime, aérienne et transport	Transport
Assurance incendie et autres dommages aux biens	Habitation, Dommages entreprises, Dommages agricoles, Dommages collectivités, Climatiques, Pro TNS
Assurance de responsabilité civile générale	Construction, Habitation, Dommages entreprises, Dommages agricoles, Dommages collectivités, Climatiques, Pro TNS
Assurance de protection juridique	Automobile de tourisme, Habitation, Dommages professionnels, Dommages agricoles, Dommages collectivités, Climatiques, Pro TNS
Assistance	Automobile de tourisme, Auto entreprises, Habitation, Prévoyance individuelle, Prévoyance collective, Santé individuelle, Santé collective
Rentes issues de l'assurance santé	Dépendance

A.1.2.2. Activité par zone géographique importante

Les activités sont quasi exclusivement exercées en France. Très marginalement, certains risques rentrent dans le cadre de libre prestation de service à l'extérieur du territoire français.

A.1.3. Faits marquants de l'exercice

L'exercice 2020 a été marqué par la pandémie de la COVID-19 se traduisant par un engagement financier au titre des mesures d'accompagnement qui dépasse les 14 M€. On distingue notamment :

- Une contribution à l'effort national avec :
 - Le fonds de solidarité mis en place par l'Etat en faveur des TPE et PME,
 - La taxe exceptionnelle santé,
 - Des mesures spécifiques vis à vis des professionnels touchés par les arrêts d'activité ou vis à vis des personnes fragiles,
- Des mesures en faveur des sociétaires de Groupama Nord-Est :
 - Des aides spécifiques aux agriculteurs,
 - Une réduction de 2 mois en TMA,
 - Une réduction aux souscripteurs de contrat automobile avec les 25€ de réduction par véhicule,
 - Des mesures de solidarité, (dons à l'Institut Pasteur pour financer la recherche et au Secours Populaire pour aider les plus démunis ainsi que toutes les autres initiatives portées par les Caisses Locales sur leur territoire).

L'exercice 2020 a également été marqué par des charges liées aux incertitudes de recouvrement des primes et à la mutualisation des risques au travers l'acceptation de sinistres de perte d'exploitation non prise en compte par la réassurance externe. Ces charges sont toutefois atténuées par la sinistralité attritionnelle en baisse durant la période de confinement.

En termes de sinistralité, Groupama Nord-Est a constaté en 2020 une hausse de la charge de sinistre de l'exercice pur de 21,5 M€. Le S/C exercice pur s'élève à 71,5% en 2020 contre 66,9% en 2019, marqué par l'augmentation de la charge des sinistres graves et des sinistres climatiques (notamment la sécheresse).

Le ratio combiné (social CR+CL), incluant le résultat de réassurance et les frais généraux, s'élève en 2020 à 98,5% et conforte la performance économique de Groupama Nord-Est.

Concernant le volet financier, les marchés moins performants en 2020 par rapport à 2019, ont conduit à un résultat financier de 12,4 M€ contre 17,9 M€ en 2019.

Le résultat net de Groupama Nord-Est (CR+CL) s'élève en 2020 à 8,6 M€, en diminution de 6,3 M€ par rapport à 2019.

A.2. Résultats de souscription

A.2.1. Performance globale de souscription

	Année N			Année N-1
	TOTAL Activités Non vie	TOTAL Activités Vie des entités Non vie	TOTAL Activités Non vie et Vie des entités Non vie	TOTAL Activités Non vie et Vie des entités Non vie
(en milliers d'euros)				
Primes émises				
Brut	449 078	4 369	453 447	448 374
Part des réassureurs	161 282	2 278	163 560	161 207
Net	287 796	2 091	289 887	287 167
Primes acquises				
Brut	445 808	4 369	450 177	444 777
Part des réassureurs	157 992	2 278	160 270	160 599
Net	287 816	2 091	289 907	284 178
Charge de sinistres				
Brut	328 399	6 737	335 136	288 537
Part des réassureurs	126 862	3 347	130 209	92 013
Net	201 537	3 390	204 927	196 524
Variation des autres provisions techniques				
Brut	518	262	780	744
Part des réassureurs	36	244	280	503
Net	482	18	500	241
Frais généraux	95 241	1 163	96 404	90 244

■ Analyse globale des dépenses et revenus de souscription

Le montant total des primes émises, affaires directes et acceptations, au 31 décembre 2020 s'élève à 453,4 M€ (brut) et à 289,9 M€ (net de réassurance), soit une progression en net de 0,9 %.

Les primes acquises s'élèvent respectivement à 450,2 M€ (brut) et à 289,9 M€ (net de réassurance) et affichent une progression de 2 % en net.

La charge de sinistres s'élève à 335,1 M€ (brut) et à 204,9 M€ (net de réassurance) soit un ratio Sinistres / primes acquises de 74,4 % en brut et de 70,7 % en net de réassurance.

La variation des autres provisions techniques représente une charge de 0,8 M€ (brut) et de 0,5 M€ (net de réassurance).

Les frais généraux techniques s'élèvent au total à 96,4 M€, en augmentation de 6,8% par rapport à l'année précédente, en lien avec l'évolution des commissions de réassurance et de la variation de provision de chargement de gestion.

Le ratio frais généraux sur primes acquises et acceptées s'élève à 21,4 %.

■ Répartition des Activités Non-Vie et Vie

Les primes émises (brut) de Groupama Nord-Est se répartissent par grandes activités de la façon suivante :

- 99% pour les activités Non Vie ;
- 1% pour les activités Vie (rentes issues de l'assurance non vie).

En 2020, les activités de la Caisse Régionale sont exercées quasi exclusivement en France. Le poids des cotisations en LPS dans l'activité totale est inférieur à 0,1%.

A.2.2. Résultat de souscription par ligne d'activité

(en milliers d'euros)

		Lob 1 Frais médicaux		Lob 2 Protection du revenu		Lob 4 Responsabilité civile automobile		Lob 5 Autre assurance des véhicules à moteur		Lob 7 Incendie et autres dommages aux biens		Lob 8 Responsabilité civile générale		Autres Lob *		Total	
		N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Primes émises	Brut	99 683	98 652	46 700	42 419	34 298	36 340	76 166	78 994	134 380	131 066	24 852	25 025	37 368	35 878	453 447	448 374
	Part des réassureurs	19 995	19 898	14 257	13 023	12 476	13 209	27 353	28 963	67 399	63 374	9 201	9 148	12 879	13 592	163 560	161 207
	Net	79 688	78 754	32 443	29 396	21 822	23 131	48 813	50 031	66 981	67 692	15 651	15 877	24 489	22 286	289 887	287 167
Primes acquises	Brut	99 157	98 131	46 396	42 120	34 445	35 960	76 136	78 013	132 021	130 228	24 749	24 910	37 273	35 415	450 177	444 777
	Part des réassureurs	19 886	19 799	14 155	12 945	12 447	13 168	27 158	28 854	64 761	63 260	9 149	9 124	12 714	13 449	160 270	160 599
	Net	79 271	78 332	32 241	29 175	21 998	22 792	48 978	49 159	67 260	66 968	15 600	15 786	24 559	21 966	289 907	284 178
Charge de sinistres	Brut	77 915	76 663	25 140	15 392	43 696	27 139	46 669	50 814	104 205	79 143	11 238	12 297	26 273	27 089	335 136	288 537
	Part des réassureurs	15 582	15 383	8 142	4 545	23 468	8 425	13 896	15 914	57 811	35 614	3 476	3 815	7 834	8 317	130 209	92 013
	Net	62 333	61 280	16 998	10 847	20 228	18 714	32 773	34 900	46 394	43 529	7 762	8 482	18 439	18 772	204 927	196 524
Variation des autres provisions techniques	Brut	0	0	0	1	-1 369	-16	0	0	1 940	-955	-90	308	299	1 406	780	744
	Part des réassureurs	0	0	0	0	-411	-5	0	0	448	0	0	0	243	508	280	503
	Net	0	0	0	1	-958	-11	0	0	1 492	-955	-90	308	56	898	500	241
Dépenses engagées		17 043	16 130	7 798	7 378	8 371	7 928	16 808	15 933	31 783	30 030	6 235	5 969	8 366	6 876	96 404	90 244

* La colonne « Autres LoB » regroupe l'ensemble des lignes d'activité non significatives.

- Les primes émises s'élèvent au global à 453,4 M€ (brut) et 289,9 M€ (net de réassurance), soit une progression en net de 0,9 %.

Les 5 lignes d'activité 1, 2, 4, 5 et 7 (« Frais médicaux », « Protection du revenu », « Responsabilité civile automobile », « Autre assurance des véhicules à moteur » et « Incendie et autres dommages aux biens ») sont les plus représentatives et représentent 89,8 % des primes totales (brut) :

- La ligne d'activité 1 (« Frais médicaux ») se compose des activités santé individuelle et collective dont les primes émises brutes s'élèvent respectivement à 81,9 M€ et 17,8 M€.
- Les lignes d'activités 4 et 5 (« Responsabilité civile automobile » et « Autre assurance des véhicules à moteur ») représentent 110,5 M€ de primes émises (brut de réassurance) soit 25,3 % des primes, et 70,6 M€ (net de réassurance).
- Les primes émises de la ligne d'activité 7 (« Incendie et autres dommages aux biens ») s'élèvent à 134,4 M€ brut et 67 M€ net. Cette ligne d'activité comprend notamment les produits suivants :
 - Les produits habitation pour un montant de 45,6 M€
 - Les dommages agricoles pour un montant de 35,9 M€
 - Les dommages climatiques sur récoltes pour un montant de 27,5 M€
 - Les produits dommages Entreprises pour un montant de 13,2 M€
 - Les dommages collectivité pour un montant de 6 M€

Les primes acceptées représentent la part mutualisée entre les caisses régionales du groupe Groupama sur les primes non proportionnelles versées dans un pool inter-caisses, soit 13,3 M€.

Les primes acquises s'élèvent respectivement à 450,2 M€ (brut) et à 289,9 M€ (net de réassurance) et affichent une progression de 0,9 % en net.

- Les dépenses au titre des sinistres s'élèvent respectivement à 335,1 M€ (brut) et à 204,9 M€ (net de réassurance) soit un ratio Sinistres / primes acquises de 74,4 % en brut et de 70,7 % en net de réassurance.

Cette dégradation par rapport à l'année 2019 (pour rappel 64,9 % en brut) tient au fait que l'année 2020 a été particulièrement impactée par la survenance de sinistres graves (dont un tardif) et climatiques.

La sinistralité climatique enregistrée durant l'exercice 2020 s'élève à 55 M€ hors acceptations et représente 12,8 points de ratio S/C.

La charge sinistre origine a été cédée à hauteur de 130,2 M€ en 2020 contre 92 M€ en 2019 suivant l'application des protections de réassurances proportionnelles et non proportionnelles.

Nette de réassurance, la charge de sinistres conservée augmente de 8,4 M€.

- Les frais généraux techniques s'élèvent au total à 96,4 M€ en 2020, en augmentation de 6,8% par rapport à l'année N-1. Le taux rapporté aux primes acquises est de 21,4 % en 2020, contre 20,3 % pour l'exercice précédent.

Ces frais se décomposent en :

- 9,1 M€ de frais d'administration;
 - 2,6 M€ de frais de gestion de placement ;
 - 19,4 M€ de frais de gestion de sinistres ;
 - 39,9 M€ de frais d'acquisition ;
 - 25,4 M€ de frais techniques.
- Les variations des provisions techniques n'appellent pas de commentaires particuliers.

A.3. Résultats des investissements

A.3.1. Résultat des investissements par catégorie d'actifs

Le résultat des investissements (incluant le résultat des caisses locales) s'établit à 13,8 M€ en 2020 contre 20,2 M€ en 2019. Il se détaille comme suit :

Catégorie d'actifs	31/12/2020			31/12/2019		
	Revenus nets (dividendes, loyers, coupons)	Plus ou moins values réalisées ⁽¹⁾	Total	Revenus nets (dividendes, loyers, coupons)	Plus ou moins values réalisées ⁽¹⁾	Total
Obligations	4 036	455	4 491	4 641	115	4 756
Actions et assimilés	3 335	5 408	8 743	3 773	9 538	13 311
Immobilier ⁽²⁾	2 574	-63	2 511	3 087	871	3 957
Frais de gestion financière	-2 603		-2 603	-2 551		-2 551
Autres	663		663	751		751
Total	8 005	5 800	13 805	9 701	10 523	20 224

⁽¹⁾ nettes de provisions

⁽²⁾ y compris immobilier d'exploitation

- Placements en titrisation

L'entité ne détient pas de placements en titrisation.

A.3.2. Profits et pertes directement comptabilisés en fonds propres

Il n'y a ni profit ni perte comptabilisé directement en fonds propres en normes françaises.

A.4. Résultats des autres activités

A.4.1. Produits et charges des autres activités

A.4.1.1. Autres produits techniques

En 2020, les autres produits techniques sont principalement constitués des commissions versées par Groupama Gan Vie en rémunération de l'activité de collecte de l'épargne et de prévoyance réalisée par Groupama Nord-Est et qui viennent en diminution des frais généraux techniques décrits précédemment.

A.4.1.2. Autres produits et charges non techniques

Le résultat des activités non techniques est constitué principalement des produits et charges liés à l'activité d'intermédiaire en opérations bancaires de Groupama Nord-Est auprès de Orange Bank.

- Contrats de location :

Les contrats de location pris par l'entité en tant que locataire sont comptabilisés conformément à la norme IFRS 16 avec la constatation au bilan d'un actif représentatif du droit d'utilisation de l'actif loué pendant la durée du contrat et d'une dette au titre de l'obligation de paiement des loyers. Ces contrats de location concernent principalement des biens immobiliers.

A.5. Autres informations

Néant.

B. SYSTEME DE GOUVERNANCE

B.1. Informations générales sur le système de gouvernance

B.1.1. Description du système de gouvernance

B.1.1.1. Au niveau entité

Groupama Nord-Est est une Caisse Régionale d'Assurance et de Réassurance Mutuelles Agricoles appartenant au pôle mutualiste du Groupe Groupama et couvrant les départements de l'Aisne, des Ardennes, de l'Aube, de la Marne, du Nord et du Pas de Calais.

Groupama Nord-Est présente un mode de gouvernance mutualiste. Les sociétaires élisent leurs représentants au niveau local (2 127 administrateurs pour 208 caisses locales). En 2020, une Caisse locale à Objet Spécialisée, la Caisse locale Entreprises, Courtage et Partenariats a été constituée afin d'intégrer l'ensemble de nos sociétaires à notre gouvernance mutualiste.

Ces administrateurs élisent 28 délégués lors de chaque Assemblée Générale Départementale soit 168 au niveau régional qui élisent eux-mêmes leurs représentants régionaux. Les administrateurs – qui sont donc tous des assurés de la mutuelle – contrôlent le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est.

Ce Conseil d'Administration nomme un Directeur Général.

La direction effective de Groupama Nord-Est est assurée par deux dirigeants effectifs que sont le Directeur Général et le Directeur Finance et Systèmes d'Information. Cela a fait l'objet d'une notification auprès de l'ACPR.

Au titre de ses activités, Groupama Nord-Est est régie par l'article L 771-1 du code rural et de la pêche maritime ainsi que par les dispositions du code des assurances et, sur renvoi, certaines dispositions du code de commerce. Elle est soumise au contrôle de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR).

B.1.1.2. Au niveau Groupe

L'organisation du Groupe est fondée sur ses 3 niveaux de mutualisation que sont les caisses locales, régionales et nationale.

Les caisses régionales sont sociétaires de Groupama Assurances Mutuelles et détiennent 100 % des droits de vote en assemblée générale et des certificats mutualistes émis par cette dernière.

Le Groupe présente un mode de gouvernance qui responsabilise chaque acteur au sein de l'organisation. Les sociétaires élisent leurs représentants au niveau local (31 500 élus), qui élisent eux-mêmes leurs représentants au niveau régional et national. Les administrateurs, qui sont des assurés des mutuelles, contrôlent l'ensemble des conseils d'administration des entités du Groupe mutualiste. Ils choisissent les responsables du management qui gèrent les activités opérationnelles. Les élus participent ainsi à toutes les instances de décisions du Groupe, qu'il s'agisse des 2 750 caisses locales, des caisses régionales (9 caisses régionales métropolitaines, 2 caisses régionales d'Outre-Mer et 2 caisses spécialisées) et de la caisse nationale, au travers des fédérations et des conseils d'administration de Groupama Assurance Mutuelles et de ses principales filiales, directes ou indirectes.

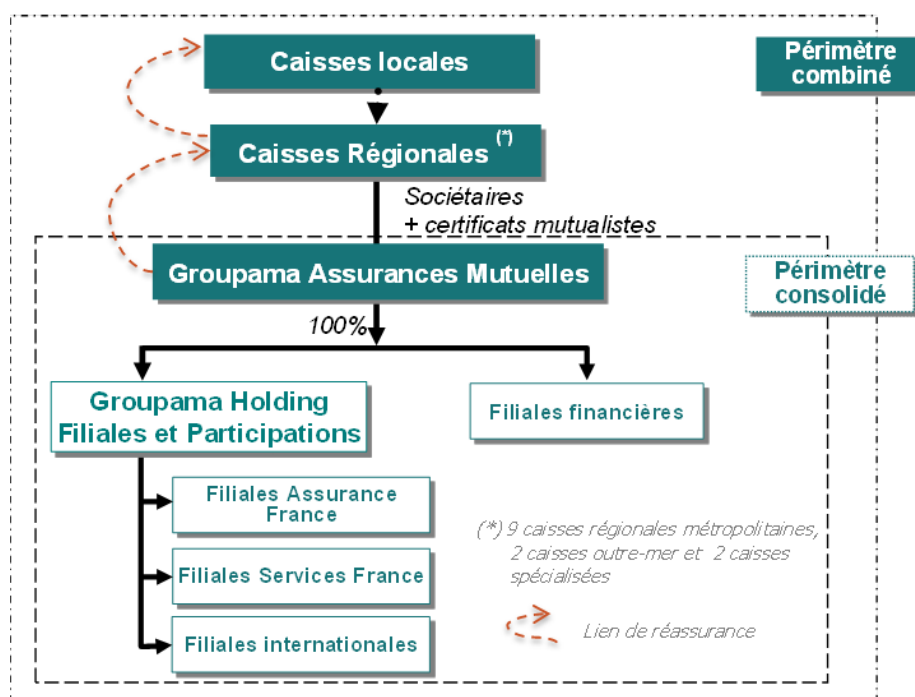
Il existe donc deux périmètres au sein de Groupama :

- le périmètre combiné qui comprend l'intégralité des entités du Groupe et les caisses régionales pour 100 % de leurs activités ;
- le périmètre consolidé dont Groupama Assurances Mutuelles est société mère. Son activité comprend, en plus de l'activité des filiales, environ 37 % de l'activité des caisses régionales, activité captée par le mécanisme de réassurance interne.

Groupama Assurances Mutuelles est une structure juridique sans capital, organe central du réseau Groupama et entreprise mère du groupe prudentiel Groupama, constitué des filiales et participations de Groupama Assurances Mutuelles ainsi que des caisses d'assurance ou de réassurance mutuelles agricoles, qu'elles soient régionales, locales ou spécialisées. Ses principales missions sont les suivantes:

- veiller à la cohésion et au bon fonctionnement des organismes du réseau Groupama ;
- exercer un contrôle administratif, technique et financier sur l'organisation et la gestion des organismes du réseau Groupama ;
- définir et mettre en œuvre la stratégie opérationnelle du Groupe Groupama, en concertation avec les caisses régionales ;
- réassurer les caisses régionales ;
- piloter l'ensemble des filiales ;
- mettre en place le programme de réassurance externe de l'ensemble du Groupe ;
- établir les comptes consolidés et combinés.

