

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT  
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



ASSURANCES

 **SOLVENCY AND  
FINANCIAL CONDITION  
REPORT 2022**

---

**EXECUTIVE SUMMARY TRANSLATIONS**

Synthèse.....	3
SUMMARY .....	5
SOMMARIO .....	7
PODSUMOWANIE .....	9
ΣΙΝΤΕΣΕ .....	11
ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ .....	13



# SYNTHÈSE

Depuis l'entrée en vigueur de Solvabilité 2 au 1<sup>er</sup> janvier 2016 et plus spécifiquement dans le cadre du Pilier 3 de la Directive relatif à la diffusion d'information au public, le rapport sur la solvabilité et la situation financière (SFCR) de Crédit Agricole Assurances filiale, à 100% du groupe bancaire Crédit Agricole, rend compte de l'exercice écoulé sur l'année 2022.

Le SFCR du groupe Crédit Agricole Assurances consiste à apporter une vision d'ensemble des activités d'assurance en environnement Solvabilité 2. Ce rapport ainsi que les différents états quantitatifs annuels (QRT), permettent de présenter et d'apporter des explications sur l'activité et la performance de Crédit Agricole Assurances, de présenter le caractère approprié de son système de gouvernance, de présenter le profil de risques du Groupe, d'apprécier les écarts de valorisation de son bilan entre normes locales et Solvabilité 2 et d'évaluer sa solvabilité. Ce rapport a été présenté en Comité d'audit le 30 mars 2023 et validé par le Conseil d'administration de Crédit Agricole Assurances le 4 avril 2023.

## Activité et résultats

Premier bancassureur en Europe<sup>1</sup> et premier assureur en France<sup>2</sup> par le montant des primes émises, Crédit Agricole Assurances est un assureur complet, diversifié au travers de trois métiers : Epargne / Retraite, Prévoyance / Emprunteur / Assurances collectives et Assurance Dommages.

Avec un chiffre d'affaires IFRS de 35,3 milliards d'euros à fin 2022 (84,4% en France et 15,6% à l'international), une collecte nette de +3,2 milliards d'euros dont +6,1 milliards en unités de compte, et un résultat net part du Groupe qui atteint 1 758 millions d'euros, Crédit Agricole Assurances affiche un très bon résultat et confirme sa solidité dans une année 2022 marquée par des changements économiques et sociétaux majeurs : un nouveau contexte géopolitique illustré par l'éclatement du conflit russo-ukrainien, la résurgence de l'inflation qui a conduit au basculement vers une hausse des taux d'intérêt, la crise énergétique, ou encore l'urgence climatique. Ces résultats témoignent de la pertinence du modèle de bancassurance intégré co-construit autour des réseaux des Caisses régionales du Crédit Agricole, de LCL et des banques du groupe Crédit Agricole en Europe.

## Système de gouvernance

Crédit Agricole Assurances, société tête de Groupe, s'est muni d'un système de gouvernance, adapté aux lignes d'activités du Groupe, en adéquation avec ses différents métiers et ses modalités de pilotage.

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre et assume en tant que société tête de Groupe la responsabilité du respect des dispositions légales, réglementaires et administratives adoptées en vertu de la directive Solvabilité 2. Le Conseil est en lien avec la Direction Générale, comprenant le directeur général et les deux autres dirigeants effectifs de Crédit Agricole Assurances ainsi que les responsables des quatre fonctions clés.

Ce système de gouvernance contribue à la réalisation des objectifs stratégiques de Crédit Agricole Assurances et garantit une maîtrise efficace de ses risques compte tenu de leur nature, de leur ampleur et de leur complexité, et les contrôle à intervalles réguliers afin qu'ils garantissent une gestion saine et prudente de l'activité.

## Profil de risque

Le profil de risque de Crédit Agricole Assurances décrit par la suite dans la section C du présent rapport est établi à partir du processus d'identification des risques majeurs qui constitue l'outil principal permettant d'identifier et d'évaluer les risques auxquels chaque entité, et plus généralement le groupe Crédit Agricole Assurances, est exposé. Les principaux risques du groupe Crédit Agricole Assurances sont les risques de marché et de souscription vie, liés à l'importance des activités d'épargne et de retraite. Compte tenu de son profil de risque, la formule standard est adaptée au calcul du besoin en capital du groupe Crédit Agricole Assurances. Les risques qui n'ont pas de correspondance dans la formule standard font l'objet, comme chacun des risques identifiés, d'un dispositif de gestion et d'un suivi permettant, le cas échéant, d'alerter la gouvernance en cas de déviation par rapport au cadre de gestion courante.