ORGANIGRAMME JURIDIQUE SIMPLIFIÉ



Ainsi, le conseil d'administration de chacune des caisses régionales comprend des sociétaires, élus administrateurs par les caisses locales. Le conseil d'administration de Groupama Assurances Mutuelles comprend notamment les présidents des 9 caisses régionales métropolitaines ainsi que des administrateurs indépendants.

B.1.2. Structure de l'organe d'administration, de gestion et de contrôle de Groupama Nord-Est

L'organe d'administration, de gestion ou de contrôle de Groupama Nord-Est est constitué de son Conseil d'Administration et de sa Direction Générale.

Aucun changement important du système de gouvernance n'est survenu au cours de l'exercice 2020.

Le Groupe s'est inscrit dans un processus d'amélioration progressive du dispositif de formation des administrateurs de l'ensemble des organismes d'assurance.

B.1.2.1. Le conseil d'administration

B.1.2.1.1. Composition

La Société est administrée par un conseil d'administration composé de 20 membres, dont :

- 18 administrateurs nommés par l'assemblée générale des sociétaires ;
- 2 administrateurs élus par les salariés.

Le conseil d'administration de Groupama Nord-Est comprend notamment les présidents des 6 Fédérations départementales.

B.1.2.1.2. Principaux rôles et responsabilités

▪ Attributions du conseil d'administration

Le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de Groupama Nord-Est, veille à leur mise en œuvre et contrôle la gestion de la direction de la Caisse Régionale. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées de sociétaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de Groupama Nord-Est et règle, par ses délibérations, les affaires qui la concernent. Il procède, en outre, aux vérifications et contrôles qu'il juge opportun.

Conformément aux pratiques de gouvernance d'entreprises du Groupe, le conseil d'administration a opté pour la dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général. Les fonctions exécutives sont donc confiées à un Directeur Général, non administrateur.

▪ Attributions du président du conseil d'administration

Le Président du conseil d'administration organise et dirige les travaux du conseil d'administration dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de Groupama Nord-Est et s'assure en particulier que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

▪ Compétences réservées du conseil d'administration

Les statuts de Groupama Nord-Est prévoient que certaines opérations soient soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la Caisse Régionale et l'un de ses administrateurs doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration. Il en est de même des conventions auxquelles un des administrateurs est indirectement intéressé.

Sont également soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration les conventions intervenant entre la Caisse Régionale et une entreprise, si l'un des administrateurs de la Caisse Régionale est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance ou, de façon générale, dirigeant de cette entreprise.

B.1.2.1.3. Comités rendant directement compte au Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est est assisté de comités techniques dans l'exercice de ses missions. Il s'agit du comité d'audit et des risques, du comité des rémunérations et du comité des conventions.

Ces comités n'ont pas de pouvoir propre, et leurs attributions ne réduisent ni ne limitent les pouvoirs du Conseil. Leur mission consiste à éclairer le Conseil d'Administration dans certains domaines. Il appartient à ces comités de rapporter les conclusions de leurs travaux au Conseil d'Administration, sous forme de procès-verbaux, de propositions, d'informations ou de recommandations.

En règle générale, le Directeur Général de Groupama Nord-Est participe à ces comités. Selon les comités et les sujets, sont également présents le Directeur Finance et Systèmes d'Information, le

Directeur Assurance, le Directeur du Développement, le Directeur Institutionnel Ressources Humaines et Communication, le Directeur de l'Audit Interne et les fonctions clés.

B.1.2.2. La Direction Générale

B.1.2.2.1. Principaux rôles et responsabilités

En application des dispositions du Code des assurances, la Direction Générale de Groupama Nord-Est est assumée, sous le contrôle du Conseil d'Administration et dans le cadre des orientations arrêtées par celui-ci, par une personne physique nommée par le conseil et portant le titre de Directeur Général.

Dans ce cadre, le Directeur Général est investi des pouvoirs les plus 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 à l'assemblée générale et au conseil d'administration.

Il représente la Caisse Régionale dans ses rapports avec les tiers.

Madame Patricia Lavocat Gonzales a été nommée Directeur Général par le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est en date du 22 mars 2013.

Au-delà des mandataires sociaux, et pour satisfaire aux dispositions du code des assurances, la direction effective de l'entreprise est également assurée par Monsieur Jérôme Grassin, Directeur Finance et Systèmes d'Information, qui n'est pas mandataire social.

B.1.2.2.2. Rôle des comités de Direction Générale

Le Comité de Direction Générale assiste la Direction Générale de Groupama Nord-Est dans ses missions de management.

Il garantit la mise en œuvre de la stratégie de Groupama Nord-Est dans le cadre des orientations générales du Groupe et sous le contrôle du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est

Organe de préparation et de validation des décisions opérationnelles du ressort de Groupama Nord-Est, il réunit l'ensemble des Directeurs de Groupama Nord-Est et fixe les axes prioritaires de travail des différentes Directions de Groupama Nord-Est et contrôle l'application des décisions par ces dernières.

B.1.2.2.3. Délégation de responsabilité

Le dispositif actuel de délégations de pouvoirs mis en place au sein de Groupama Nord-Est, en collaboration avec la fonction conformité Groupe, est organisé de la façon suivante :

- il repose sur la ligne hiérarchique ;
- il s'appuie sur un réseau de correspondants pouvoirs, lesquels ont été désignés dans chacune des Directions et des principales filiales françaises de Groupama Assurances Mutuelles. Le correspondant pouvoir de Groupama Nord-Est est son Directeur Institutionnel Ressources Humaines et Communication en collaboration avec la fonction clé « vérification de la conformité »;
- les demandes de délégations de pouvoirs émanent des secteurs concernés, en fonction de leurs besoins et sont établies sur la base d'une nomenclature élaborée et contrôlée par la Direction Juridique de Groupama Assurances Mutuelles.

Elles relèvent de trois catégories distinctes : les délégations de pouvoirs proprement dites, les délégations de signature et, enfin, les mandats de représentation.

Seule la délégation de pouvoirs en tant que telle emporte transfert de responsabilité, notamment au plan pénal.

B.1.3. Les fonctions clés

- **Fonction clé « gestion des risques »**

La fonction clé « gestion des risques » de Groupama Nord-Est a été exercée en 2020 au sein de la direction finance et systèmes d'information par le Responsable de l'activité gestion des risques.

Le Responsable de la fonction clé « gestion des risques » est hiérarchiquement rattaché au Responsable Risques, Contrôle Interne et Conformité et fonctionnellement rattaché au directeur Finance et Systèmes d'Information, dirigeant effectif. Il rend également périodiquement compte au Comité d'Audit et des Risques du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est auquel il présente la cartographie des risques ainsi que l'évaluation des risques majeurs de l'entreprise.

Le Responsable de la gestion des risques coordonne et anime les travaux des différents Comités des Risques dont la Direction Générale de Groupama Nord-Est est membre permanent.

Il participe également aux travaux organisés par la Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe.

La fonction clé « gestion des risques » dispose d'un accès direct au Directeur Général de Groupama Nord-Est sur les sujets nécessitant son intervention.

La fonction clé « gestion des risques » coopère étroitement avec les propriétaires de risques (Directeurs du Siège Régional) et les fonctions clés « vérification de la conformité », « actuariat » et « audit interne ».

▪ **Fonction clé « vérification de la conformité »**

La fonction clé « vérification de la conformité » de Groupama Nord-Est est exercée au sein de la Direction Finance et Systèmes d'Information de Groupama Nord-Est par le Responsable Risques, Contrôle Interne et Conformité.

Les dispositifs de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, et de protection des données personnelles sont sous la responsabilité de la fonction clé « Vérification de la conformité ».

Le Responsable de la fonction clé « vérification de la conformité » est hiérarchiquement rattaché au Directeur Finance et Systèmes d'Information, dirigeant effectif. Il rend également périodiquement compte au Comité des Conventions du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est auquel il présente la cartographie des process, les plans de contrôle permanent associés, et les bilans relatifs aux activités de conformité (LCB FT, Protection des Données, ...).

Le Responsable de la fonction clé « vérification de la conformité » contribue aux travaux des différents Comités des Risques dont la Direction Générale de Groupama Nord-Est est membre permanent.

Il participe aux travaux organisés par la Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe.

La fonction clé « vérification de la conformité » dispose d'un accès direct au Directeur Général de Groupama Nord-Est sur les sujets nécessitant son intervention.

La fonction clé « vérification de la conformité » coopère étroitement avec les propriétaires de risques (Directeurs du Siège Régional) et les fonctions clés « Gestion des risques », « Actuariat » et « Audit interne ».

▪ **Fonction clé « audit interne » :**

La fonction clé « audit interne » de Groupama Nord-Est est exercée par le Directeur de l'Audit Interne de Groupama Nord-Est, il est hiérarchiquement directement rattaché au Directeur Général de Groupama Nord-Est.

Il rend également compte périodiquement au Comité d'Audit et des Risques du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est auquel il présente le plan annuel d'audit, les conclusions des missions d'audit et le suivi des plans d'actions de mise en œuvre des recommandations.

La fonction clé « audit interne » est exercée de manière objective et indépendante des fonctions opérationnelles. Le Responsable de la fonction clé « audit interne » opère sur l'ensemble du périmètre des activités de Groupama Nord-Est et n'a aucune responsabilité opérationnelle au titre d'une quelconque autre fonction.

Le Responsable de la fonction clé « audit interne » participe aux travaux organisés par la Direction de l'Audit Général Groupe.

La fonction clé « audit interne » coopère étroitement avec les fonctions clés « vérification de la conformité » et « gestion des risques ».

▪ **Fonction clé « actuariat »**

La fonction clé « actuariat » est exercée par le Directeur Assurances de Groupama Nord-Est qui est rattaché hiérarchiquement directement au Directeur Général de Groupama Nord-Est.

La fonction clé « Actuariat » rend compte périodiquement au Comité d'Audit et des Risques du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est auquel elle présente notamment le rapport actuariel et le rapport de la fonction actuarielle.

La fonction actuarielle mène les travaux qu'elle juge nécessaire concernant le calcul des provisions techniques afin d'informer le Conseil d'Administration de la fiabilité et du caractère adéquat du calcul des provisions techniques prudentielles dans les conditions prévues à l'article L.322-3-2 (art. R.354-6 du Code des assurances) et d'émettre des recommandations pour remédier aux éventuels points d'attention identifiés.

La fonction clé « actuariat » coopère étroitement avec les fonctions clés « vérification de la conformité » et « gestion des risques ».

B.1.4. Politique et pratiques de rémunération

B.1.4.1. Politique et pratiques de rémunération des membres du Conseil d'Administration

Le Président du Conseil d'Administration et les administrateurs sont mandataires sociaux de Groupama Nord-Est.

L'article 24 des statuts de la Caisse Régionale d'Assurances Mutuelles Agricoles de Nord-Est, mis à jour le 17 Avril 2014, précise que les fonctions d'Administrateur ne sont pas rémunérées. Cependant, le Conseil d'Administration peut décider d'allouer aux administrateurs, ainsi qu'au Président, des indemnités compensatrices du temps passé pour l'exercice de leur fonction dans la limite fixée par l'Assemblée Générale et de rembourser leurs frais de déplacement et de séjour.

B.1.4.2. Politique et pratiques de rémunération des dirigeants mandataires sociaux

Est concerné, le Directeur Général de Groupama Nord-Est.

L'article 28 des statuts de la Caisse Régionale d'Assurances Mutuelles Agricoles du Nord-Est précise que le Conseil d'Administration détermine la rémunération du Directeur Général.

La rémunération du Directeur Général est composée d'une part fixe et d'une part variable.

Le montant de la part fixe et de la part variable est validé par le Comité des Rémunérations et des Nominations qui rend compte au Conseil d'Administration sur proposition du Président du Conseil d'Administration.

B.1.4.3. Politique et pratiques de rémunération applicables aux salariés

La rémunération des salariés est composée :

- d'une rémunération fixe ;
- d'une rémunération variable individuelle sur objectifs pour les cadres supérieurs et dirigeants, ces objectifs étant déterminés de manière à ne pas générer des situations de conflit d'intérêts ou contraires au respect des règles de bonne conduite ; et des dispositifs de primes ponctuelles pour les autres catégories de salariés ;

- d'une rémunération variable sur objectifs qualitatifs et quantitatifs pour les collaborateurs « commerciaux » ;
- d'une rémunération variable collective (dispositifs d'intéressement et de participation) ;

B.1.5. Transactions importantes

Groupama Nord-Est entretient des relations économiques importantes, structurelles et durables avec Groupama Assurances Mutuelles et ses filiales ayant pour axe central la réassurance par Groupama Assurances Mutuelles, complétée par des relations d'affaires avec les filiales dans les domaines de l'assurance, de la banque et des services.

B.2. Exigences de compétence et honorabilité

B.2.1. Compétence

B.2.1.1. Procédure d'évaluation de la compétence des administrateurs

▪ Procédure de nomination des administrateurs

Les 18 administrateurs de Groupama Nord-Est qui sont élus dans le cadre de l'Assemblée générale annuelle, sont choisis parmi les Présidents, administrateurs ou sociétaires de Groupama Nord-Est.

Ils participent aux instances de décision de Groupama Nord-est au travers de leurs participations au Conseil d'Administration et aux Comités spécialisés.

Un parcours dédié à travers une formation d'accompagnement à l'exercice de responsabilités du Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est est de nature à donner à chacun d'eux, et à l'ensemble qu'ils constituent, à la fois une expérience commune et partagée de l'administration de sociétés d'assurance, et des connaissances d'un bon niveau du métier.

Les 2 administrateurs élus par les salariés et non nommés en Assemblée générale des actionnaires bénéficient également des modules de formation dédiés aux membres du Conseil.

▪ Programmes de formation en cours de mandat

Les administrateurs de Groupama Nord-Est bénéficient régulièrement d'actions de formation organisées dans le cadre des conseils d'administration ou en dehors.

B.2.1.2. Procédure d'évaluation de la compétence des dirigeants effectifs

La procédure de sélection et de nomination des dirigeants effectifs se décline en 3 étapes :

- l'élaboration par la Direction des Ressources Humaines Groupe de plans de succession qui identifient d'une part les postes types des hauts dirigeants et dirigeants et, d'autre part, les collaborateurs susceptibles de les occuper ;
- la sélection des collaborateurs qui intègrent ces plans de succession reposant sur les revues annuelles de Personnel et la réalisation d'*assessment* externes ;
- des cycles de formation au travers notamment d'un plan de développement de haut niveau des cadres dirigeants du Groupe.

Le Comité des Rémunérations et des Nominations de Groupama Assurances Mutuelles a notamment pour mission d'examiner périodiquement le plan de succession pour la Direction Générale de la Société et d'émettre tout avis au Conseil d'Administration de la société sur la nomination de la Direction Générale.

B.2.1.3. Procédure d'évaluation de la compétence des responsables des fonctions clés

Chaque responsable de fonction clé justifie d'une expérience et d'une compétence étendues dans le domaine des assurances.

Ces fonctions disposent de l'autorité, des ressources et de l'expertise nécessaires et peuvent accéder sans restriction à toutes les informations pertinentes dont elles ont besoin pour exercer leurs responsabilités.

Le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est entend directement et de sa propre initiative, chaque fois qu'il l'estime nécessaire, et au moins une fois par an, les Responsables des fonctions clés. Cette audition peut se dérouler hors la présence de la Direction Générale si les membres du Conseil d'Administration l'estiment nécessaire.

Les responsables de fonction clé peuvent informer (« droit d'alerte »), directement et de leur propre initiative, le Conseil d'Administration lorsque surviennent des événements de nature à le justifier.

Les responsables de fonctions clés, comme chaque collaborateur salarié de Groupama Nord-Est, bénéficient chaque année, à partir de l'expression d'un besoin identifié, de formations en lien avec la tenue et l'évolution de leur poste. Cette procédure s'inscrit dans le cadre de l'entretien annuel du salarié avec son responsable direct.

Groupama Nord-Est ne sous-traite aucune de ses fonctions clés. Ces dernières sont exercées en interne par des salariés de l'Entreprise.

B.2.2. Honorabilité

Groupama Nord-Est applique des exigences d'honorabilité pour les administrateurs, les dirigeants effectifs et les fonctions clés. Groupama Nord-Est vérifie que les conditions d'honorabilité de la personne concernée sont remplies au vu de l'absence de l'une ou l'autre des condamnations visées à l'article L.322-2 du code des assurances.

Au moment de la nomination ou du renouvellement du mandat des dirigeants effectifs puis une fois par an, il leur est demandé un extrait de casier judiciaire, afin de vérifier que celui-ci remplit les conditions d'honorabilité requises.

Concernant les administrateurs, un extrait de casier judiciaire leur est demandé à la nomination ou lors du renouvellement de mandat. En cours de mandat, il leur est demandé de signer une fois par an une déclaration sur l'honneur d'absence de condamnation.

Concernant les fonctions clés, il leur est demandé un extrait de casier judiciaire au moment de leur nomination.

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

B.3.1. Système de gestion des risques

B.3.1.1. Objectifs et stratégies de l'entreprise en matière de gestion des risques

Groupama Nord-Est s'est dotée d'un système de gestion des risques dont les principes structurants, définis par le Groupe, répondent aux exigences de Solvabilité 2. Ces principes sont exposés dans la politique de gestion des risques, tant en termes de méthodes d'identification, d'évaluation et de gestion des risques qu'en termes organisationnels. Cette politique de gestion des risques est complétée par un ensemble de politiques écrites propres à chaque type de risque et validées par les instances de Groupama Nord-Est.

La stratégie de gestion des risques, définie en cohérence avec la stratégie de Groupama Nord-Est, repose sur le maintien d'un profil de risque équilibré, fondé notamment sur :

- la diversification de ses risques d'une part entre les métiers d'assurance (assurances de biens et responsabilités, assurances de la personne) et d'autre part entre les marchés (particuliers, commerçants artisans, entreprises, agricole, etc) ;

- un portefeuille d'activités composé de risques sur lesquels Groupama Nord-Est dispose de compétences et d'expériences solides ;
- des pratiques prudentes de souscription et de gestion du portefeuille, ainsi que de provisionnement ;
- une politique d'investissement veillant à diversifier les risques entre les classes d'actifs et à encadrer les principaux risques de concentration ;
- un dispositif d'atténuation des risques d'assurance constitué d'une convention de réassurance interne auprès de Groupama Assurances Mutuelles portant sur l'ensemble des risques de l'entité, combinée à un programme de réassurance de Groupama Assurances Mutuelles auprès de réassureurs externes s'agissant notamment des risques à fort aléa. Ce dispositif de réassurance, qui fait l'objet d'un suivi annuel, est construit de manière à ce que la rétention de Groupama Nord-Est soit limitée. Par ailleurs, le Groupe a mis en place des protections verticales qui le protègent contre la survenance d'événements bicentennaires ;
- en plus de ce dispositif, Groupama Nord-Est bénéficie dans le cadre de la « Convention portant dispositif de solidarité et de sécurité » conclue entre les Caisses Régionales et Groupama Assurances Mutuelles d'un mécanisme de solidarité financière ;
- l'utilisation de techniques d'atténuation des risques opérationnels (dispositif de contrôle permanent, solutions de secours / plans de continuité d'activité, sécurités physiques et informatiques).

A l'actif, Groupama Nord-Est a notamment mis en place un dispositif de limites primaires (principales classes d'actifs) et secondaires (au sein de chaque classe d'actifs) qui a pour objectif de :

- limiter la détention des actifs risqués (actions, immobilier, crédit, etc.) ;
- définir une détention minimale de trésorerie ;
- éviter les concentrations (émetteurs, secteurs, pays ...) au sein des actions et des obligations.

Ce dispositif de limites a été défini par le Groupe puis décliné au sein de Groupama Nord-Est. Il prend en compte sa capacité de résistance à des chocs simultanés sur les actifs.

Au passif, en complément du dispositif de réassurance (*cf. ci-dessus*), le risque propre à chacune des lignes métier est intégré en définissant, dans le cadre de la planification stratégique et opérationnelle de l'entreprise, un ratio sinistres à cotisations (S/C) cible par ligne métier qui prend en compte un niveau minimal de rentabilité des capitaux réglementaires (SCR technique en vision Groupe) nécessaires au métier. Cette démarche initiée au niveau Groupe est appliquée à Groupama Nord-Est.

S'agissant des risques opérationnels, la démarche est fondée sur une approche par les processus. Cette démarche conduit à déterminer les risques opérationnels susceptibles d'affecter les processus, à les identifier et à mettre en œuvre les éléments de contrôle et de maîtrise des risques correspondants. Le dispositif, décliné sur l'ensemble des processus, s'appuie sur le déploiement de contrôles permanents.

La collecte et le suivi des contrôles permanents sont réalisés dans un outil régional centralisé OSC@RI qui déverse ses résultats périodiquement dans l'outil communautaire de gestion des risques opérationnels. Ceci permet entre autre le suivi des résultats des contrôles.

A terme, ce process concernera également l'enregistrement et le suivi des incidents.

B.3.1.2. Identification, évaluation et suivi des risques

Le dispositif de gestion des risques s'appuie sur des processus efficaces pour déceler, mesurer, contrôler, gérer et déclarer, en permanence, l'ensemble des risques, au niveau individuel et agrégé auxquels l'entité est ou pourrait être exposée.

Groupama Nord-Est a réalisé et met à jour annuellement une cartographie de ses risques sur la base des nomenclatures, définies en cohérence avec les normes Groupe, par grands domaines de risques (opérationnels, assurance, financiers, etc.). Ces nomenclatures s'appuient sur la classification des risques pris en compte dans le calcul réglementaire solvabilité 2 complétée des risques - quantifiables

ou non - qui ne figurent pas dans ce calcul réglementaire. Des catégories de risques homogènes sont définies et les types de risques sont déclinés à une maille plus fine en fonction de leur manifestation.

B.3.1.3. Gouvernance interne et lignes de reporting

En matière d'organisation et de gouvernance, les rôles et responsabilités des organes d'administration, de Direction Générale, des fonctions clés et des Directions opérationnelles ou supports intervenant dans la gestion des risques sont précisés dans les politiques de risques.

Le pilotage du dispositif de suivi des risques est assuré par des comités spécialisés par famille de risques et le Comité des Risques plénier.

▪ Le Comité des Risques

Il est composé des membres du Comité de Direction Générale de Groupama Nord-Est et de l'ensemble des responsables de fonctions clés.

Il a pour missions de :

- Valider la politique des risques et la cartographie de risques ;
- Revoir et suivre la gestion des risques majeurs ;
- Examiner les travaux des Comités des Risques Assurance, Financiers et Opérationnels.

▪ Les Comités des Risques Assurance, Financiers et Opérationnels

Ils sont mandatés par le Comité des Risques de Groupama Nord-Est.

Ils sont composés des Directeurs fonctionnels de Groupama Nord-Est c'est-à-dire l'ensemble des «propriétaires » des risques et de l'ensemble des fonctions clés.

Ces comités, présidés par un membre du Comité de Direction Générale, disposent d'un pouvoir de proposition concernant les sujets liés à la gestion des risques, sur leur périmètre de responsabilité. Ils ont pour missions de :

- Suivre la déclinaison des politiques et des stratégies de risque ;
- Suivre l'exposition aux risques et la gestion de ces risques ;
- Coordonner les actions des Directions concernées par le traitement des risques ;
- Emettre un avis sur les mesures, visant à limiter les risques, proposées par les Fonctions clés ou les Directions propriétaires de risques et proposer des mesures complémentaires de réduction des risques ;
- S'assurer de la bonne application des limites de risques ;
- Réaliser un reporting des risques au Comité des Risques plénier.

La Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe accompagne les entités dans le suivi et le déploiement des standards Groupe. Des plateformes d'échanges et de bonnes pratiques (groupes de travail, ateliers thématiques, formations), animées par la Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe, complètent le dispositif et réunissent régulièrement l'ensemble des responsables risques et contrôle permanent/conformité des entités.

Concernant les risques opérationnels, Groupama Nord-Est renseigne l'outil régional centralisé OSCARI qui alimente l'outil du Groupe MaitRis avec les indicateurs suivants :

- les contrôles ;
- les risques opérationnels et les indicateurs correspondants ;
- les incidents (déploiement à terme).

Parallèlement, l'évaluation interne des risques et de la solvabilité (chapitre B.3.2.) réalisée par Groupama Nord-Est conformément à la réglementation, est communiquée aux instances de gouvernance de Groupama Nord-Est.

B.3.2. Évaluation interne des risques et de la solvabilité

L'objectif de l'évaluation interne des risques et de la solvabilité (dénommée ci-après « ORSA » acronyme de Own Risks and Solvency Assessment) est :

- d'analyser et d'évaluer l'ensemble des risques et la situation de solvabilité à court et moyen terme (horizon déterminé par la Planification Stratégique Opérationnelle - PSO) ;
- d'identifier les ressources nécessaires pour faire face à ces risques.

B.3.2.1. Organisation générale des travaux ORSA

Groupama Nord-Est a élaboré, en cohérence avec la politique Groupe, une politique définissant ses principes en termes d'ORSA. Cette politique ORSA précise notamment le contenu du dossier annuel ORSA qui se compose à minima des éléments suivants :

- l'évaluation des risques auxquels Groupama Nord-Est est ou pourrait être confronté ;
- l'évaluation du respect permanent de Groupama Nord-Est aux exigences réglementaires en termes de solvabilité et de provisions techniques, à horizon du plan d'affaires ;
- l'évaluation de la situation de solvabilité dans des situations adverses ;
- l'évaluation du besoin global de solvabilité, à savoir l'ensemble des moyens nécessaires à Groupama Nord-Est pour faire face à ses risques et se développer conformément à son plan stratégique et aux marges de sécurité souhaitées par le management.

B.3.2.1.1. Organisation des travaux ORSA

B.3.2.1.1.1. Principes et règles de délégation

En tant qu'organe central, Groupama Assurances Mutuelles est en charge de la politique ORSA du Groupe et des orientations des travaux ORSA du Groupe et des entités.

Dans ce cadre, Groupama Assurances Mutuelles :

- fixe le cadre d'élaboration des travaux ORSA ;
- organise le processus au sein de Groupama Assurances Mutuelles en lien avec les entités ;
- définit les normes et méthodologies de l'ensemble des travaux ;
- prédéfinit les périmètres analysés et les hypothèses qui seront retenues pour les travaux ORSA des entités (situations adverses, calibrages des scénarios, horizon de calcul).

Par ailleurs, dans la mesure où les calculs relatifs à la solvabilité mettent en jeu l'ensemble des entités du Groupe (calcul de la valorisation des participations intra Groupe) :

La Direction Financière Groupe réalise un certain nombre de travaux quantitatifs dans le cadre de l'ORSA, qu'elle soumet aux entités et qui comprennent pour les différentes situations retenues (situation centrale, situations stressées, situations prospectives) :

- les éléments bilantiels dans l'environnement Solvabilité 2 (formation des éléments disponibles, calculs des écarts, calcul de la valeur de portefeuille s'agissant des activités Vie) ;
- les exigences en capital par module et sous module de risque.

La Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe (DRCCG) :

- fournit aux entités un cadre structurant d'analyse des risques ;
- met à leur disposition des analyses, des supports « type » et des documents adaptés à leurs particularités, pour faciliter la réalisation de leurs travaux ORSA ;
- échange avec les entités sur la définition des scénarios adverses ;
- accompagne les entités dans la réalisation de leur dossier ORSA.

B.3.2.1.1.2. Périmètre de responsabilité des entités

Groupama Nord-Est met en œuvre les dispositifs nécessaires au respect de la politique ORSA conformément aux standards du Groupe.

La fonction clé « gestion des risques » est responsable de l'implémentation du processus ORSA, de la validation du rapport par ses instances et de la mise en place des actions qui découleraient des conclusions du rapport.

B.3.2.1.2. Rôle et responsabilités des fonctions clés et directions opérationnelles de Groupama Nord-Est

B.3.2.1.2.1. Périmètre de responsabilité des fonctions clés

- La fonction clé « gestion des risques » est responsable :
 - de la coordination et de la déclinaison des travaux ORSA ;
 - du « cycle de vie » du processus ORSA en veillant à ce que le lien soit fait avec les autres processus impliquant les risques et la solvabilité et notamment les activités de gestion du capital décrites en section E ;
 - de la rédaction du rapport ORSA et de la politique ;
 - de son approbation par les instances.

La fonction clé « vérification de la conformité » veille à ce que les risques de non-conformité soient pris en compte dans la démarche ORSA.

La fonction actuarielle veille au respect des standards actuariels du Groupe dans ces travaux.

B.3.2.1.2.2. Périmètre de responsabilité des autres Directions opérationnelles

Les autres Directions de Groupama Nord-Est sont sollicitées selon la nature des travaux, et notamment :

- la revue de cohérence des éléments de solvabilité produits par Groupama Assurances Mutuelles pour les différentes situations retenues pour l'ORSA (situation centrale, situations stressées, situations prospectives) ;
- la bonne prise en compte de tous les éléments du business plan établi par Groupama Nord-Est dans les calculs prospectifs ORSA et des risques associés ;
- l'intégration des travaux ORSA dans le processus de planification stratégique ;
- la participation à la détermination des scénarios adverses de risques à partir des cadrages méthodologiques fournis ainsi que l'analyse et l'évaluation des risques dont elles sont propriétaires.

B.3.2.1.3. Organes d'administration, de direction et comités spécialisés

Le Comité de Direction Générale valide l'ensemble des travaux ORSA avant examen par le Comité d'audit et des risques ainsi que les plans d'actions qui seraient nécessaires au regard du niveau de solvabilité de Groupama Nord-Est.

Le Comité d'Audit et des Risques, comité spécialisé du Conseil d'Administration, suit la mise en œuvre de la démarche ORSA, donne un avis sur les principes et hypothèses retenus pour les travaux ORSA et examine le rapport ORSA de Groupama Nord-Est.

Le Conseil d'administration valide les principes et hypothèses retenus pour les travaux ORSA, et approuve le rapport ORSA.

B.3.2.2. Méthodologie d'évaluation des risques et de la solvabilité actuelle et prospective

Conformément à la directive et aux exigences réglementaires de l'ORSA et aux orientations Groupe, Groupama Nord-Est, réalise ses travaux comme suit avec l'aide de Groupama Assurances Mutuelles:

- Analyse et évaluation du profil de risques ;
- Analyse des écarts entre le profil de risques et les hypothèses qui sous-tendent le calcul des exigences réglementaires ;
- Détermination des fonds propres éligibles en vision prospective et/ou en situation adverse ;
- Calcul des exigences de capital réglementaire actuelles et prospectives (horizon de la PSO) ;
- Identification du besoin global de solvabilité (BGS) et des dispositifs d'atténuation des risques existants ou devant être mis en place.

B.3.2.3 Fréquence de réalisation des travaux ORSA et calendrier de son exécution

Le processus d'évaluation interne des risques et de la solvabilité est réalisé au moins une fois par an. Les travaux sont exécutés au cours du premier semestre de l'année.

Un processus d'évaluation interne des risques et de la solvabilité peut également être déclenché en cas de changement significatif du profil de risque dans les conditions prévues ci-après. Les principes inhérents à ce processus ad hoc sont similaires à ceux utilisés pour le processus annuel, et les éléments entrant dans les calculs sont de même nature.

B.3.3. Gouvernance du modèle interne partiel

Non applicable pour Groupama Nord-Est.

B.4. Système de contrôle interne

B.4.1. Description du système de contrôle interne

La mise en place d'un dispositif complet et efficace de contrôle interne constitue pour Groupama Nord-Est un objectif prioritaire pour renforcer la sécurité des opérations et la maîtrise du résultat, et satisfaire les obligations réglementaires.

Le contrôle interne de Groupama Nord-Est s'inscrit dans le cadre du contrôle interne Groupe dont l'organisation et les principes sont définis dans la politique de contrôle interne et les politiques connexes.

Le dispositif de contrôle interne de Groupama Nord-Est se décompose en :

- Un schéma de contrôle interne décrit et formalisé en cartographie des process et fiches de contrôle permanent qui permet de décrire l'ensemble des process de l'entreprise et le niveau de contrôle qui s'y applique,
- Un outil de collecte des contrôles qui permet de recenser, au sein de Groupama Nord-Est, la formalisation de l'ensemble des contrôles décrits dans le schéma de contrôle interne,
- Un outil Groupe alimenté par l'outil de formalisation des contrôles qui permet de consolider les résultats de Groupama Nord-Est avec l'ensemble des autres entités du Groupe.

Ainsi, à l'instar du modèle Groupe, Groupama Nord-Est tient régulièrement des comités de risques spécialisés et renforce le niveau de maturité des fonctions clés.

B.4.2. Mise en œuvre de la fonction de vérification de la conformité

La fonction clé « vérification de la conformité » est exercée par le Responsable Risques Contrôle Interne et Conformité au sein de la Direction Finance et Systèmes d'information. Elle dispose, en cas de nécessité d'un accès direct au Directeur Général.

Elle met en place un dispositif de suivi de conformité documenté, formalisé et adapté aux activités qui doit répondre aux standards du Groupe.

Elle interagit avec la Direction Risques, Contrôle et Conformité Groupe (DRCCG). Celle-ci pose un second regard sur la réalisation et l'efficacité des contrôles réalisés localement, sachant que la bonne réalisation des contrôles de deuxième niveau est de la responsabilité de l'équipe risques, contrôle interne et conformité de Groupama Nord-Est.

A cet effet, la DRCCG reçoit les reportings, construits par la fonction clé « vérification de la conformité » de Groupama Nord-Est.

B.5. Fonction d'audit interne

B.5.1. Principes d'intervention de la fonction audit interne

La fonction « audit interne » de Groupama Nord-Est rapporte à la Direction Générale de Groupama Nord-Est dont elle dépend hiérarchiquement. Elle organise son plan d'audit sur un rythme annuel autour de plusieurs typologies de missions :

- les audits transverses (pilotes par l'Audit Général Groupe) ;
- les audits internes au sein de Groupama Nord-Est ;
- les audits ponctuels demandés par la Direction Générale ou prévus par des procédures internes.

Pour atteindre ses objectifs, la fonction d'audit interne de Groupama Nord-Est a la possibilité de déléguer tout ou partie de son plan d'audit à une autre entreprise du Groupe ou en externe.

La fonction d'audit interne est mise en œuvre selon les principes d'intervention suivants :

- Le plan de missions de l'audit est élaboré à partir d'entretiens avec les principaux responsables d'activité, ainsi que d'une analyse de la maîtrise des processus en lien avec la fonction clé "vérification et conformité" et de la cartographie des risques de l'entreprise, en lien avec la fonction clé « gestion des risques », de l'évolution de l'environnement ou de l'actualité, des demandes de la Direction Générale et des échanges avec le Comité d'Audit et des Risques. Le plan d'audit annuel est validé par la Direction Générale, puis présenté au Comité d'Audit et des Risques avant d'être soumis à l'approbation du Conseil d'Administration.
- La Direction Générale peut seule décider du lancement effectif d'une mission. La Direction de l'Audit Interne a librement accès à tous les documents nécessaires à l'exécution de sa mission. La confidentialité des données ou le secret bancaire ne peuvent être opposés aux auditeurs. En cas d'obstruction, la Direction Générale serait alertée.
- Durant ses travaux, l'Audit tient régulièrement informée la Direction Générale de l'avancement de la mission.
- Avant diffusion du rapport, les audits reçoivent communication du projet, qui leur ouvre droit de réponse dans le cadre d'une procédure contradictoire.

- L'Audit remet son rapport et présente ses conclusions définitives à la Direction Générale de Groupama Nord-Est. Il présente également ses conclusions à son Comité d'Audit et des Risques.
- Les conclusions de l'audit s'accompagnent de recommandations à mettre en œuvre par Groupama Nord-Est afin de se mettre en conformité avec les standards Groupe ou de réduire les éventuels risques identifiés lors de l'audit.
- Ces recommandations sont catégorisées en fonction de leur criticité pour le Groupe et pour Groupama Nord-Est et comportent des échéances de mise en œuvre.
- Un suivi trimestriel sur le niveau d'avancement des recommandations est produit par la fonction d'audit interne à destination de la Direction Générale de Groupama Nord-Est et de son Comité d'Audit et des Risques, ainsi qu'à destination de la Direction de l'Audit Général Groupe et à son Comité d'Audit et des Risques pour les audits transverses Groupe et les audits triennaux Groupe.

B.5.2. Principes d'exercice de la fonction audit interne

■ Indépendance et secret professionnel

L'Audit Interne de Groupama Nord-Est n'assume aucune responsabilité directe, ni aucun pouvoir sur les activités revues. La fonction Audit Interne de Groupama Nord-Est est rattachée directement et hiérarchiquement à la Direction Générale de Groupama Nord-Est.

Tous les auditeurs sont astreints au secret professionnel sur les renseignements qu'ils collectent à l'occasion de leurs missions ainsi que sur leurs conclusions.

■ Prévention des conflits d'intérêts

La responsabilité de l'Audit Interne peut être cumulée avec d'autres fonctions dans le respect des conditions posées par l'article 271 du règlement délégué (UE) 2015/35.

B.6. La fonction actuarielle

B.6.1. Provisionnement

Le cadre général de valorisation des provisions selon le référentiel Solvabilité II est défini par le Groupe. De même, les calculs réalisés par Groupama Nord-Est font l'objet d'un contrôle de second niveau exercé par la fonction actuarielle Groupe.

La fonction actuarielle de Groupama Nord-Est veille à établir et à mettre à jour la cartographie des données et systèmes d'information utilisés dans le cadre du provisionnement, ainsi que la description des processus de collecte des données et de réalisation des calculs. Elle vérifie que les contrôles clés sur les données ont été effectués préalablement à la réalisation des calculs : réconciliation comptable, exhaustivité des portefeuilles modélisés, cohérence avec les données des exercices antérieurs, etc.

L'intégralité des provisions techniques présentes dans les comptes sociaux fait l'objet d'une évaluation sous le référentiel Solvabilité II. La fonction actuarielle de Groupama Nord-Est s'assure que les méthodologies utilisées sont justifiées et documentées, que la segmentation des risques est conforme à Solvabilité II et que les approches retenues sont proportionnées à la matérialité, à la nature et à la complexité des risques.