## Valorisation à des fins de solvabilité

Le bilan prudentiel du groupe Crédit Agricole Assurances est arrêté au 31 décembre.

Le principe général de valorisation du bilan prudentiel est celui d'une évaluation économique des actifs et passifs :

- ▶ les actifs sont valorisés au montant pour lequel ils pourraient être échangés dans le cadre d'une transaction conclue, dans des conditions de concurrence normales, entre des parties informées et consentantes ;
- ▶ les passifs sont valorisés au montant pour lequel ils pourraient être transférés ou réglés dans le cadre d'une transaction conclue, dans des conditions de concurrence normales, entre des parties informées et consentantes.

Crédit Agricole Assurances s'appuie sur les normes IFRS pour la valorisation à des fins de solvabilité des actifs et des passifs autres que les provisions techniques, dans la mesure où ces normes sont conformes aux principes de valorisation de Solvabilité 2. Les principaux ajustements opérés dans le bilan prudentiel par rapport aux états financiers établis en normes IFRS sont exposés en partie D.

## Gestion des fonds propres

Le groupe Crédit Agricole Assurances a mis en place une politique de gestion des fonds propres. Elle définit les modalités de gestion, de suivi et d'encadrement des fonds propres, ainsi que le processus de financement du groupe Crédit Agricole Assurances et de ses filiales.

<sup>1</sup> Source interne, données à fin 2021. Crédit Agricole Assurances est qualifié de bancassureur en raison de son appartenance au groupe Crédit Agricole, dont les réseaux de distribution bancaires commercialisent les produits d'assurance

<sup>2</sup> Source : *L'Argus de l'assurance* du 16 décembre 2022, données à fin 2021

Elle a été conçue de façon à intégrer les contraintes de la réglementation applicable au groupe d'assurance, la réglementation bancaire, la réglementation des conglomérats financiers, ainsi que les objectifs propres du groupe Crédit Agricole.

Au 31 décembre 2022, le niveau des fonds propres éligibles (y compris fonds propres des autres secteurs financiers) s'élève à 27 295 millions d'euros et le besoin en capital (SCR) à 13 403 millions d'euros. Au 31 décembre 2022, le Minimum de Capital Requis (MCR) s'élève à 5 963 millions d'euros.

Aucune mesure transitoire n'a été retenue par le groupe Crédit Agricole Assurances pour le calcul de son ratio de solvabilité, à l'exception de la clause de *grandfathering* des dettes subordonnées.

Ainsi à fin 2022, le ratio de solvabilité du groupe Crédit Agricole Assurances est de 204% et le ratio de couverture du MCR est de 404%.

# SUMMARY

Crédit Agricole Assurances, a wholly-owned subsidiary of the Crédit Agricole banking group, presents its solvency and financial condition report (SFCR) for 2022 in accordance with Solvency II, which came into effect on 1 January 2016, and more specifically the Pillar 3 public disclosures required under the European capital requirements directive.

The purpose of the report is to provide a holistic overview of the Group's insurance business in a Solvency II environment. The report, together with the various quantitative reporting templates (QRT), provides detailed information about Crédit Agricole Assurances' business operations and performance, the adequacy and appropriateness of its system of governance, the Group's risk profile, the valuation differences between its local GAAP and Solvency II balance sheets and an assessment of its solvency. The report has been presented to the Audit Committee on 30<sup>th</sup> March 2023 and signed off by the Board of Directors on 4<sup>th</sup> April 2023.

## Business and performance

Crédit Agricole Assurances is the leading bancassurer in Europe<sup>1</sup> and leading insurer in France<sup>2</sup> in terms of written premiums. It is a full-service insurer, diversified across three business lines: Savings & Retirement, Death & Disability, Creditor and Group insurance, and Property & Casualty insurance.

With IFRS premium income of €35.3 billion in 2022 (84.4% in France and 15.6% internationally), net inflows of +€3.2 billion, of which +€6.1 billion of unit-linked net inflows, and a net income Group share of €1,758 million, Crédit Agricole Assurances posted very good results, confirming its solidity in a year 2022 that will be marked by major economic and social changes: a new geopolitical context illustrated by the outbreak of the Russian-Ukrainian conflict, the resurgence of inflation which has led to a shift towards higher interest rates, the energy crisis, and the climate emergency. These results demonstrate the relevance of the integrated bancassurance model built around the networks of the Crédit Agricole Regional Banks, LCL and the banks of the Crédit Agricole group in Europe.