Sur les périmètres autorisant la mise en œuvre d'approches actuarielles par des modèles de projection des flux futurs, les calculs donnent lieu à une évaluation de l'incertitude liée aux estimations au travers d'analyses de sensibilité aux hypothèses clés de la modélisation et, en non-vie, au travers d'une approche probabiliste de la distribution des provisions de sinistres.

Sur les périmètres où de telles approches ne donneraient pas un résultat fiable (taille insuffisante des portefeuilles, données historiques comportant un aléa trop important, etc.), la fonction actuarielle s'assure que les approximations utilisées sont acceptables.

Le processus de provisionnement inclut l'analyse des changements de modèle d'une année sur l'autre, l'analyse des écarts d'expérience et l'impact de la mise à jour des données.

Les principaux résultats et conclusions tirés de ces travaux sont intégrés au rapport que la fonction actuarielle de Groupama Nord-Est établit et présente annuellement au Conseil d'Administration.

B.6.2. Souscription

La fonction actuarielle de Groupama Nord-Est analyse les processus de lancement de nouveaux produits, de détermination des évolutions tarifaires et de surveillance du portefeuille. Elle s'assure en particulier que les évolutions tarifaires prennent en compte l'évolution des risques sous-jacents et que les écarts éventuels avec les préconisations techniques sont identifiés et font l'objet d'actions correctrices. Les principales conclusions tirées de ces travaux sont intégrées au rapport qu'elle présente annuellement au Conseil d'Administration.

B.6.3. Réassurance

En application de dispositions réglementaires et statutaires, Groupama Assurances Mutuelles est le réassureur exclusif des Caisses régionales. Cette exclusivité est liée à la solidarité économique et à la mutualisation géographique des risques entre Caisses régionales, qui fonde l'organisation du Groupe. Elle est inscrite dans la durée et se traduit par la cession d'une proportion substantielle des risques d'assurance de dommages des Caisses régionales vers Groupama Assurances Mutuelles. La fonction actuarielle de Groupama Nord-Est analyse les évolutions de cette réassurance interne afin d'en appréhender les impacts sur le résultat de Groupama Nord-Est, en particulier dans le cadre de scénarii adverses tels que ceux présentés dans le rapport ORSA et ceux mis en œuvre dans le cadre de la formule standard. Les principales conclusions tirées de ces travaux sont intégrées au rapport qu'elle présente annuellement au Conseil d'Administration.

B.7. Sous-traitance

B.7.1. Objectifs de la politique de sous-traitance

Conformément à la politique de sous-traitance Groupe, la politique de Groupama Nord-Est en matière de sous-traitance des activités ou fonctions opérationnelles, notamment celles qualifiées d'importantes ou critiques, a pour objet de préciser les règles et modalités d'application en matière de mise en place, maîtrise, suivi et contrôle des prestations sous-traitées, en tenant compte de l'enjeu propre à chaque prestation (volumes, risques).

B.7.2. Prestataires importants ou critiques internes

Nom du prestataire	Pays	Description de l'activité déléguée
Groupama Supports et Services	France	Prestations informatiques : Editique, gestion archives et courrier, exploitation, maintenance, réseau Plan de secours informatique, bureautique, SVP,...
Groupama Asset Management	France	Gestion sous-mandat de portefeuilles d'actifs cotés
Groupama Immobilier	France	Gestion immobilière patrimoniale et locative
CIGAC	France	Gestion du risque APC (fabrication des contrats, émission des cotisations, gestion des prestations et recours associés)
Mutuaide	France	<ul style="list-style-type: none"> - Assistance automobile - Assistance aux personnes en déplacement

		<ul style="list-style-type: none"> - Assistance santé - Assistance habitation - Services à la personne - Reroutage d'appels
--	--	---

B.7.3. Prestataires importants ou critiques externes

Groupama Nord-Est ne compte aucun prestataire important ou critique externe.

B.8. Autres informations

Néant.

C. PROFIL DE RISQUE

C.1. Risque de souscription

C.1.1. Exposition au risque de souscription

C.1.1.1. Mesures d'identification et d'évaluation des risques

L'identification et l'évaluation des risques de souscription s'inscrivent dans le dispositif de gestion des risques décrit dans la section B.3.1.

Les risques de souscription relèvent des catégories suivantes conformes à la classification Solvabilité 2 :

- **Risques de souscription vie (ou assimilables à la vie)**
 - Risque de longévité : Risque d'augmentation des provisions techniques dû à une baisse du taux de mortalité.
 - Risque de rachats : Risque engendré par la variation des taux de rachat, de résiliation, de réduction.
 - Risque catastrophe : Risque engendré par les événements extrêmes qui ne sont pas appréhendés dans les sous risques précédents.
- **Risques de souscription non vie (ou assimilables à la non vie)**
 - Risque de primes correspondant au risque que les montants des charges (sinistres et frais) liées aux sinistres qui surviendront dans le futur soient plus élevés que cela n'avait été anticipé dans les tarifs.
 - Risque de réserve correspondant à la survenance d'une réévaluation à la hausse du montant des provisions de sinistres ou d'un changement défavorable entre le montant réel des règlements de sinistres et l'estimation qui peut en être faite dans les provisions.
 - Risque catastrophe correspondant aux événements extrêmes ou exceptionnels, qui ne sont pas appréhendés par le risque de primes.
 - Risque de rachats sur les contrats Non Vie intégrant une clause de reconduction annuelle et unilatérale pour l'assuré ou une option permettant de terminer le contrat avant la fin prévue.

Pour chaque catégorie de risques cités ci-avant, le ou les principaux risques sont identifiés.

L'évaluation des risques quantifiables ainsi identifiés est effectuée selon la méthodologie qui s'appuie sur une approche multiple (les calculs de la formule standard mesurent la perte correspondant à la survenance des risques avec une probabilité de 1/200 ans, simulation de situations adverses élaborés pour les risques *a priori* les plus importants, analyses diverses ou à dire d'experts, etc.).

C.1.1.2. Description des risques importants

Compte tenu de son activité et de son positionnement sur le marché, Groupama Nord-Est est essentiellement exposée aux risques de primes, aux risques de réserves et au risque de catastrophes.

S'agissant des risques de primes, il convient de rappeler que l'activité Non Vie évolue selon des cycles dont la durée est variable. Ces cycles peuvent être caractérisés par la survenance d'événements de fréquence ou d'intensité inhabituelle ou être impactés par la conjoncture économique générale et conduire à l'alternance de périodes de forte concurrence sur les tarifs ou au contraire de hausses tarifaires. Le profil de risques de Groupama Nord-Est peut être appréhendé à travers ses engagements de primes tels que présentés en annexe 2.

En ce qui concerne le risque de réserve, rappelons que Groupama Nord-Est constitue, conformément aux pratiques du secteur et aux obligations comptables et réglementaires en vigueur, des réserves tant

au titre des réclamations que des charges qui sont liées au règlement des réclamations, pour les branches qu'elle assure. Les principes et règles de constitution de ces réserves sont présentés au § 2. Les provisions best estimate de sinistres correspondent à une estimation du montant des sinistres, à une date donnée, établie en fonction de techniques de projection actuarielle. Les réserves pour sinistres sont toutefois sujettes à modification en raison du nombre de variables qui influencent le coût final des réclamations. Celles-ci peuvent être de natures diverses telles que l'évolution intrinsèque des sinistres, les modifications réglementaires, les tendances jurisprudentielles, les écarts inhérents au décalage entre la survenance du dommage, la déclaration de sinistre et le règlement final des frais engagés dans la résolution de sinistres.

Les engagements de l'entité en termes de provisions sont détaillés en annexes 3 et 4.

Enfin, Groupama Nord-Est est exposée à des risques catastrophiques : les multiplications d'événements climatiques, au niveau mondial, ainsi que d'autres risques, comme les actes de terrorisme, les explosions, l'apparition et le développement de pandémies ou les conséquences du réchauffement climatique pourraient, outre les dégâts et impacts immédiats qu'ils occasionnent, avoir des conséquences importantes sur les activités et les résultats actuels et à venir des assureurs.

Compte tenu de sa clientèle historique et de son positionnement sur le marché, Groupama Nord-Est est notamment exposée aux événements climatiques qui pourraient survenir sur son territoire.

Les dispositifs d'atténuation de ces risques sont présentés au § C.1.3.

L'entité ne vend ni ne redonne les sûretés au sens de l'article 214 du règlement délégué 2015/35.

Au cours de l'exercice 2020, l'entité n'a pas connu d'évolution majeure de son profil de risque.

C.1.2. Concentration du risque de souscription

Si les risques de primes et réserves constituent les risques d'assurance les plus importants pour l'entité, ils bénéficient d'une diversification importante entre les LOB (Line Of Business).

Le maintien d'un profil de risque équilibré constitue une composante essentielle de la stratégie de gestion des risques de l'entreprise (*cf. B.3.1.1*), qui s'appuie notamment :

- sur la diversification de ses risques d'une part entre les métiers d'assurance et d'autre part entre les marchés (particuliers, commerçants artisans, entreprises, agricole) ;
- sur des pratiques prudentes de souscription, gestion du portefeuille et de provisionnement, qui seront développées à la section suivante.

Le risque de se trouver confronté, lors d'un sinistre, à une concentration de risques et donc à un cumul des indemnités à payer, reste néanmoins une préoccupation majeure de l'entité.

Les procédures d'identification de risques de cumuls et le dispositif de maîtrise et d'atténuation sont définis dans la politique de souscription qui est présentée dans la section suivante.

Les couvertures de réassurance sont déterminées au regard de ces expositions et protègent l'entité contre les risques de concentration. Ces protections sont détaillées ci-après.

C.1.3. Techniques d'atténuation du risque de souscription

Le dispositif d'atténuation des risques d'assurance de l'entité se compose :

- d'un ensemble de principes et de règles en termes de souscription et de provisionnement
- d'un dispositif de réassurance interne et externe.

C.1.3.1. La politique de souscription et de provisionnement

Les principes de gestion des risques de souscription sont formalisés dans la politique de Souscription et Provisionnement de Groupama Nord-Est approuvée par le Conseil d'Administration de Groupama Nord-Est.

Elle précise notamment par domaine d'assurance, et conformément à la politique Groupe :

- les règles de souscription, les limites de garanties et les exclusions fixées dans le respect des traités de réassurance,
- le suivi du portefeuille et de l'adéquation des niveaux tarifaires,
- les actions de prévention,
- les règles de gestion des sinistres,
- les normes de provisionnement.

Les délégations de pouvoir en souscription sont définies au sein de Groupama Nord-Est. Les risques sont acceptés ou refusés à chaque niveau de délégation en se fondant sur les guides de souscription, qui intègrent les règles techniques et commerciales du Groupe. L'activité de souscription est notamment sécurisée par une procédure de contrôle croisé entre gestionnaires et par un contrôle intégré exercé de façon implicite par le système informatique.

Enfin, l'identification, l'évaluation, le suivi régulier et la définition des plans d'actions relatifs aux risques majeurs complètent ce dispositif de maîtrise des risques assurance.

▪ **Règles de souscription, limites de garanties et exclusions**

Les conditions de souscription, qui comprennent la définition des limites de garanties, les exclusions et les modalités de co-souscription, sont clairement définies à chaque conception de produit ou évolution significative de produit existant dans le cadre du processus type conduit par le Groupe.

Par ailleurs, en cours de vie du produit, ces conditions sont régulièrement revues par les Directions Métiers de Groupama Assurances Mutuelles pour tenir compte de l'évolution de l'environnement et des expositions du Groupe et de Groupama Nord-Est. Un processus similaire peut être conduit localement au sein des entités s'agissant des produits IARD n'entrant pas dans le champ communautaire, dans le respect des orientations définies par le Groupe.

Les risques à souscrire et à exclure, et les règles à respecter dépendent des types de métiers et de marchés concernés.

▪ **Prévention**

Groupama a été précurseur, il y a plus de 50 ans, dans le domaine de la prévention des risques. Il est particulièrement actif sur certains risques, et notamment :

- Les risques Agricoles, cœur de cible historique, avec des actions de prévention opérationnelles directement liées aux garanties souscrites ;
- Les risques Automobiles via le réseau des centres Centaure (12 centres de formation à la conduite) et les opérations « 10 de conduite Jeunes » menées par les Caisses Régionales en collaboration avec la Gendarmerie, Renault et Total dans les collèges et les lycées ;
- Les risques MRH avec la proposition de boîtiers de télésurveillance connectés permettant la détection d'intrusions, d'incendies, les opérations de vérification d'extincteurs, etc... ;
- Les risques d'entreprises et des collectivités via des audits et des recommandations, voire l'imposition de mesures de prévention par un réseau propre de préventeurs ;
- Les risques liés aux intempéries : mise à disposition des communes assurées, et éventuellement des assurés particuliers, d'informations permettant d'anticiper et de faire face à ces risques ;
- Les risques liés à la santé grâce à de nombreuses prestations, à un site internet dédié à l'alimentation, et à l'organisation régulière d'événements animés par des experts sur des thématiques de santé.

▪ **Gestion du risque de cumul**

L'identification de risques de cumuls peut se faire lors de la souscription ou dans le cadre de la gestion du portefeuille en cours.

Une part importante du processus d'identification des cumuls à la souscription est ainsi réalisée, au travers notamment de visites de risques, de vérification d'absence de cumuls de coassurance ou de lignes d'assurance inter-réseaux, de recensement des cumuls d'engagements par site.

▪ **Règles de gestion des sinistres et d'évaluation des provisions**

La politique de gestion des sinistres de Groupama Nord-Est, conformément à celle du Groupe, s'articule autour de deux axes : une gestion de qualité tournée vers les besoins du client/sociétaire et la mise en place de leviers pour maîtriser la charge de sinistres, qui s'appuient notamment sur des outils de suivi, des applicatifs de gestion améliorant la productivité, des réseaux de prestataires performants et des experts.

Groupama Nord-Est constitue ses provisions conformément à la réglementation et utilise une méthodologie définie par le Groupe permettant de mesurer et maintenir un niveau de prudence dans ses provisions pour chacune des branches. Dans l'environnement Solvabilité 2, les provisions sont calculées en vision économique sur la base des éléments précités avec les adaptations nécessaires en conformité avec la réglementation Solvabilité 2.

C.1.3.2. La réassurance

En application des dispositions légales, les Caisses Régionales sont tenues de se réassurer exclusivement auprès de Groupama Assurances Mutuelles.

Cette réassurance qui est prévue dans les statuts des Caisses Régionales s'inscrit dans une organisation de réassurance interne et externe spécifique au Groupe et adaptée à sa structure, qui repose sur :

- une convention de réassurance, dénommée Règlement Général de Réassurance (RGR), interne au Groupe, prise en charge par Groupama Assurances Mutuelles pour l'ensemble des Caisses Régionales, qui vise à optimiser les rétentions de chaque entité et à limiter les besoins de recours à la réassurance externe,
- combinée à un programme de réassurance auprès de réassureurs externes, qui définit la structure optimale de réassurance pour le Groupe y compris le niveau de couverture des risques conservés en application de la politique globale de gestion des risques.

Cette exclusivité de réassurance entraîne une solidarité économique inscrite dans la durée qui se traduit par un transfert d'une proportion substantielle de l'activité d'assurance de dommages des Caisses Régionales vers Groupama Assurances Mutuelles.

La relation de réassurance repose sur le principe de « partage de sort » entre les Caisses Régionales cédantes et leur réassureur Groupama Assurances Mutuelles. Ce principe vise à faire en sorte que, dans la durée, il n'y ait entre les cédantes et leur réassureur ni gagnant, ni perdant.

La convention de réassurance prévoit aussi un certain nombre de mécanismes permettant de rétablir rapidement les déséquilibres éventuels.

Cette relation de réassurance s'inscrit par construction dans le long terme. Les modifications éventuelles de la convention s'effectuent selon un processus décisionnel fondé sur la concertation et conférant au Conseil d'Administration de Groupama Assurances Mutuelles, après avis du comité d'audit et des risques, un pouvoir d'approbation final.

Il résulte de cette relation de réassurance une puissante communauté d'intérêts entre les Caisses Régionales et Groupama Assurances Mutuelles. D'une part, les Caisses Régionales ont un intérêt vital à préserver l'équilibre économique et financier de leur réassureur exclusif. D'autre part, Groupama Assurances Mutuelles a un intérêt majeur non seulement à l'équilibre économique et financier des Caisses Régionales, mais aussi à leur croissance à laquelle elle participe à proportion de l'activité d'assurance dommages transférée.

C.1.4. Sensibilité au risque de souscription

La sensibilité au risque de souscription doit être appréhendée en priorité sur les risques considérés comme de première importance pour le profil de risques de Groupama Nord-Est pour vérifier la capacité de résistance de Groupama Nord-Est aux risques les plus importants.

Compte tenu de son profil de risques, Groupama Nord-Est s'est donc attachée, dans le cadre de ses études d'impact, à analyser les zones de risques les plus significatives au sein de son portefeuille d'assurance, à savoir :

- les risques de tarification ;
- les risques de dérive de la sinistralité ;
- les risques de provisionnement de sinistres ;
- les risques catastrophes.

C.2. Risque de marché

C.2.1. Exposition au risque de marché

Le tableau ci-après présente les expositions au risque de marché de Groupama Nord-Est à la clôture de l'exercice:

Catégorie d'instrument financier	31/12/2020 (en K€)
Obligations	271 808
Actions (*)	471 267
Organismes de placement collectif	345 609
Trésorerie et dépôts	27 124
Immobilisations corporelles	103 204
Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés	0
Produits dérivés actifs et passifs	0
Autres	3 190
Total	1 222 202

**y compris certificats mutualistes Groupama Assurances Mutuelles pour un montant de 466 M€*

Groupama Nord-Est, sur la période écoulée, n'a pas transféré de risques à des véhicules de titrisation.

Les expositions découlant de positions hors-bilan (garanties fournies ou reçues par l'entreprise, sûretés données ou reçues en garantie) ne sont pas significatives. Les actifs ont été investis conformément au principe de la personne prudente avec notamment :

- un dispositif de suivi des risques évalués selon plusieurs critères (résultats, impacts solvabilité) et prenant en compte différents scénarios ;
- une politique d'investissement et des limites de risques ;
- une gouvernance pour valider la stratégie et suivre son exécution.

C.2.1.1. Évaluation de risques

C.2.1.1.1. Mesures d'évaluation

Les méthodologies d'identification et de mesure des risques sont décrites au paragraphe B.3.1.2.

C.2.1.1.2. Liste des risques importants

La décomposition des exigences en capital présentée au paragraphe E.2.2 montre le poids du risque de marché sur le SCR de base (55,2 % avant diversification) et la diversification au sein du risque de marché entre les sous-modules.

La caisse régionale est exposée au risque de marché par ses expositions directes et indirectement via les participations intragroupe.

Le poids significatif du risque de marché (55,2 % du SCR de base avant diversification) est la conséquence de la construction du Groupe (cf. A.1.1.2). Toutefois, il convient de préciser que ce risque de marché n'est pas la conséquence d'un risque élevé sur les actions mais plutôt de risques obligataires (taux et crédit) inhérents aux activités vie.

C.2.2. Concentration du risque de marché

En 2020 la concentration, mesurée selon le critère d'exigence de capital, apparaît sur les actions comme quasi nulle.

C.2.3. Techniques d'atténuation du risque de marché

Différentes stratégies d'atténuation des risques peuvent être mises en œuvre, séparément ou de manière complémentaire afin de maintenir un profil de risque équilibré. Elles sont définies au regard de la stratégie risque de Groupama Nord-Est et en cohérence avec celle du Groupe.

Ces stratégies, sont définies par type de risques au sein de la politique des risques ALM/Investissements. L'atténuation des risques est principalement assurée au travers d'une stratégie de diversification adéquate et un dispositif de limites d'actifs.

Ce dispositif de limites de risques a été défini au niveau du Groupe et des entités afin de garantir le maintien d'un ratio de solvabilité compatible avec l'appétence aux risques.

A l'actif, le dispositif de limites primaires (sur les principales classes d'actifs) et secondaires (au sein de chaque classe d'actifs), est défini en tenant compte de la capacité de résistance à des chocs simultanés sur les actifs. Il a pour objectif de :

- Limiter la détention des actifs risqués (actions, immobilier, crédit).
- Définir une détention minimum de trésorerie.
- Eviter les concentrations (émetteurs, secteurs, pays) au sein des portefeuilles actions et obligations.

Groupama Nord-Est peut par ailleurs avoir recours à des instruments d'atténuation du risque.

Les stratégies mises en place peuvent porter sur des actions, des indices actions, des taux, et indices taux, des indices crédits, des obligations, des émetteurs, des devises ou des actifs/indices, et doivent avoir pour objectif de gérer activement l'exposition au risque considéré.

C.2.4. Sensibilité au risque de marché

Des analyses de sensibilités ont été menées sur les classes d'actifs suivantes :

- actions,
- actifs de taux.

Elles permettent ainsi d'encadrer des situations de marchés adverses, de type et d'intensité divers.

Les méthodologies de calcul qui ont été appliquées sont les suivantes :

- les fonds propres sociaux et plus ou moins-values latentes du 31/12/2020 sont impactés de l'application directe des stress-tests sur le portefeuille de l'entité et sur les titres intragroupe détenus par l'entité ;
- les autres postes constitutifs des fonds propres Solvabilité 2 de l'entité sont conservés ;
- les exigences en capital relatives aux risques de marché sont recalculées en fonction de l'évolution des valeurs de marché des actifs de l'entité post stress ;
- les exigences en capital des autres modules sont recalculées dès lors que l'impact des stress tests est supposé significatif sur celles-ci ;
- la capacité d'absorption des exigences en capital par l'impôt est mise à jour après application des stress-tests à partir du nouveau stock d'impôts différés au bilan ;
- les fonds propres Solvabilité 2 sont classés par *Tier* en fonction de leur qualité et les règles d'écrêtement recalculées avec le SCR post stress.

C.3. Risque de crédit

C.3.1. Exposition au risque de crédit

Le risque de crédit traité ici correspond au risque de perte que pourrait entraîner le défaut inattendu des contreparties ou de tout débiteur auquel les entreprises d'assurance et de réassurance sont exposées sous forme de risque de contrepartie. Il correspond aux risques du module « contrepartie » de la formule standard.

Il relève des catégories suivantes conformes à la classification Solvabilité 2 :

- Risques de défaut des réassureurs ;
- Risques de défaut des banques en tant que dépositaires des comptes ;
- Risques de défaut de tout débiteur autre que ceux-ci-dessus mentionnés, notamment au titre des montants à recevoir des intermédiaires et des créances sur les preneurs.

Le risque relatif à la dégradation de la qualité de crédit et, à l'extrême au défaut, d'émetteurs de valeurs mobilières est traité dans le risque de marché.

▪ Risque de défaillance des réassureurs

Le risque de défaillance ne se matérialise le plus souvent qu'après la survenance d'un sinistre ou d'une série de sinistres susceptibles de déclencher une procédure de récupération auprès d'un ou plusieurs réassureurs.

Pour atteindre des montants susceptibles de mettre en péril la pérennité d'un ou plusieurs réassureurs importants, il est vraisemblable que le ou les événements en cause auront simultanément un impact significatif sur les marchés financiers (les attentats du 11 septembre 2001 et le crash boursier qui a suivi, illustrent le phénomène).

Il convient toutefois de souligner que ni ces événements, ni la crise financière de 2008 n'ont entraîné de défaillance parmi les réassureurs du groupe.

C.3.2. Concentration du risque de crédit

En tant que réassureur unique et exclusif de Groupama Nord-Est, Groupama Assurances Mutuelles constitue un risque de concentration. Toutefois, Groupama Assurances Mutuelles est lui-même

réassuré et veille tout particulièrement à la diversification de ses contreparties externes de réassurance et à la mise en place de sûretés avec ses contreparties (cf. détail au paragraphe C.3.3).

C.3.3. Techniques d'atténuation du risque de crédit

▪ Risque défaillance des réassureurs

Le dispositif d'atténuation du risque de défaut porte essentiellement sur le défaut des réassureurs, et notamment le défaut de Groupama Assurances Mutuelles, réassureur exclusif des Caisses Régionales.

Le risque de défaillance porté par Groupama Assurances Mutuelles (noté A) est à nuancer par la rétrocession de Groupama Assurances Mutuelles sur ses acceptations auprès d'autres réassureurs mieux notés, et choisis en conformité avec les règles établies par un comité ad hoc. Ce Comité dit « de Sécurité » examine et valide deux fois par an la liste des réassureurs admis pour l'ensemble de la réassurance externe cédée par les entités du Groupe selon divers critères. Les réassureurs retenus ont ainsi - pour plus de 70% d'entre eux - une note supérieure ou égale à A+ sur les protections Catastrophe France.

Le risque de défaillance des réassureurs doit par ailleurs être relativisé au regard du faible poids du risque de défaut dans les exigences réglementaires totales requises pour la caisse régionale (-10% après diversification et absorption par les impôts différés).

C.3.4. Sensibilité au risque de crédit

Les tests de résistance au risque de défaut des réassureurs ont été réalisés à travers la simulation de stress-tests portant sur des risques considérés comme majeurs pour le réassureur interne qu'est Groupama Assurances Mutuelles.

Par ailleurs, un test de résistance au défaut de paiement des cotisations a été réalisé à travers une augmentation du défaut des sociétaires/clients assurés et une défaillance d'intermédiaire d'assurance.

C.4. Risque de liquidité

C.4.1. Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité se définit comme le risque de ne pas pouvoir céder des actifs dans des conditions non dégradées en vue d'honorer les engagements financiers de l'entreprise au moment où ceux-ci deviennent exigibles. La gestion de ce risque repose sur :

- l'instauration de mesures de suivi du risque de liquidité comme le suivi des expositions des titres illiquides ;
- l'instauration de plusieurs limites de risque, influant sur la composition des actifs de Groupama Nord-Est : minimum de trésorerie et détentions maximales d'actifs à liquidité réduite dans des conditions normales de marché.

C.4.2. Concentration du risque de liquidité

La trésorerie est principalement gérée à l'aide de plusieurs OPCVM monétaires et de contreparties bancaires qui, compte tenu de leurs contraintes d'investissement présentent peu de risques de concentration individuellement. Le fait de répartir cette trésorerie constitue un dispositif de maîtrise de ce risque.

Les contraintes de placement sur les dépôts à terme (cf. *concentration du risque crédit*) et le suivi des exigences en capital montrent que la concentration du risque de liquidité est un risque marginal.

C.4.3. Techniques d'atténuation du risque de liquidité

Les contraintes de minimum de trésorerie à détenir permettraient de faire face à des besoins importants de trésorerie. Au-delà, les mécanismes de solidarité en vigueur au sein du Groupe permettraient de palier des besoins exceptionnels suite à des événements catastrophiques et de très grande ampleur. Enfin, le recours à des opérations spécifiques et très ponctuelles de mises en pension par le Groupe permettrait de faire face à des situations exceptionnelles.

C.4.4. Sensibilité au risque de liquidité

La saisonnalité des encaissements (début d'année) rend Groupama Nord-Est plus sensible au risque de liquidité à partir du 2^{ème} semestre. Toutefois, l'expérience accumulée permet d'indiquer que Groupama Nord-Est est très peu sensible à ce risque et dispose des marges de manœuvre pour y faire face.

C.5. Risque opérationnel

C.5.1. Exposition au risque opérationnel

C.5.1.1. Mesures d'identification et d'évaluation des risques

L'évaluation des risques opérationnels, basée sur une méthodologie Groupe reprenant des critères qualitatifs et quantitatifs, a pour objectif d'évaluer et hiérarchiser les risques opérationnels susceptibles d'impacter une activité, une ligne de métier donnée et/ou l'entreprise concernée, dans son ensemble.

Les cartographies des processus et des dispositifs de maîtrise des risques sont actualisées régulièrement afin de tenir compte :

- Des évolutions de l'environnement, des modifications organisationnelles et/ou du développement de nouvelles activités pouvant, par exemple, faire apparaître de nouveaux risques ;
- De l'état d'avancement des plans d'actions visant à réorienter ou recalibrer certains dispositifs de maîtrise des risques.

Le principe est d'évaluer, annuellement, chaque risque opérationnel majeur en tenant compte du dispositif de maîtrise des risques opérationnels. A cet effet, des propriétaires de risques opérationnels sont nommés et en charge de l'évaluation du risque dont ils ont la responsabilité. La formalisation de cette évaluation se traduit par la formalisation de fiches de risque décrivant des scénarii (document normatif Groupe). Des risques opérationnels sont identifiés comme majeurs dès lors qu'ils sont susceptibles de générer un impact financier significatif ou que leur survenance entraîne un impact significatif sur l'image de Groupama Nord-Est ou sur la réputation du Groupe.

C.5.1.2. Description des risques importants

Les risques opérationnels importants auxquels Groupama Nord-Est est exposée sont :

- Risque de souscription en dehors du cadre couvert par la réassurance ;
- Fraude externe ;
- Fraude interne
- Défaut de conseil ;
- Cyber risque ;
- Défaillance des systèmes d'information ;
- Lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;
- Risque de « trading non autorisé ».

C.5.2. Concentration du risque opérationnel

Les risques de défaillance des systèmes d'information et cyber risque sont concentrés chez Groupama Support & Services (G2S) opérateur principal du Groupe. De ce fait, G2S dispose d'un dispositif de maîtrise de ces deux risques le plus évolué et abouti au sein du Groupe. C'est également le centre d'expertise du Groupe sur ces deux risques.

C.5.3. Techniques d'atténuation du risque opérationnel

La réduction des risques opérationnels est définie comme toute action (ou décision de ne pas faire) sciemment prise pour réduire la fréquence, la gravité ou l'imprévisibilité des incidents.

Pour la réduction des risques opérationnels, les politiques de gestion des risques et de gestion des risques opérationnels prévoient la mise en œuvre de dispositifs de maîtrise de risques adaptés à la criticité et la tolérance au risque de l'entreprise, notamment la mise en place de :

- Contrôles permanents, comme dispositif de prévention ;
- Solution de secours / Plan de Continuité d'Activité (PCA) ;
- Sécurisation des Systèmes d'Informations ;
- Sécurisation des biens et des personnes.

C.5.3.1 Le dispositif de contrôle permanent

La définition et la mise en œuvre du dispositif de contrôle permanent sont de la responsabilité des dirigeants et du management, c'est à dire de la Direction Générale de Groupama Nord-Est, des propriétaires de risques (direction métier du siège) et des managers des différentes activités. Les Contrôles Permanents doivent être positionnés là où le risque peut survenir (Approche par les processus).

La politique de Contrôle Interne fixe les orientations en la matière.

C.5.3.2 Le management de la continuité d'activité

Le Groupe a choisi de mettre en place un dispositif de Management de la Continuité d'Activité.

La continuité des activités s'inscrit dans une démarche de préservation des entreprises et du Groupe et de protection visant à minimiser les impacts lors de la survenance des incidents. Il s'agit de se préparer et d'anticiper une indisponibilité majeure des ressources de l'entreprise, d'adopter une attitude proactive et de minimiser les risques, autant financiers que juridiques et d'image.

Le Groupe a choisi de se préparer à la survenance d'un incident majeur en préparant des Plans de Continuité d'Activité permettant à l'ensemble des entreprises du Groupe de fonctionner en mode dégradé en cas de situation de crise majeure sur les 3 scénarii suivants :

- Indisponibilité des Locaux d'Exploitation ;
- Défaillance des Systèmes Informatiques, y compris la téléphonie ;
- Indisponibilité des Ressources Humaines.

La Politique de Continuité d'Activité de Groupama Nord-Est fixe les orientations en la matière, et son dispositif de Management de la Continuité d'Activité en formalise la déclinaison opérationnelle.

C.5.3.3 La Sécurité des Systèmes d'Information

La démarche de maîtrise des risques opérationnels s'appuie d'une part sur la mise en œuvre d'une stratégie double, redondance et résilience des sites d'exploitation informatique, et d'autre part sur un dispositif de sécurité des données.

En tant que dispositif de réduction des risques, la démarche consiste à :

- Assurer la sécurité des données manipulées en termes de DICP :
 - Disponibilité ;
 - Intégrité ;
 - Confidentialité ;
 - Preuve (traçabilité des actes transformant les données).
- Protéger le patrimoine informationnel du Groupe ;
- S'intégrer dans la gestion de crise du Groupe ;
- Répondre aux obligations contractuelles vis-à-vis des clients, des prestataires / fournisseurs, ainsi qu'aux obligations réglementaires du Groupe.

Les principes et dispositions de Sécurité des Systèmes d'Information s'intègrent dans la démarche de contrôle permanent du Groupe. A ce titre, Groupama Nord-Est met en œuvre toutes les mesures techniques et d'organisation appropriées visant à garantir la sécurité de ses systèmes d'information.

La Politique de Sécurité des Systèmes d'Information, quant à elle, a pour objectif principal la définition des exigences de sécurité permettant de garantir la continuité des services essentiels, la protection des données et la préservation de l'image de marque du Groupe et de Groupama Nord-Est.

La gouvernance et l'organisation de la Sécurité des Systèmes d'Information de Groupama Nord-Est, précisées dans la politique Sécurité des Systèmes d'Information, ont été validées par le Conseil d'Administration en décembre 2020. Elles reposent sur :

- le Comité Groupe Sécurité des Systèmes d'Information ;
- La Politique de Sécurité des Systèmes d'Information déclinée au sein de Groupama Nord-Est ;
- Le Comité de Pilotage Sécurité des Systèmes d'Information (Copil SSI) de Groupama Nord-Est qui reporte au Comité des Risques Opérationnels ;
- Le Groupe de travail Sécurité des Systèmes d'Information (GT SSI) de Groupama Nord-Est qui reporte au COPIL SSI.

C.5.3.4 Autres stratégies

L'évitement (ou arrêt partiel ou total d'activité) n'est pas une stratégie retenue par le Groupe pour ce qui concerne la réduction des risques opérationnels.

Le transfert d'activité entre immeubles d'exploitation ou la sous-traitance peuvent être envisagés. Mais, le tiers prenant en charge l'activité doit garantir un niveau de maîtrise suffisant des risques opérationnels auxquels il doit faire face, en parfaite concordance avec le niveau de maîtrise attendu par le Groupe et la Politique Groupe de Sous-traitance.

C.5.4. Sensibilité au risque opérationnel

La méthodologie d'évaluation des risques opérationnels consiste à estimer de manière prédictive dans un environnement courant pour l'année à venir :

- L'impact de scénarios prédéfinis au travers d'une cotation quantitative ;
- D'une évaluation du risque d'image, si concerné ;
- Selon un critère réglementaire et juridique, si concerné ;
- D'une évaluation des éléments de maîtrise des risques pertinents face au risque considéré.
- D'une évaluation de la fréquence de survenance des risques.

C.6. Autres risques importants

Néant.

C.7. Autres informations

Néant.

D. VALORISATION A DES FINS DE SOLVABILITE

Les principes et méthodes de valorisation à des fins de solvabilité du bilan présenté en annexe 1 sont décrits ci-dessous.

D.1. Actifs

D.1. 1. Principaux écarts de valorisation sur les actifs entre les normes françaises et le référentiel Solvabilité 2

Les principaux écarts de valorisation sur les actifs entre le bilan établi en normes françaises et le bilan valorisé à des fins de solvabilité concernent les postes bilanciels suivants :

- Frais d'acquisition différés : -10 317 milliers d'euros relatif à la différence de comptabilisation entre les deux référentiels.
- Immobilisations incorporelles : -6 281 milliers d'euros dus à leur valorisation par prudence à zéro dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.
- Immobilisations corporelles pour usage propre : 15 606 milliers d'euros relatifs à la valorisation en juste valeur sous Solvabilité 2 et à la constatation d'un actif représentatif du droit d'utilisation des actifs loués en application de la norme IFRS 16 sur les contrats de location.
- Investissements : 266 108 milliers d'euros principalement dus à la valorisation en juste valeur sous Solvabilité 2
- Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance : -38 802 milliers d'euros relatifs à la différence de valorisation entre les deux référentiels

D.1.2. Goodwill

Les écarts d'acquisition (goodwill) ne sont pas reconnus sous le référentiel Solvabilité 2 et sont donc valorisés à zéro.

D.1.3. Frais d'acquisition différés

Les frais d'acquisition différés ne sont pas reconnus sous le référentiel Solvabilité 2 et sont donc valorisés à zéro.

D.1.4. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement les frais d'établissement, les fonds de commerce et les logiciels acquis ou créés.

Les immobilisations incorporelles sont retenues à une valeur nulle dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

Les immobilisations incorporelles ne peuvent être comptabilisées au bilan et valorisées à des fins de solvabilité à une valeur non nulle que si elles peuvent être vendues séparément et s'il peut être démontré qu'il existe un marché actif pour des immobilisations incorporelles identiques ou similaires. Par prudence, ces immobilisations incorporelles sont valorisées à zéro dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.5. Impôts différés

Les impôts différés actifs et passifs sont évalués et comptabilisés conformément à la norme IAS 12.

Les impôts différés sont valorisés en tenant compte :

- du report en avant de crédits d'impôts reportables non utilisés et du report en avant de pertes fiscales non utilisées;
- des différences temporelles résultant de la différence entre les valeurs des actifs et passifs comptabilisés et valorisés conformément au référentiel Solvabilité 2 et les valeurs fiscales des actifs et passifs.

Tous les passifs d'impôts différés sont pris en compte. En revanche, les impôts différés ne sont activés que s'il est probable qu'ils pourront être imputés sur des bénéfices futurs imposables, en tenant compte par ailleurs de la limitation dans le temps du report en avant des pertes reportables ou des crédits d'impôts non utilisés.

En ce qui concerne les actifs d'impôt différé, ceux-ci sont pris en compte dès lors que leur récupération est considérée comme "plus probable qu'improbable", c'est-à-dire dans le cas où il est probable que suffisamment de bénéfices imposables seront disponibles dans le futur pour compenser les différences temporaires déductibles.

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

Applicable depuis le 1er janvier 2020, le règlement délégué (UE) 2019/981 modifie le règlement 2015/35 complétant la directive Solvabilité 2. La révision de l'article 207 précise notamment le calcul de la recouvrabilité des impôts différés notionnels. Conformément à la nouvelle réglementation, la méthodologie de calcul des résultats futurs imposables a été adaptée.

Dans les comptes sociaux légaux, les impôts différés ne sont pas reconnus, conformément aux dispositions réglementaires comptables de l'Autorité des normes comptables.

D.1.6. Excédent de régime de retraite

Ce poste correspond à l'excédent éventuel en juste valeur des actifs de couverture des régimes de retraite par rapport à la valeur actualisée des engagements de retraite.