## System of governance

Crédit Agricole Assurances, the Group's head company, has a governance system that is adapted to the Group's lines of business, in line with its various business lines and its management methods.

The Board of Directors determines the direction of the company's business and ensures that it is implemented, and as the head company of the Group it is responsible for compliance with the legal, regulatory and administrative provisions adopted under the Solvency 2 Directive. The Board works closely with the Executive Board, comprising the Chief Executive Officer and the other two senior executives of Crédit Agricole Assurances, as well as the heads of the four key functions.

This governance system contributes to the achievement of Crédit Agricole Assurances' strategic objectives and ensures effective control of its risks, taking into account their nature, scale and complexity, and monitors them at regular intervals to ensure sound and prudent management of the business.

## Risk profile

Crédit Agricole Assurances' risk profile, described in section C of this report, is based on the major risk identification process, which is the main tool used to identify and assess the risks to which each entity, and more generally the Crédit Agricole Assurances Group, is exposed. The Crédit Agricole Assurances Group's main risks are market and life underwriting risks, linked to the importance of the savings and pensions business. Given its risk profile, the standard formula is adapted to the calculation of the Crédit Agricole Assurances Group's capital requirements. The risks that do not correspond to the standard formula are subject, as is the case for each of the identified risks, to a management and monitoring system that makes it possible, if necessary, to alert governance in the event of deviation from the current management framework.

## Valuation for solvency purposes

The reporting date for Crédit Agricole Assurances group's solvency balance sheet is 31 December.

The solvency balance sheet is based on an economic valuation of assets and liabilities:

- ▶ assets are valued at the amount for which they could be exchanged in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties;
- ▶ liabilities are valued at the amount for which they could be transferred or settled in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties.

Crédit Agricole Assurances uses IFRS for the valuation of assets and liabilities other than technical provisions for solvency purposes, insofar as these standards comply with the valuation principles of Solvency 2. The main adjustments made in the prudential balance sheet compared to the IFRS financial statements are set out in Part D.

<sup>1</sup> CAA internal source, end-2021 data. Crédit Agricole Assurances is called a bancassurer because of its membership of Crédit Agricole Group, whose banking distribution networks sell the insurance products.

<sup>2</sup> Source: *L'Argus de l'assurance*, 16<sup>th</sup> December 2022, end-2021 data.

## Capital management

Crédit Agricole Assurances group has a capital management policy in place. It defines the methods for managing, monitoring and supervising equity capital, as well as the financing process of the Crédit Agricole Assurances Group and its subsidiaries.

It was designed to integrate the constraints of the regulations applicable to the insurance group, the banking regulations, the regulations governing financial conglomerates, as well as the Crédit Agricole Group's own objectives.

At 31<sup>st</sup> December 2022, the level of eligible capital (including capital from other financial sectors) amounts to 27,295 million euros and the capital requirement (SCR) to 13,403 million euros. As at 31 December 2022, the Minimum Capital Requirement (MCR) amounts to 5,963 million euros.

No transitional measures have been adopted by the Crédit Agricole Assurances Group for the calculation of its solvency ratio, with the exception of the grandfathering clause for subordinated debt.

As a result, at the end of 2022, the Crédit Agricole Assurances Group's solvency ratio is 204% and the MCR coverage ratio is 404%.

# SOMMARIO

A seguito dell'entrata in vigore di Solvency II, in data 1° gennaio 2016, e più precisamente nell'ambito del terzo Pilastro della direttiva, inerente l'informativa al pubblico, la Relazione sulla Solvibilità e la Condizione Finanziaria (SFCR) di Crédit Agricole Assurances, controllata al 100% del gruppo bancario Crédit Agricole, fornisce informazioni relative all'esercizio 2022.

Il SFCR del gruppo Crédit Agricole Assurances fornisce una panoramica delle attività assicurative nel contesto della direttiva Solvency II. Tale Relazione, insieme ai modelli di informativa quantitativa annuale (QRT), fornisce indicazioni in termini di business di Crédit Agricole Assurances, di appropriatezza del suo sistema di governance, di profilo di rischio del gruppo, di differenze di valorizzazione nel suo bilancio fra norme locali e Solvency II e di situazione di solvibilità. La Relazione è stata presentata al Comitato di Audit in data 31 marzo 2023 ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Crédit Agricole Assurances in data 4 aprile 2023.