D.1.7. Immobilisations corporelles pour usage propre

Les immobilisations corporelles détenues pour usage propre sont principalement constituées d'immeubles d'exploitation et de parts de sociétés immobilières d'exploitation et d'actifs mobiliers d'exploitation. Elles sont également constituées, en application de la norme IFRS 16, pour les contrats de location pris par l'entité en tant que locataire, de l'actif représentatif du droit d'utilisation des actifs loués.

Les immeubles d'exploitation sont valorisés à leur juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité. Cette juste valeur est déterminée sur la base d'une expertise au plus quinquennale effectuée par un expert accepté par l'Autorité de contrôle prudentiel et réévaluée annuellement.

Les parts de sociétés immobilières d'exploitation sont valorisées à leur juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité. Cette juste valeur correspond à la valeur de cotation si le titre est coté, et dans le cas contraire, à la valeur déterminée selon la méthode de l'ANR (actif net réévalué)

Il s'agit d'une différence importante avec l'évaluation retenue dans les états financiers légaux dans lesquels les immeubles d'exploitation sont valorisés à leur coût amorti qui correspond au coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et corrigé des éventuelles provisions pour dépréciation.

D.1.8. Investissements (autres que les actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)

D.1.8.1. Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)

Les placements immobiliers sont principalement constitués d'immeubles de placement et de parts de sociétés immobilières de placement.

Les immeubles de placement sont valorisés à leur juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité. La juste valeur est déterminée sur la base d'une expertise au plus quinquennale effectuée par un expert accepté par l'Autorité de contrôle prudentiel et réévaluée annuellement.

Les parts de sociétés immobilières de placement sont valorisées à leur juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité. La juste valeur correspond à la valeur de cotation si le titre est coté, et dans le cas contraire, à la valeur déterminée selon la méthode de l'ANR (actif net réévalué).

Il s'agit d'une différence importante avec l'évaluation retenue dans les états financiers légaux dans lesquels les immeubles de placement sont à leur coût amorti qui correspond au coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et corrigé des éventuelles provisions pour dépréciation.

D.1.8.2. Détention dans des entreprises liées, y compris participations

Les détentions non cotées dans des entreprises liées, y compris les participations sont valorisées selon la méthode de mise en équivalence ajustée (« adjusted equity method », AEM).

En raison de l'organigramme du Groupe, les différentes valorisations AEM sont faites dans l'ordre suivant :

- Calcul de l'actif net Solvabilité 2 des entités ne détenant aucune participation intra-groupe ;
- Calcul de l'actif net des entités détenant des participations intra-groupe et étant elles-mêmes considérées comme participations intra-groupe pour d'autres entités.

Un calcul Solvabilité 2 solo a été effectué au 31 décembre 2020 sur la participation dans une entreprise d'assurance : la valorisation AEM à 100% de cette participation est égale à la valeur de marché des actifs nette de la valeur des engagements, ce qui correspond aux fonds propres Solvabilité 2 de base (hors dettes subordonnées).

L'écart de valorisation avec les états financiers légaux provient du fait que les participations sont valorisées dans les comptes légaux au coût amorti (éventuellement net de provisions pour dépréciation durable) et en juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.8.3. Actions, obligations, organismes de placement collectif, titres structurés et titres garantis

Les actions, obligations, organismes de placement collectif, titres structurés et titres garantis sont valorisés à leur juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

La détermination de la juste valeur repose sur le principe de la hiérarchie des méthodes de valorisation. Lorsqu'il existe un marché actif, la juste valeur de l'instrument correspond à son cours coté. Lorsque le marché n'est pas actif, la juste valeur de l'instrument financier est mesurée par des techniques de valorisation utilisant des données de marché observables lorsque celles-ci sont disponibles ou, lorsque celles-ci ne sont pas disponibles, en ayant recours à des hypothèses qui impliquent une part de jugement.

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si des cours sont aisément et régulièrement disponibles auprès d'une bourse, d'un courtier, d'un négociateur, d'un secteur d'activité, d'un service d'évaluation des prix et que ces prix représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

La détermination du caractère actif ou pas d'un marché s'appuie notamment sur des indicateurs tels que la baisse significative du volume des transactions et du niveau d'activité sur le marché, la forte dispersion des prix disponibles dans le temps et entre les différents intervenants du marché ou le fait que les prix ne correspondent plus à des transactions suffisamment récentes.

L'écart de valorisation pour les actions, obligations, organismes de placement collectif, titres structurés et titres garantis provient du fait que ces actifs sont valorisés au coût amorti (éventuellement net de provisions pour dépréciation durable) dans les comptes sociaux légaux et en juste valeur dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.9. Produits dérivés

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.10. Dépôts autres que les équivalents de trésorerie

Les dépôts autres que ceux assimilés à de la trésorerie sont principalement des dépôts à terme de plus de 3 mois auprès d'établissements de crédit.

D.1.11. Autres investissements

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.12. Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.13. Prêts et prêts hypothécaires

Il s'agit de prêts consentis à des organismes collecteurs. Ils sont valorisés à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.14. Avances sur police

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.15. Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance (ou Provisions techniques cédées)

Les montants recouvrables au titre des contrats de réassurance figurent au bilan valorisé à des fins de solvabilité net d'ajustement pour défaut probable des réassureurs.

Les montants recouvrables au titre de la réassurance avant ajustement pour défaut probable des réassureurs sont calculés par différence entre la meilleure estimation calculée brute et la meilleure estimation après prise en compte des montants recouvrables au titre des contrats de réassurance, sans ajustement pour défaut des réassureurs. La méthodologie de calcul de la meilleure estimation est décrite à la partie D.2.1.

D.1.16. Autres actifs

D.1.16.1. Dépôts auprès des cédantes

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.16.2. Créances nées d'opérations d'assurance

Les créances nées d'opérations d'assurance (affaires directes) correspondent aux montants dus par les assurés, les intermédiaires d'assurance, les coassureurs, les autres assureurs, et autres tiers liés à l'activité d'assurance.

Les créances nées d'opérations d'assurance sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.16.3. Créances nées d'opérations de réassurance

Les créances nées d'opérations de réassurance correspondent aux montants dus par les réassureurs et liés à l'activité de réassurance, autres que les provisions techniques cédées. Il s'agit notamment des créances vis-à-vis des réassureurs relatives aux sinistres réglés aux assurés ou aux bénéficiaires.

Les créances nées d'opérations de réassurance sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.16.4. Autres créances (hors assurance)

Les autres créances correspondent principalement aux montants dus par les débiteurs hors assurance (Etat, organismes sociaux, personnel, comptes courants avec une filiale du Groupe, etc.).

Les autres créances sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.1.16.5. Actions auto-détenues

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.16.6. Instruments de fonds propres appelés et non payés

Non applicable à Groupama Nord-Est.

D.1.16.7. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie (dépôts inférieurs à 3 mois) correspondent principalement aux soldes débiteurs des comptes bancaires.

D.1.16.8. Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus

Les autres actifs correspondent à divers stocks et charges constatés d'avance.

D.2. Provisions techniques

D.2.1. Méthodologie de calcul et analyse des écarts entre la valorisation à des fins de solvabilité et la valorisation dans les états financiers

Les paragraphes ci-dessous présentent la méthodologie retenue pour la valorisation des provisions techniques dans le référentiel Solvabilité II, composées de la marge de risque et de la meilleure estimation des engagements, ci-après appelée « provisions Best Estimate » dont les montants sont détaillés par ligne d'activité aux annexes 3 et 4 du présent document.

D.2.1.1. Provisions Best Estimate de sinistres Non Vie

L'intégralité des provisions techniques présentes dans les comptes sociaux fait l'objet d'une évaluation sous le référentiel Solvabilité 2.

La maille élémentaire de calcul est a minima la ligne d'activité (line of business, ci-après LoB), certaines lignes pouvant faire l'objet d'une segmentation plus fine, et sont alors divisées en segments.

Sur les périmètres autorisant la mise en œuvre d'approches actuarielles, les charges ultimes actuarielles, dont découlent les provisions Best Estimate de sinistres avant escompte, avant frais et avant ajustement pour défaut des réassureurs, sont estimées à partir des triangles de charges ou de paiements nets de recours, en brut de réassurance et en net si la donnée est disponible. Si les données nettes de réassurance ne sont pas disponibles, les provisions nettes des montants recouvrables au titre des contrats de réassurance sont obtenues à partir d'un ratio comptable de passage du brut au net par année de survenance.

Sur les périmètres où de telles approches ne donneraient pas un résultat fiable (taille insuffisante des portefeuilles, données historiques comportant un aléa trop important, etc.), la fonction actuarielle s'assure que les approximations utilisées sont acceptables.

Les estimations de la charge ultime actuarielle sont effectuées à partir de données extraites avant le 31 décembre. Si un événement majeur est survenu entre la date d'extraction des données et le 31 décembre, un ajustement de la charge ultime est réalisé pour intégrer cet événement.

Les cadences de règlement des sinistres, appliquées aux charges ultimes actuarielles, permettent de déterminer la chronique de flux de prestations à prendre en compte dans le calcul des provisions Best Estimate de sinistres. La valeur actualisée des provisions Best Estimate brutes est calculée par ligne d'activité, en appliquant la courbe des taux sans risque majorée de la correction pour volatilité (Volatility Adjustment, VA) aux flux de trésorerie futurs (prestations et frais). De même, l'escompte des provisions cédées aux réassureurs est obtenu à partir des flux cédés, y compris l'ajustement pour défaut des réassureurs.

L'ajustement pour risque de défaut probable des réassureurs est pris en compte par l'utilisation de la formule simplifiée proposée par l'article 61 du règlement délégué (UE) 2015/35.

D.2.1.2. Provisions Best Estimate de primes Non Vie

Depuis la clôture au 31/12/2017, Groupama a introduit la notion des primes futures au niveau du bilan économique. Aussi, le Best Estimate de prime a d'une part une composante basée sur les provisions pour primes non acquises (PPNA) et d'autre part une nouvelle composante basée sur les primes futures.

Concernant la partie relative aux PPNA, le Best Estimate de primes est calculé par l'application d'un ratio combiné économique aux PPNA brutes des états financiers. Ce ratio prend en compte :

- Le ratio sinistres à primes (S/P) moyen brut, estimé à partir des S/P ultimes des précédents exercices ;
- Le taux de frais généraux hors frais d'acquisition (par cohérence avec le fait qu'ils ont déjà été engagés) ;
- Le ratio d'escompte estimé à partir de la courbe des taux sans risque majorée de la correction pour volatilité (Volatility Adjustment, VA) et des cash-flows de sinistres prévisionnels ;
- Le ratio solde de réassurance à primes brutes, tenant compte des primes cédées prévisionnelles, de la charge sinistre cédée moyenne, du défaut probable des réassureurs et de la part de l'escompte cédé en réassurance.

Concernant les primes futures, il s'agit, conformément au référentiel Solvabilité 2, de prendre explicitement en considération les contrats dont la couverture d'assurance commence dans le futur et pour lesquels l'assureur, déjà lié contractuellement, ne peut ni résilier le contrat ni en augmenter la prime de sorte que celle-ci reflète pleinement le risque.

La base de calcul est constituée par la valeur présente des primes futures auxquelles sont appliqués les mêmes éléments que ci-dessus (S/P, taux de frais généraux, ratio d'escompte et ratio de réassurance), à l'exception du taux de frais généraux devant inclure les frais d'acquisition (par cohérence avec

l'hypothèse qu'ils restent à émettre). La valeur présente des primes futures correspond à deux types d'engagements de la part de l'assureur :

- Dans le cas de contrats à tacite reconduction, à partir du moment où l'assureur a communiqué son tarif avant la date d'arrêt, il est considéré comme engagé ;
- Dans le cas d'affaires nouvelles prenant effet après la date de clôture, il s'agit alors des effets différés.

Dans les deux cas, l'engagement correspond à l'intégralité de la prime qui sera émise après la date de clôture.

D.2.1.3. Provisions techniques Vie

L'intégralité des provisions techniques de rentes présentes dans les comptes sociaux fait l'objet d'une évaluation sous le référentiel Solvabilité 2.

La maille élémentaire de calcul est a minima la ligne d'activité, certaines lignes pouvant faire l'objet d'une segmentation plus fine, et étant alors divisées en segments.

Le calcul du Best Estimate brut de réassurance est effectué par groupes homogènes de contrats, en projetant les flux de trésorerie futurs probables en fonction des caractéristiques des produits et à l'aide des lois biométriques ou comportementales (cessation, incidence, mortalité) établies sur les données historiques du portefeuille chaque fois que de telles données sont disponibles et en nombre suffisant, ou sur la base de tables réglementaires dans le cas contraire. Ces flux de trésorerie sont actualisés en appliquant la courbe des taux sans risque majorée de la correction pour volatilité (Volatility Adjustment, VA).

Le Best Estimate net de réassurance est obtenu à partir d'un ratio comptable de passage du brut au net appliqué au Best Estimate brut de réassurance.

L'ajustement pour risque de défaut des réassureurs est pris en compte par l'utilisation de la formule simplifiée proposée dans le règlement délégué (UE) 2015/35 de la Commission Européenne.

D.2.1.4. Marge de risque (Vie et Non Vie)

La marge de risque, représentant l'estimation du coût de mobilisation du capital de solvabilité requis lié à la détention de passifs, est calculée de façon simplifiée conformément à l'article 58 du règlement délégué n°2015/35.

L'approche simplifiée retenue est celle fondée sur la duration des provisions : la marge de risque est égale au capital de solvabilité requis ajusté calculé au 31/12/2020, multiplié par le coût du capital (6%) et par la duration modifiée des engagements bruts en date du 31/12/2020, ainsi que par le facteur d'actualisation sur un an correspondant au taux d'intérêt sans risque de base pour l'échéance 2020, sans correction pour volatilité.

Le capital de solvabilité requis ajusté est calculé à partir des modules suivants :

- risque de marché résiduel considéré comme nul ;
- risque de contrepartie recalculé hors risque sur les contreparties bancaires ;
- risque de souscription ;
- risque opérationnel recalculé en introduisant un nouveau plafond, fonction du BSCR, déterminé sur la base des modules calculés selon les principes exposés aux points précédents.

Le capital de solvabilité requis ajusté est calculé sans correction pour volatilité et sans absorption des pertes par les impôts différés.

L'allocation par branche de la marge de risque est réalisée au prorata des risques.

D.2.1.5. Explications des écarts (Vie et Non Vie) entre la valorisation à des fins de solvabilité et la valorisation dans les états financiers

Les provisions présentées dans les comptes statutaires sont évaluées selon les dispositions du règlement ANC 2015-11 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurance.

Par rapport aux comptes statutaires, la valorisation à des fins de Solvabilité 2 implique le remplacement d'une estimation globalement prudente des engagements envers les assurés par la meilleure estimation des flux futurs actualisés au taux sans risque (provisions Best Estimate), à laquelle s'ajoute une marge de risque explicite représentant le coût de mobilisation du capital destiné à couvrir le montant de SCR marginal lié à la détention de ces engagements.

Les écarts entre les provisions statutaires et les provisions Best Estimate résultent d'approches méthodologiques non comparables :

- En assurance Non-Vie : estimation prudente versus estimation moyenne, provisions non actualisées versus actualisation au taux sans risque, prise en compte du défaut probable des réassureurs, etc.
- En assurance Vie, les provisions présentées dans les comptes statutaires sont évaluées selon le principe de prudence : les provisions mathématiques sont ainsi déterminées selon des hypothèses réglementairement normées de sinistralité et d'actualisation et en ne supposant aucune revalorisation future ; d'autres provisions techniques sont par ailleurs constituées afin de pallier d'éventuelles insuffisances du provisionnement ainsi considéré, au regard de l'information disponible au moment de l'arrêt des comptes (provision globale de gestion, provision pour aléas financiers, provision pour risque d'exigibilité...). La meilleure estimation des flux futurs intègre quant à elle la sinistralité réellement anticipée, le niveau des taux d'intérêt, l'incertitude concernant les produits financiers futurs et la capacité à servir les taux garantis (coûts d'options), la revalorisation au-delà des taux garantis, les rachats structurels et conjoncturels, les frais liés à la gestion des contrats et des actifs, les plus ou moins-values latentes.

D.2.2. Niveau d'incertitude lié au montant des provisions techniques

Lors des études actuarielles, des sensibilités autour des provisions Best Estimate ainsi que des analyses de variation sont réalisées. Coordonnées par la fonction actuarielle, ces analyses confirment le caractère raisonnable des meilleures estimations retenues.

D.2.3. Impact des mesures relatives aux garanties long terme et transitoires

D.2.3.1. Mesures relatives aux garanties long terme

De façon commune aux différents périmètres d'engagements et pour la valorisation de ses provisions techniques, Groupama Nord-Est :

- N'utilise pas l'ajustement égalisateur visé à l'article 77 ter de la directive 2009/138/CE;
- N'utilise pas la mesure transitoire sur les taux d'intérêts sans risque visée à l'article 308 quater de la directive 2009/138/CE ;
- Utilise la correction pour volatilité de la courbe des taux d'intérêt sans risque (ou « Volatility Adjustment », VA) visée à l'article 77 quinquies de la directive 2009/138/CE. La correction pour volatilité vise à atténuer l'effet pro-cyclique du niveau des spreads d'obligations. Les effets d'une réduction à 0 de cette correction sont présentés dans le tableau suivant :

Données au 31/12/2020 en K€	Avec VA (scénario de référence)	Sans VA	Impact
Provisions techniques (meilleure estimation et marge de risque)	586 353	588 369	2 016
Fonds propres éligibles à la couverture du SCR	888 800	875 733	-13 067
Fonds propres éligibles à la couverture du MCR	888 800	875 733	-13 067
Montant du SCR	226 226	224 561	-1 664
Montant du MCR	56 556	56 140	-416
Ratio de couverture du SCR	393%	390%	-3%
Ratio de couverture du MCR	1572%	1560%	-12%

Dans ce tableau, les fonds propres éligibles intègrent l'effet de la réduction à 0 de la correction pour volatilité sur la valorisation des participations détenues par l'entité et figurant à l'actif de son bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.2.3.2. Mesures transitoires sur provisions techniques

Groupama Nord-Est n'utilise pas la mesure transitoire sur les provisions techniques visée à l'article 308 quinquies de la directive n°2009/138/CE qui permet d'étaler sur 16 ans l'impact du passage d'un calcul de provisions techniques aux normes « Solvabilité I » à un calcul « Solvabilité II ».

Groupama Nord-Est bénéficie néanmoins indirectement de la mesure transitoire sur les provisions techniques appliquée par une des filiales du groupe, Groupama Gan Vie. Sans effet de la mesure transitoire sur les provisions techniques appliquée par Groupama Gan Vie, les ratios de couverture du SCR et du MCR de l'entité seraient respectivement de 347% et 1271% contre respectivement 393% et 1572% avec l'application de cette mesure transitoire.

D.3. Autres passifs

D.3.1. Principaux écarts de valorisation sur les autres passifs entre les normes françaises et le référentiel Solvabilité 2

Le principal écart de valorisation sur les autres passifs entre le bilan établi en normes françaises et le bilan valorisé à des fins de solvabilité concernent les impôts différés passifs pour lesquels on constate un écart de + 28 634 milliers d'euros entre les deux référentiels dû à l'absence de constatation d'impôts différés (actifs ou passifs) en normes françaises et à la constatation en Solvabilité 2 d'impôts différés résultant de la valorisation des actifs et passifs.

D.3.2. Passifs éventuels

Les passifs éventuels matériels, non liés à l'activité d'assurance, ni à un financement, sont reconnus comme passifs dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité et valorisés sur la base de la valeur actuelle attendue des flux de trésorerie futurs nécessaires pour éteindre le passif éventuel pendant toute la durée de celui-ci, en utilisant la courbe des taux sans risque de base.

Les passifs éventuels figurent en hors bilan dans les états financiers statutaires.

D.3.3. Provisions autres que les provisions techniques

Ce poste correspond principalement aux provisions pour risques et charges évaluées conformément à IAS37.

Les provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant est incertain. Une provision doit être comptabilisée si les trois conditions suivantes sont remplies :

- L'entreprise a une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'un événement passé ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- Il est possible d'obtenir une estimation fiable du montant de la provision.

Lorsque l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, le montant de la provision est égal à la valeur actuelle des dépenses attendues que l'entreprise estime nécessaire pour éteindre l'obligation.

Dans les comptes statutaires, les provisions autres que les provisions techniques comprennent des provisions réglementées qui sont éliminées lors de l'élaboration du bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.3.4. Provisions pour retraite et autres avantages

Ce poste correspond aux provisions pour engagements de l'entité vis-à-vis de son personnel (engagements postérieurs à l'emploi et autres avantages à long terme) évaluées conformément à la norme IAS19 révisée. Le montant inscrit au bilan correspond à la valeur actualisée de l'obligation liée aux régimes à prestations définies, déduction faite de la juste valeur des actifs des régimes.

Ce montant se décompose de la manière suivante au 31 décembre 2020 (en K€) :

	Avantages postérieurs à l'emploi	Autres avantages à long terme	Total
Dettes actuarielles	-12 850	-4 415	-17 265
Juste valeur des actifs de couverture	12 839	0	12 839
Dettes actuarielles nettes	11	-4 415	-4 426

D.3.5. Dépôts des réassureurs

Non applicable

D.3.6. Passifs d'impôts différés

Cf. partie D.1.5

D.3.7. Produits dérivés

Cf. partie D.1.9

D.3.8. Dettes envers les établissements de crédit

Non applicable

D.3.9. Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit

Ce poste est constitué des dettes de loyer des contrats de location pris par l'entité en tant que locataire en application d'IFRS 16, ainsi que des dettes issues des dépôts de garanties de locataires.

D.3.10. Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires

Il s'agit des montants dus aux assurés, autres assureurs et autres intermédiaires liés à l'activité d'assurance qui ne sont pas des provisions techniques.

Les dettes nées d'opérations d'assurance sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.3.11. Dettes nées d'opérations de réassurance

Il s'agit de montants dus aux réassureurs et liés à l'activité de réassurance. Ce poste est principalement constitué des soldes créditeurs des comptes courants de réassurance.

Les dettes nées d'opérations de réassurance sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.3.12. Autres dettes (hors assurance)

Ce poste est constitué des dettes vis-à-vis des salariés, des fournisseurs, de l'Etat au titre de l'impôt et des taxes et des organismes sociaux.

Les autres dettes sont valorisées à leur valeur comptable dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité.

D.3.13. Passifs subordonnés

Non applicable

D.3.14. Autres dettes non mentionnées dans les postes ci-dessus

Non applicable

D.4. Autres informations

Néant.

E. GESTION DE CAPITAL

E.1. Fonds propres

E.1.1. Objectifs, politiques et procédures de gestion du capital

Groupama Nord-Est dispose d'une politique de gestion du capital qui a pour objectif d'établir un cadre structurant du dispositif de gestion du capital, de manière à assurer sa conformité à la réglementation en vigueur. A cette fin, elle édicte les principes organisationnels, les règles et limites à décliner dans la mise en œuvre des processus opérationnels.

La gestion du capital a pour principaux objectifs dans une optique de court, moyen et long termes de :

- Garantir que Groupama Nord-Est dispose en permanence d'un niveau de capital en conformité avec les exigences réglementaires et piloter la volatilité du ratio de couverture Solvabilité 2 dans la cadre de tolérance au risque défini.
- Optimiser l'allocation du capital en fonction de la rentabilité réalisée et de la rentabilité cible, tout en tenant compte des objectifs de développement et du cadre de tolérance au risque de l'entité.

L'évaluation des besoins en fonds propres est effectuée sur la base des études, scénarios et stress tests réalisés dans le cadre de l'ORSA. Ces besoins sont évalués sur l'horizon temporel de 3 ans, correspondant à la planification des activités de gestion du capital, s'inscrivant dans la planification stratégique et opérationnelle.

E.1.2. Structure, montant et tiering des fonds propres de base et fonds propres auxiliaires

Les commentaires ci-dessous détaillent les données chiffrées relatives aux fonds propres présentés en annexe 7 (S.23.01).

▪ Détermination des fonds propres et des éléments éligibles

Les fonds propres de base sont constitués de l'excédent d'actif sur le passif en vision Solvabilité 2 (i.e. l'actif net du bilan valorisé à des fins de solvabilité)

Les Certificats Mutualistes sont régis par les dispositions des articles L. 322-26-8 et L. 322-26-9 du Code des assurances créés par la loi n° 2014-856 du 31 juillet 2014 relative à l'économie sociale et solidaire. Groupama Nord-Est a émis en 2016 des certificats mutualistes alimentant son fonds d'établissement.

Les certificats mutualistes sont des instruments classés en Tier 1 sans aucune restriction d'éligibilité sous Solvabilité 2.

Cette source de capital externe présente l'avantage, pour les Caisses régionales et le Groupe, de permettre d'absorber l'impact de la volatilité intrinsèque de Solvabilité 2.

▪ Tiering des fonds propres

Le classement des fonds propres par Tier a été fait conformément aux articles 69 à 79 du règlement délégué n°2015/35.

Ce classement s'appuie principalement sur trois caractéristiques qui sont le degré de subordination, la disponibilité, et la durée.

Le tableau S.23.01.01 (cf. annexe 7) présente la ventilation par Tier des fonds propres disponibles et éligibles à la couverture du capital de solvabilité requis (SCR) et de son seuil minimal (MCR). Ainsi la réserve de réconciliation est classée en Tier 1. Les fonds propres éligibles sont entièrement classés en Tier 1.

Les règles de calcul du capital de solvabilité requis et du minimum de capital de solvabilité requis sont détaillées dans les § E.2.2 et E.2.3.

▪ **Fonds propres auxiliaires**

Aucun élément de fonds propres auxiliaires n'a été pris en compte dans le calcul des fonds propres.

De même Groupama Nord-Est ne présente aucun titre de dette subordonnée.

▪ **Evolution des fonds propres au cours de l'année**

	Tier 1	Tier 2	Tier 3	Total
Montant des fonds propres de bases en 2020	889 M€	0	0	889 M€
Montant des fonds propres de bases en 2019	937 M€	0	0	937 M€

En 2020 les fonds propres éligibles à la couverture du SCR ont diminué de 47 M€ par rapport à 2019 en raison essentiellement de l'impact de la baisse de la valorisation des placements y compris participations Groupama Assurances Mutuelles valorisées selon la méthode de l'Adjusted Equity Method (impact de -67 M€). Cette diminution a été compensée partiellement par la hausse des investissements en actifs financiers et de la valorisation des autres placements (+12 M€), de la collecte des certificats mutualistes nette et des résultats sociaux y compris caisses locales (+8,6 M€).

E.1.3. Analyse des écarts entre les fonds propres comptables et les fonds propres du bilan valorisé à des fins de solvabilité

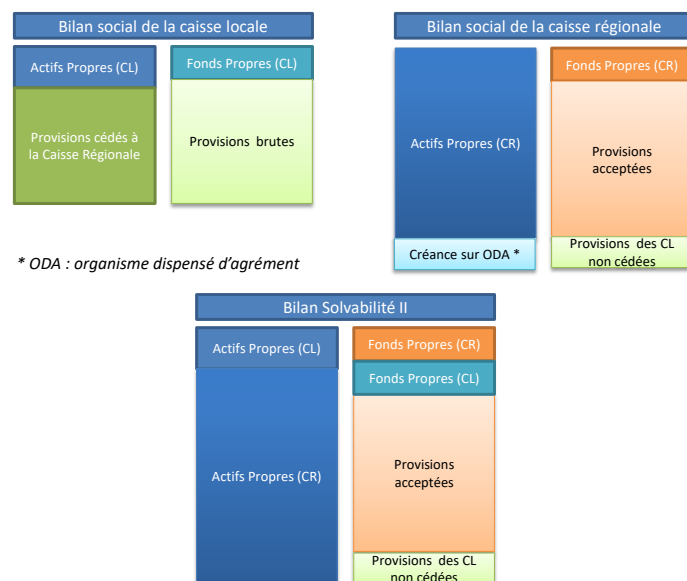
Par construction, l'excédent de l'actif par rapport au passif (actif net du bilan valorisé à des fins de solvabilité) correspond à la somme :

- des fonds propres sociaux présentés dans les états financiers de l'entreprise ;
- de l'impact sur les fonds propres économiques de l'ensemble des réévaluations opérées sur les postes d'actif et de passif lors de la construction du bilan en juste valeur.

Pour passer du bilan social au bilan valorisé à des fins de solvabilité simplifié, les postes du bilan sont réévalués, à la hausse ou à la baisse, en fonction des éléments de surplus évalués dans les calculs de Pilier I de Solvabilité 2 (plus-ou-moins-values latentes, différence entre provisions techniques sociales et best-estimate, etc.). L'impact sur les fonds propres de chaque réévaluation bilancielle est comptabilisé dans les fonds propres du bilan valorisé à des fins de solvabilité au sein de la « réserve de réconciliation », après prise en compte d'un impôt différé.

Dès lors, les différences importantes entre les fonds propres présentés dans les états financiers de l'entreprise et l'excédent de l'actif par rapport au passif calculé aux fins de solvabilité correspondent mécaniquement aux différences entre les évaluations retenues dans les états financiers et celles retenues dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité, atténuées par le mécanisme de l'impôt différé.

En vertu de la dispense d'agrément dont bénéficient les caisses locales au titre des dispositions relatives à la réassurance par substitution (article R322-132 du code des Assurances) et des dispositions contractuelles existant entre les caisses locales et la caisse régionale qui les réassure, les éléments du bilan des caisses locales rattachées à Groupama Nord-Est sont intégrés dans le bilan valorisé à des fins de solvabilité de cette dernière et sont ainsi utilisés pour les calculs de SCR et de MCR. Le schéma suivant a été retenu :



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

La directive Solvabilité 2 prévoit deux exigences de capital:

- le minimum de capital requis (Minimum Capital Requirement - MCR): correspond à un montant de fonds propres de base éligible 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
- le capital de solvabilité requis (Solvency Capital Requirement – SCR) correspond à un niveau de fonds propres éligibles qui permette 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 quand ils viendront à échéance.

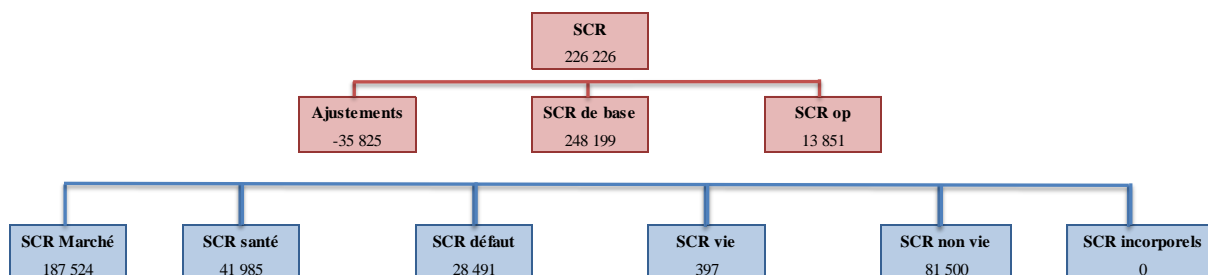
E.2.1. Capital de solvabilité requis

Le montant de capital de solvabilité requis est déterminé à partir de la formule standard prévue dans le règlement délégué n°2015/35 de la Commission Européenne du 10 octobre 2014.

La courbe des taux sans risque de base retenue est celle mensuellement publiée par l'EIOPA avec utilisation de la correction pour volatilité (ou *volatility adjustment VA*).

La ventilation du SCR en ses différentes composantes est présentée ci-dessous.

31/12/2020 en k€



NB : la case « ajustements » comprend la somme de l'ajustement pour capacité d'absorption des pertes par les provisions techniques et de l'ajustement pour capacité d'absorption des pertes par les impôts différés. Les sous-modules du SCR de base dans le diagramme ci-dessus sont présentés bruts de ces effets d'absorption.

Quant aux effets de diversification, ils sont implicitement intégrés au schéma : conformément aux spécifications de la formule standard, le SCR de base et certains de ses modules intègrent dans leur calcul l'utilisation de matrices de corrélation qui induisent des effets de diversification des risques. Les chiffres présentés dans le diagramme ci-dessus intègrent donc ces bénéfices de diversification.

Au 31/12/2020, l'entité n'utilise pas, dans la formule standard, de paramètres qui lui sont propres ou de calculs simplifiés.

Le taux de couverture du SCR est de 393% au 31/12/2020.

Les impacts des mesures relatives aux garanties long terme et de la mesure transitoire sur les provisions techniques sont indiqués au paragraphe D.2.3 du présent rapport.

E.2.2 Minimum de capital requis (MCR)

Le montant du minimum de capital requis à la fin de la période de référence s'élève à 56,6 M€. Le minimum de capital requis est évalué à partir de la méthode proposée par l'article 248 du règlement délégué n°2015/35. Sa fréquence de calcul est trimestrielle. À chaque trimestre et à la clôture, le calcul du MCR linéaire mentionné dans ledit article est basé sur un calcul complet des provisions techniques et des volumes de primes.

Le taux de couverture du MCR au 31/12/2020 est de 1572%.

Les impacts des mesures relatives aux garanties long terme et de la mesure transitoire sur les provisions techniques sont indiqués au paragraphe D.2.3 du présent rapport.

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

La mesure de risque sur actions fondée sur la durée prévue à l'article 304 de la directive 2009/138/CE n'est pas appliquée par l'entité.

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

Non applicable pour les caisses régionales et les filiales.

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

Groupama Nord-Est respecte en 2020 la couverture du MCR et du SCR.

E.6. Autres informations

Néant

ANNEXES – QRT publics

Liste des QRT publics

QRT Solo :

Annexe 1	S.02.01.02	Bilan
Annexe 2	S.05.01.02	Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité
Annexe 3	S.12.01.02	Provisions techniques vie et santé SLT
Annexe 4	S.17.01.02	Provisions techniques non-vie
Annexe 5	S.19.01.21	Sinistres en non-vie
Annexe 6	S.22.01.21	Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires
Annexe 7	S.23.01.01	Fonds propres
Annexe 8	S.25.01.21	Capital de solvabilité requis - pour les entreprises qui utilisent la formule standard
Annexe 9	S.28.01.01	Minimum de capital requis - Activité d'assurance ou de réassurance vie uniquement ou activité d'assurance ou de réassurance non-vie uniquement

Annexe 1

S.02.01.02

Bilan

		Valeur Solvabilité II
		C0010
Actifs		
Immobilisations incorporelles	R0030	0
Actifs d'impôts différés	R0040	0
Excédent du régime de retraite	R0050	
Immobilisations corporelles détenues pour usage propre	R0060	54 134
Investissements (autres qu'actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés)	R0070	1 142 789
Biens immobiliers (autres que détenus pour usage propre)	R0080	49 073
Détentions dans des entreprises liées, y compris participations	R0090	469 275
Actions	R0100	1 994
Actions - cotées	R0110	1 919
Actions - non cotées	R0120	75
Obligations	R0130	271 806
Obligations d'État	R0140	51 770
Obligations d'entreprise	R0150	206 273
Titres structurés	R0160	13 763
Titres garantis	R0170	0
Organismes de placement collectif	R0180	345 609
Produits dérivés	R0190	0
Dépôts autres que les équivalents de trésorerie	R0200	5 032
Autres investissements	R0210	0
Actifs en représentation de contrats en unités de compte et indexés	R0220	0
Prêts et prêts hypothécaires	R0230	3 190
Avances sur police	R0240	0
Prêts et prêts hypothécaires aux particuliers	R0250	0
Autres prêts et prêts hypothécaires	R0260	3 190
Montants recouvrables au titre des contrats de réassurance	R0270	244 090
Non-vie et santé similaire à la non-vie	R0280	178 753
Non-vie hors santé	R0290	161 445
Santé similaire à la non-vie	R0300	17 308
Vie et santé similaire à la vie, hors santé, UC et indexés	R0310	65 336
Santé similaire à la vie	R0320	33 681
Vie hors santé, UC et indexés	R0330	31 656
Vie UC et indexés	R0340	
Dépôts auprès des cédantes	R0350	0
Créances nées d'opérations d'assurance et montants à recevoir d'intermédiaires	R0360	90 165
Créances nées d'opérations de réassurance	R0370	3 016
Autres créances (hors assurance)	R0380	40 715
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	22 093
Autres actifs non mentionnés dans les postes ci-dessus	R0420	109
Total de l'actif	R0500	1 600 301

Passifs		
Provisions techniques non-vie	R0510	462 749
Provisions techniques non-vie (hors santé)	R0520	386 217
Provisions techniques calculées comme un tout	R0530	
Meilleure estimation	R0540	371 375
Marge de risque	R0550	14 842
Provisions techniques santé (similaire à la non-vie)	R0560	76 532
Provisions techniques calculées comme un tout	R0570	
Meilleure estimation	R0580	73 381
Marge de risque	R0590	3 152
Provisions techniques vie (hors UC et indexés)	R0600	123 604
Provisions techniques santé (similaire à la vie)	R0610	86 832
Provisions techniques calculées comme un tout	R0620	
Meilleure estimation	R0630	76 831
Marge de risque	R0640	10 000
Provisions techniques vie (hors santé, UC et indexés)	R0650	36 772
Provisions techniques calculées comme un tout	R0660	
Meilleure estimation	R0670	36 141
Marge de risque	R0680	632
Provisions techniques UC et indexés	R0690	0
Provisions techniques calculées comme un tout	R0700	
Meilleure estimation	R0710	0
Marge de risque	R0720	0
Passifs éventuels	R0740	
Provisions autres que les provisions techniques	R0750	3 068
Provisions pour retraite	R0760	4 426
Dépôts des réassureurs	R0770	0
Passifs d'impôts différés	R0780	28 586
Produits dérivés	R0790	0
Dettes envers des établissements de crédit	R0800	2 555
Dettes financières autres que celles envers les établissements de crédit	R0810	1 228
Dettes nées d'opérations d'assurance et montants dus aux intermédiaires	R0820	9 296
Dettes nées d'opérations de réassurance	R0830	25 012
Autres dettes (hors assurance)	R0840	50 223
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	55
Total du passif	R0900	710 803
Excédent d'actif sur passif	R1000	889 498