## Attività e risultati

Prima bancassicurazione in Europa<sup>1</sup> e prima compagnia di assicurazioni in Francia<sup>2</sup> per ammontare di premi emessi, Crédit Agricole Assurances è un assicuratore completo, con un'attività diversificata, articolata in tre linee di business: Risparmio/ Pensioni, Previdenza/ Assicurazione sui prestiti/ Assicurazioni collettive e Assicurazione danni.

Con un volume d'affari IFRS di 35,3 miliardi di euro a fine 2022 (84,4% in Francia e 15,6% all'estero), una raccolta netta di +3,2 miliardi di euro, di cui +6,1 miliardi di euro in prodotti *unit-linked*, ed un utile netto di Gruppo che si attesta a 1 758 milioni di euro, Crédit Agricole Assurances mostra un ottimo risultato e conferma la sua solidità nell'anno 2022 segnato da grandi cambiamenti economici e sociali: un nuovo contesto geopolitico generato dallo scoppio del conflitto russo-ucraino, la recrudescenza dell'inflazione che ha portato ad un innalzamento dei tassi di interesse, la crisi energetica e l'emergenza climatica. Tali risultati dimostrano l'efficacia del modello di bancassicurazione integrata costruito in collaborazione con le reti delle Casse regionali di Crédit Agricole, di LCL e delle banche del gruppo Crédit Agricole in Europa.

## Sistema di governance

Crédit Agricole Assurances, società capogruppo, si è dotata di un sistema di governance adatto ai rami di attività del Gruppo, in linea con le sue varie linee di business e modalità di gestione.

Il Consiglio di Amministrazione determina gli orientamenti dell'attività della società e ne sorveglia l'attuazione, assumendo come società capogruppo la responsabilità del rispetto delle disposizioni legali, regolamentari ed amministrative adottate in virtù della direttiva Solvency II. Il Consiglio è in contatto con la Direzione Generale, composta dal Direttore Generale e da due altri dirigenti effettivi di Crédit Agricole Assurances, nonché dai responsabili delle quattro Funzioni Fondamentali.

Questo sistema di governance contribuisce alla realizzazione degli obiettivi strategici di Crédit Agricole Assurances e garantisce un controllo efficace dei suoi rischi, tenuto conto della loro natura, della loro ampiezza e della loro complessità, monitorandoli a intervalli regolari al fine di garantire una gestione sana e prudente dell'attività.

## Profilo di rischio

Il profilo di rischio di Crédit Agricole Assurances, descritto di seguito nella sezione C della presente relazione, è il risultato della mappatura dei rischi, che costituisce lo strumento principale per l'individuazione dei rischi a cui il gruppo è esposto. I principali rischi per il gruppo Crédit Agricole Assurances sono i rischi di mercato e di sottoscrizione vita, legati all'importanza delle attività di risparmio e previdenziali, soprattutto in Francia e in Italia. Tenuto conto del suo profilo di rischio, il metodo più adatto al calcolo dei requisiti di capitale del gruppo Crédit Agricole Assurances è la formula standard. I rischi non considerati nella formula standard sono soggetti, come gli altri rischi identificati, ad un processo di gestione e di monitoraggio finalizzato ad attenzionare la direzione aziendale in caso di deviazione dal Framework di gestione regolare del rischio.

## Valutazione ai fini di solvibilità

Il bilancio Solvency II del gruppo Crédit Agricole Assurances è redatto al 31 dicembre.

Il principio generale di valutazione del bilancio Solvency II è il valore di mercato delle attività e passività:

- ▶ le attività sono valutate all'importo al quale potrebbero essere scambiate tra parti consapevoli e consenzienti in un'operazione svolta alle normali condizioni di mercato;
- ▶ le passività sono valutate all'importo al quale potrebbero essere trasferite, o regolate, tra parti consapevoli e consenzienti in un'operazione svolta alle normali condizioni di mercato.

Crédit Agricole Assurances adotta i principi IFRS per la valutazione delle attività e delle passività diverse dalle riserve tecniche per la redazione del bilancio Solvency II, nella misura in cui tali norme sono conformi ai principi di valutazione di Solvency II. Le principali rettifiche apportate, rispetto al bilancio redatto secondo i principi IFRS, sono riportate nella sezione D.