S.05.01.02 - 01
Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

Ligne d'activité pour : engagements d'assurance et de réassurance non-vie (assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée)											
		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	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
Primes émises											
Brut - assurance directe	R0110	99 683	46 700	0	34 298	76 166	96	134 380	24 852	0	
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0130										
Part des réassureurs	R0140	19 995	14 257	0	12 476	27 353	52	67 399	9 201	0	
Net	R0200	79 688	32 443	0	21 822	48 813	44	66 981	15 651	0	
Primes acquises											
Brut - assurance directe	R0210	99 157	46 396	0	34 445	76 136	96	132 021	24 749	0	
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0230										
Part des réassureurs	R0240	19 886	14 155	0	12 447	27 158	52	64 761	9 149	0	
Net	R0300	79 271	32 241	0	21 998	48 978	44	67 260	15 600	0	
Charge des sinistres											
Brut - assurance directe	R0310	77 915	25 140	0	43 696	46 669	30	104 205	11 238	0	
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0330										
Part des réassureurs	R0340	15 582	8 142	0	23 468	13 896	9	57 811	3 476	0	
Net	R0400	62 333	16 998	0	20 228	32 773	21	46 394	7 762	0	
Variation des autres provisions techniques											
Brut - assurance directe	R0410	0	0	0	1 369	0	0	-1 940	90	0	
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0430										
Part des réassureurs	R0440	0	0	0	411	0	0	-448	0	0	
Net	R0500	0	0	0	958	0	0	-1 492	90	0	
Dépenses engagées	R0550	17 043	7 798	0	8 371	16 808	24	31 783	6 235	0	
Autres dépenses	R1200										
Total des dépenses	R1300										

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

		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 de protection juridique	Assistance	Pertes pécuniaires diverses	Santé	Accidents	Assurance maritime, aérienne et transport	Biens			
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200		
Primes émises											
Brut - assurance directe	R0110	10 397	9 065	141					435 778		
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0120	0	0	0					0		
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0130				4 994	1 120	4	7 182	13 300		
Part des réassureurs	R0140	3 738	6 765	46	0	0	0	0	161 282		
Net	R0200	6 659	2 300	95	4 994	1 120	4	7 182	287 796		
Primes acquises											
Brut - assurance directe	R0210	10 365	9 023	146					432 534		
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0220	0	0	0					0		
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0230				4 994	1 119	4	7 157	13 274		
Part des réassureurs	R0240	3 697	6 640	47	0	0	0	0	157 992		
Net	R0300	6 668	2 383	99	4 994	1 119	4	7 157	287 816		
Charge des sinistres											
Brut - assurance directe	R0310	4 971	3 039	26					316 929		
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0320	0	0	0					0		
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0330				3 463	2 834	-17	5 190	11 470		
Part des réassureurs	R0340	1 431	3 039	8	0	0	0	0	126 862		
Net	R0400	3 540	0	18	3 463	2 834	-17	5 190	201 537		
Variation des autres provisions techniques											
Brut - assurance directe	R0410	3	0	0					-478		
Brut - Réassurance proportionnelle acceptée	R0420	0	0	0					0		
Brut - Réassurance non proportionnelle acceptée	R0430				0	-45	0	5	-40		
Part des réassureurs	R0440	1	0	0	0	0	0	0	-36		
Net	R0500	2	0	0	0	-45	0	5	-482		
Dépenses engagées	R0550	2 553	1 964	36	1 484	26	4	1 112	95 241		
Autres dépenses	R1200										
Total des dépenses	R1300								95 241		

Primes, sinistres et dépenses par ligne d'activité

	Ligne d'activité pour engagements d'assurance vie						Engagements de réassurance vie		Total
	Assurance maladie	Assurance avec participation aux bénéfices	Assurance indexée et en unités de compte	Autres assurances vie	Rentes décollant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance santé	Rentes décollant des contrats d'assurance non-vie et liés aux engagements d'assurance autres que les engagements d'assurance santé	Réassurance maladie	Réassurance vie	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Primes émises									
Brut	R1410								
	4 369	0	0	0	0	0	0	0	4 369
Part des réassureurs	R1420								
	2 278	0	0	0	0	0	0	0	2 278
Net	R1500								
	2 091	0	0	0	0	0	0	0	2 091
Primes acquises									
Brut	R1510								
	4 369	0	0	0	0	0	0	0	4 369
Part des réassureurs	R1520								
	2 278	0	0	0	0	0	0	0	2 278
Net	R1600								
	2 091	0	0	0	0	0	0	0	2 091
Charge des sinistres									
Brut	R1610								
	3 137	0	0	0	2 320	1 280	0	0	6 737
Part des réassureurs	R1620								
	1 569	0	0	0	682	1 096	0	0	3 347
Net	R1700								
	1 568	0	0	0	1 638	184	0	0	3 390
Variation des autres provisions techniques									
Brut	R1710								
	-958	0	0	0	1 055	-359	0	0	-262
Part des réassureurs	R1720								
	-400	0	0	0	326	-170	0	0	-244
Net	R1800								
	-558	0	0	0	729	-189	0	0	-18
Dépenses engagées	R1900								
	253	0	0	0	719	191	0	0	1 163
Autres dépenses	R2500								
Total des dépenses	R2600								
									1 163

Annexe 3

S 12.01.02
Provisions techniques vie et santé SLT

Provisions techniques calculées comme un tout	Assurance avec participation aux bénéfices			Assurance indexée et en unités de compte			Autres assurances vie			Régime dérogatoire des contrats d'assurance non-vie et/ou aux engagements		Régime dérogatoire des contrats d'assurance non-vie et/ou aux engagements		Total (hors santé, y compris UC)		Assurance santé (assurance directe)		Régime dérogatoire des contrats d'assurance non-vie et/ou aux engagements		Régime dérogatoire des contrats d'assurance non-vie et/ou aux engagements		Total (santé santé vie)	
	FR000	FR001	FR002	FR003	FR004	FR005	FR006	FR007	FR008	FR009	FR010	FR011	FR012	FR013	FR014	FR015	FR016	FR017	FR018	FR019	FR020	FR021	FR022
Tout des montants recouvrables au titre de la réassurance des risques de décès et de la réassurance des risques de maladie, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie technique calculées comme un tout	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meilleure estimation	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marge de risque	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Montant de la déduction transmise sur les provisions techniques	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques calculées comme un tout	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meilleure estimation	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marge de risque	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques - Total	FR000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Provisions techniques non-vie

Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée										
	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	
Provisions techniques calculées comme un tout	R0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance des véhicules de titration et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques - Total	R0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meilleure estimation	R0060	R0140	R0150							
Bout - total	7 380	-10 124	0	6 109	2 662	-37	6 968	-2 691	0	0
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance des véhicules de titration et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	439	-3 162	0	1 246	-1 134	-35	783	-1 373	0	0
Meilleure estimation nette des provisions pour primes	6 940	-6 961	0	4 863	3 797	-2	6 185	-1 318	0	0
Provisions pour sinistres	R0160	R0240	R0250	R0260	R0270	R0280				
Bout - total	21 001	51 150	0	126 396	17 223	19	97 177	80 416	0	0
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance des véhicules de titration et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	4 024	16 008	0	70 550	4 781	5	52 024	31 844	0	0
Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres	16 978	35 142	0	55 846	12 443	13	45 153	48 572	0	0
Total meilleure estimation - brut	R0260	R0270	R0280							
	28 381	41 026	0	132 505	19 886	-18	104 144	77 725	0	0
Total meilleure estimation - net	R0270	R0280	R0290							
	23 918	28 181	0	60 709	16 239	11	51 337	47 254	0	0
Marge de risque	R0290	R0300	R0310							
	836	2 249	0	4 186	584	0	4 633	4 757	0	0
Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques	R0290	R0300	R0310							
Provisions techniques calculées comme un tout	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Meilleure estimation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marge de risque	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques - Total	R0320	R0330	R0340							
	29 217	43 278	0	136 890	20 470	-18	108 777	82 481	0	0
Provisions techniques - Total	4 463	12 845	0	71 796	3 647	-30	52 807	30 471	0	0
Montants recouvrables au titre de la réassurance des véhicules de titration et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total	24 754	30 430	0	64 894	16 823	12	55 970	52 011	0	0
Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance des véhicules de titration et de la réassurance finale										

Annexe 4

Provisions techniques non-vie

	Assurance directe et réassurance proportionnelle acceptée		Réassurance non proportionnelle acceptée						Total engagements en non-vie
	Assurance de protection juridique	Assistance	Pertes pécuniaires 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	0	0	0	0	0	0	0	0
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finale, après l'ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie, correspondant aux provisions techniques calculées comme un tout	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques calculées comme la somme de la meilleure estimation et de la marge de risque		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Meilleure estimation									
Provisions pour primes									
Brut - total	R0060	-59	-301	-18	0	10	0	103	10 001
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	R0140	-378	-618	-8	0	0	0	0	-4 240
Meilleure estimation nette des provisions pour primes	R0150	319	317	-10	0	10	0	103	14 241
Provisions pour sinistres									
Brut - total	R0160	9 863	954	29	3 974	19 355	66	7 132	434 754
Total des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie	R0240	2 836	914	8	0	0	0	0	182 993
Meilleure estimation nette des provisions pour sinistres	R0250	7 027	40	21	3 974	19 355	66	7 132	251 761
Total meilleure estimation - brut	R0260	9 804	653	11	3 974	19 365	66	7 235	444 755
Total meilleure estimation - net	R0270	7 346	357	10	3 974	19 365	66	7 235	266 002
Marge de risque	R0280	401	20	1	66	161	0	99	17 994
Montant de la déduction transitoire sur les provisions techniques									
Provisions techniques calculées comme un tout	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Meilleure estimation	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Marge de risque	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisions techniques - Total									
Provisions techniques - Total	R0320	10 204	673	12	4 040	19 526	66	7 334	462 749
Montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finale, après ajustement pour pertes probables pour défaut de la contrepartie - total	R0330	2 458	296	1	0	0	0	0	178 753
Provisions techniques nettes des montants recouvrables au titre de la réassurance/des véhicules de titrisation et de la réassurance finale	R0340	7 746	377	11	4 040	19 526	66	7 334	283 996

Annexe 5

S.19.01.21 - 01 Accident Sinistres en non-vie

Année d'accident / année de souscription 2020 1

Sinistres payés bruts (non cumulés)

Année	Année de développement										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Précédentes	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199
N-9	168 049	72 946	10 770	6 594	4 104	1 637	911	834	837	-44	3 185
N-8	154 919	75 323	9 830	3 608	4 510	2 411	3 532	1 238	425		
N-7	157 773	74 757	13 181	7 362	2 325	1 109	1 498	1 941			
N-6	130 774	66 162	7 851	3 402	2 488	1 788	1 185				
N-5	133 693	70 961	11 710	6 810	810	1 358					
N-4	172 982	83 567	12 677	5 509	2 385						
N-3	139 589	68 894	11 843	5 735							
N-2	150 697	79 208	12 813								
N-1	158 639	79 579									
N	145 764										

Pour l'année en cours		Somme des années (cumulés)	
	C0170		C0185
R0199	3 185		3 185
R0199	-44		266 637
R0179	425		255 795
R0189	1 941		259 947
R0199	1 185		213 050
R0209	1 358		225 341
R0219	2 385		277 119
R0229	5 735		226 060
R0239	12 813		242 719
R0249	79 579		238 218
R0259	145 764		145 764
R0269	254 326		2 354 436
Total			

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées

Année	Année de développement										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Précédentes	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199
N-9	0	0	0	0	14 108	10 564	8 831	7 951	5 316	4 179	25 162
N-8	0	0	0	21 850	17 302	13 588	9 175	6 551	5 951		
N-7	0	0	24 363	13 774	12 502	10 126	9 001	6 033			
N-6	0	31 457	20 818	15 976	12 891	7 912	5 810				
N-5	111 634	33 208	20 669	13 913	11 723	9 971					
N-4	165 269	59 925	41 754	36 407	33 941						
N-3	113 144	38 777	24 587	20 736							
N-2	138 139	58 121	61 166								
N-1	122 447	45 727									
N	155 252										

Fin d'année (dommages actualisés)	
	C0369
R0199	25 512
R0199	4 235
R0179	6 046
R0189	6 126
R0199	5 897
R0209	10 116
R0219	34 444
R0229	21 022
R0239	61 365
R0249	46 236
R0259	156 593
R0269	378 191
Total	

S.19.01.21 - 02 Souscription Sinistres en non-vie

Année d'accident / année de souscription 2020 2

Sinistres payés bruts (non cumulés)

Année	Année de développement										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Précédentes	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199
N-9	12	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	4	12	0	13	3	-5	0	0	0	0	0
N-7	5	6	12	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	5	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	2	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	9										

Pour l'année en cours		Somme des années (cumulés)	
	C0170		C0180
R0199	0		0
R0199	0		17
R0179	0		14
R0189	0		23
R0199	0		12
R0209	0		12
R0219	0		7
R0229	0		3
R0239	0		16
R0249	15		17
R0259	9		9
R0269	25		130
Total			

Meilleure estimation provisions pour sinistres brutes non actualisées

Année	Année de développement										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Précédentes	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199	R0199
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	0	0	0	13	0	0	0	0	0	0	0
N-7	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	10	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	3	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	11	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	18										

Fin d'année (dommages actualisés)	
	C0369
R0199	0
R0199	0
R0179	0
R0189	0
R0199	0
R0209	0
R0219	0
R0229	0
R0239	0
R0249	0
R0259	18
R0269	18
Total	

Annexe 6

S.22.01.21

Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires

		Montant avec mesures relatives aux garanties de long terme et mesures transitoires	Impact des mesures transitoires sur les provisions techniques	Impact des mesures transitoires sur les taux d'intérêt	Impact d'une correction pour volatilité fixée à zéro	Impact d'un ajustement égalisateur fixé à zéro
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Provisions techniques	R0010	586 353	0	0	2 016	0
Fonds propres de base	R0020	888 800	0	0	-13 067	0
Fonds propres éligibles pour couvrir le SCR	R0050	888 800	0	0	-13 067	0
Capital de solvabilité requis	R0090	226 226	0	0	-1 664	0
Fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis	R0100	888 800	0	0	-13 067	0
Minimum de capital requis	R0110	56 556	0	0	-416	0

	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 (y compris des actions propres)	R0010	0	0		
Compte de primes d'émission lié au capital en actions ordinaires	R0030	170 806	170 806		
Fonds initial, cotisations des membres ou élément de fonds propres de base équivalent pour les mutuelles et les entreprises de type mutuel	R0040	40 969	40 969		
Comptes mutualistes subordonnés	R0050				
Fonds excédentaires	R0070	0	0		
Actions de préférence	R0090				
Compte de primes d'émission lié aux actions de préférence	R0110				
Réserve de réconciliation	R0130	677 025	677 025		
Passifs subordonnés	R0140	0		0	0
Montant égal à la valeur des actifs dimpués 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				
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				
Deductions					
Deductions pour participations dans des établissements de crédit et des établissements financiers	R0230				
Total fonds propres de base après déductions	R0290	888 800	888 800	0	0
Fonds propres auxiliaires					
Capital en actions ordinaires non libéré et non appelé, callable sur demande	R0300				
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	R0310				
Actions de préférence non libérées et non appelées, appelables sur demande	R0320				
Engagements juridiquement contraignants de souscrire et de payer des passifs subordonnés sur demande	R0330				
Lettres de crédit et garanties relevant de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE	R0340				
Lettres de crédit et garanties ne relevant pas de l'article 96, paragraphe 2, de la directive 2009/138/CE	R0350				
Rapports de cotisations en vertu de l'article 96, point 3, de la directive 2009/138/CE	R0360				
Rapports 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	888 800	888 800	0	0
Total des fonds propres disponibles pour couvrir le minimum de capital requis	R0510	888 800	888 800	0	0
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis	R0540	888 800	888 800	0	0
Total des fonds propres éligibles pour couvrir le minimum de capital requis	R0550	888 800	888 800	0	0
Capital de solvabilité requis	R0600	226 226			
Minimum de capital requis	R0620	56 556			
Ratio fonds propres éligibles sur capital de solvabilité requis	R0640	3,93			
Ratio fonds propres éligibles sur minimum de capital requis	R0640	15,72			

S.23.01.01 - 02

Fonds propres

		C0060
Réserve de réconciliation		
Excédent d'actif sur passif	R0700	889 498
Actions propres (détenues directement et indirectement)	R0710	0
Dividendes, distributions et charges prévisibles	R0720	698
Autres éléments de fonds propres de base	R0730	211 775
Ajustement pour les éléments de fonds propres restreints relatifs aux portefeuilles sous ajustement égalisateur et	R0740	0
Réserve de réconciliation	R0760	677 025
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	12 154
Total bénéfices attendus inclus dans les primes futures (EPIFP)	R0790	12 154

Annexe 8

S.25.01.21

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

		Capital de solvabilité requis brut	Simplifications	PPE
		C0110	C0120	C0090
Risque de marché	R0010	187 524		
Risque de défaut de la contrepartie	R0020	28 491		
Risque de souscription en vie	R0030	397		Aucun
Risque de souscription en santé	R0040	41 985		Aucun
Risque de souscription en non-vie	R0050	81 500		Aucun
Diversification	R0060	-91 697		
Risque lié aux immobilisations incorporelles	R0070	0		
Capital de solvabilité requis de base	R0100	248 199		

Calcul du capital de solvabilité requis		C0100
Risque opérationnel	R0130	13 851
Capacité d'absorption des pertes des provisions techniques	R0140	0
Capacité d'absorption des pertes des impôts différés	R0150	-35 825
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	226 226
Exigences de capital supplémentaire déjà définies	R0210	0
Capital de solvabilité requis	R0220	226 226
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

Approche concernant le taux d'imposition		C0109
Approche basée sur le taux d'imposition moyen	R0590	2

Calcul de la capacité d'absorption de pertes des impôts différés		C0130
LAC DT	R0640	-35 825
LAC DT justifiée par la reprise de passifs d'impôts différés	R0650	-28 586
LAC DT justifiée au regard de probables bénéfices économiques imposables futur	R0660	-7 238
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	-51 391

Annexe 9

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
Résultat MCRNL	R0010	49 542

		Meilleure estimation et PT calculées comme un tout, nettes (de la réassurance/des véhicules de titrisation)	Primes émises au cours des 12 derniers mois, nettes (de la réassurance)
		C0020	C0030
Assurance frais médicaux et réassurance proportionnelle y afférente	R0020	23 918	79 688
Assurance de protection du revenu, y compris réassurance proportionnelle y afférente	R0030	28 181	32 443
Assurance indemnisation des travailleurs et réassurance proportionnelle y afférente	R0040	0	0
Assurance de responsabilité civile automobile et réassurance proportionnelle y afférente	R0050	60 709	21 823
Autre assurance des véhicules à moteur et réassurance proportionnelle y afférente	R0060	16 239	48 812
Assurance maritime, aérienne et transport et réassurance proportionnelle y afférente	R0070	11	44
Assurance incendie et autres dommages aux biens et réassurance proportionnelle y afférente	R0080	51 337	66 981
Assurance de responsabilité civile générale et réassurance proportionnelle y afférente	R0090	47 254	15 650
Assurance crédit et cautionnement et réassurance proportionnelle y afférente	R0100	0	0
Assurance de protection juridique et réassurance proportionnelle y afférente	R0110	7 346	6 659
Assurance assistance et réassurance proportionnelle y afférente	R0120	357	2 300
Assurance pertes pécuniaires diverses et réassurance proportionnelle y afférente	R0130	10	95
Réassurance santé non proportionnelle	R0140	3 974	4 994
Réassurance accidents non proportionnelle	R0150	19 365	1 120
Réassurance maritime, aérienne et transport non proportionnelle	R0160	66	4
Réassurance dommages non proportionnelle	R0170	7 235	7 182

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

		C0040
Résultat MCRL	R0200	1 000

		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 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	47 636	
Montant total du capital sous risque pour tous les engagements de (ré)assurance vie	R0250		0

Calcul du MCR global

C0070