<sup>1</sup> Fonte interna su dati a fine 2021. Crédit Agricole Assurances è considerata bancassurance, in considerazione della sua appartenenza al Gruppo Crédit Agricole, che distribuisce tramite la rete bancaria i prodotti assicurativi.

<sup>2</sup> Fonte: *L'Argus de l'assurance* del 16 dicembre 2022 su dati a fine 2021.

## Gestione del capitale

Il gruppo Crédit Agricole Assurances ha adottato una Politica di Gestione del Capitale che identifica le procedure per gestire, monitorare e classificare i fondi propri, così come il processo di finanziamento del gruppo Crédit Agricole Assurances e delle sue controllate.

Tale politica è stata elaborata in modo da integrare i requisiti normativi applicabili al gruppo assicurativo, la regolamentazione bancaria, la regolamentazione sui conglomerati finanziari, nonché gli obiettivi specifici del gruppo Crédit Agricole.

Al 31 dicembre 2022, il livello dei fondi propri ammissibili (compresi i fondi propri di altri settori finanziari) ammonta a 27 342 milioni di euro e il Requisito Patrimoniale di Solvibilità (SCR) a 13 400 milioni di euro. Al 31 dicembre 2022, il Requisito Patrimoniale Minimo (MCR) ammonta a 5 963 milioni di euro.

Il gruppo Crédit Agricole Assurances non adotta misure transitorie per il calcolo del suo coefficiente di solvibilità, ad eccezione della clausola di salvaguardia per taluni debiti subordinati.

Di conseguenza, a fine 2022, il coefficiente di solvibilità del gruppo Crédit Agricole Assurances è pari a 204% ed il coefficiente di copertura del MCR è pari a 404%.



# PODSUMOWANIE

W związku z wejściem w życie od 1 stycznia 2016 r. Dyrektywy „Wyłatalność II”, w tym szczególnie jej trzeciego Filaru określającego obowiązki w zakresie udostępniania informacji do publicznej wiadomości, Grupa Crédit Agricole Assurance należąca w 100% do grupy bankowej Crédit Agricole, opublikowała sprawozdanie na temat wyłatalności i kondycji finansowej (SFCR) za rok obrotowy 2022.

Sprawozdanie SFCR Grupy Crédit Agricole Assurances prezentuje w sposób kompleksowy działalność ubezpieczeniową zgodnie z wymaganiami Wyłatalność II. Sprawozdanie SFCR, podobnie jak roczne ilościowe formularze sprawozdawcze (QRT), pozwala przekazać informacje i dodatkowe wyjaśnienia na temat działalności i wyników Crédit Agricole Assurances, dowieść adekwatności systemu zarządzania Grupy, scharakteryzować jej profil ryzyka, przedstawić różnice wyceny aktywów i pasywów dla celów wyłatalności w stosunku do sprawozdań finansowych oraz ocenić wyłatalność Grupy. Sprawozdanie zostało przedłożone Komitetowi Audytu w dniu 30 marca 2023 r. i zatwierdzone przez Radę Administrującą Crédit Agricole Assurances w dniu 4 kwietnia 2023 r.

## Działalność i wyniki

Crédit Agricole Assurances, największy podmiot na rynku bancassurance w Europie<sup>1</sup> i największy ubezpieczyciel na rynku francuskim<sup>2</sup> pod względem wartości składki przypisanej brutto, oferuje pełen wachlarz produktów ubezpieczeniowych w podziale na trzy grupy: ubezpieczenia oszczędnościowe / emerytalne, pozostałe ubezpieczenia na życie / ubezpieczenia kredytów / ubezpieczenia grupowe oraz ubezpieczenia majątkowe i osobowe.

Na koniec 2022 r. Grupa Crédit Agricole Assurances uzyskała składkę przypisaną (dane według MSSF) na poziomie 35,3 miliarda euro (84,4% we Francji i 15,6% za granicą), pozyskała +3,2 miliarda euro netto środków w ubezpieczeniach o charakterze lokacyjnym, w tym +6,1 miliarda euro w formie jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, oraz wykazała 1 758 milionów Crédit Agricole Assurances odnotował bardzo dobre wyniki, potwierdzając swoją solidność w roku 2022, który charakteryzował się dużymi zmianami gospodarczymi i społecznymi: nowym kontekstem geopolitycznym, zilustrowanym wybuchem konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, ponownym wzrostem inflacji, który doprowadził do przesunięcia w kierunku wyższych stóp procentowych, kryzysem energetycznym i kryzysem klimatycznym. Wyniki te świadczą o wysokiej dynamice handlowej oddziałów Grupy, zarówno we Francji jak i za granicą, potwierdzając adekwatność zintegrowanego modelu bancassurance działającego w oparciu o sieć Caisses régionales du Crédit Agricole, LCL i banków Grupy Crédit Agricole w Europie.

## System zarządzania

Crédit Agricole Assurances posiada system zarządzania dostosowany do linii biznesowych Grupy, oferowanych grup produktowych i przyjętego trybu kierowania działalnością.

Rada Administrująca wytycza kierunki działalności spółki i czuwa nad ich realizacją, ponosząc równocześnie odpowiedzialność za przestrzeganie przepisów prawnych i wymogów administracyjnych przyjętych zgodnie z Dyrektywą Wyłatalność II na szczeblu korporacyjnym. Rada Administrująca współpracuje z Dyrekcją Generalną złożoną z Dyrektora Generalnego, dwóch innych osób w randze dyrektora Crédit Agricole Assurances oraz z osobami odpowiedzialnymi za cztery kluczowe funkcje Spółki.

Przyjęty system zarządzania wspiera realizację celów strategicznych, pozwala skutecznie monitorować ryzyko z uwzględnieniem jego rodzaju, skali i złożoności oraz prowadzić systematyczne kontrole ryzyka zgodnie z zasadami zdrowego i ostrożnego zarządzania działalnością.

## Profil ryzyka

Profil ryzyka Grupy Crédit Agricole Assurances, opisany szczegółowo w części C niniejszego sprawozdania, został określony na podstawie mapy ryzyka stanowiącej najważniejsze narzędzie identyfikowania zagrożeń, na jakie narażona jest spółka. Najistotniejszymi dla Grupy Crédit Agricole Assurances kategoriami ryzyka są ryzyko rynkowe i ryzyko przyjmowane do ubezpieczenia (underwriting risk) w zakresie ubezpieczeń na życie, co wynika z dużej skali działalności prowadzonej w segmencie ubezpieczeń oszczędnościowych i emerytalnych, szczególnie we Francji i we Włoszech. Z uwagi na profil ryzyka Grupy Crédit Agricole Assurances, do obliczenia kapitałowego wymogu wyłatalności zastosowano formułę standardową. Ryzyka nieuwzględnione wprost w formule standardowej są monitorowane, podobnie jak wszystkie zidentyfikowane kategorie ryzyka, w oparciu o narzędzia umożliwiające natychmiastowe zgłaszanie organom zarządzającym wszelkich odchyłeń w stosunku do normalnej, bieżącej działalności.

## Wycena aktywów i pasywów dla celów wyłatalności

Bilans Grupy Crédit Agricole Assurances dla celów wyłatalności sporządzono na dzień 31 grudnia.

Podstawową zasadą sporządzania bilansu dla celów wyłatalności jest ekonomiczna wycena aktywów i pasywów:

- aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji;

<sup>1</sup> Wewnętrzne źródło CAA, wg danych na koniec 2021 roku. Credit Agricole Assurances została zakwalifikowana jako podmiot działający w kanale „bancassurance” z racji swojej przynależności do grupy Credit Agricole, której to sieć bankowa pośredniczy w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

<sup>2</sup> Źródło: *L'Argus de l'assurance* z dnia 16 grudnia 2022 r., wg danych na koniec 2021 roku.

- b. pasywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

W większości przypadków, standardy MSSF umożliwiają przeprowadzenie wyceny według wartości godziwej zgodnie z zasadami Wyłączalność II. Równocześnie jednak, niektóre metody, jak metoda wyceny według zamortyzowanego kosztu, nie mogą być stosowane do sporządzania bilansu ekonomicznego.

### Zarządzanie środkami własnymi

Grupa Crédit Agricole Assurances wdrożyła politykę zarządzania środkami własnymi. Polityka określa szczegółowe zasady zarządzania, monitorowania i kontroli środków własnych, a także procedury finansowania stosowane przez Grupę Crédit Agricole Assurances i jej spółki zależne.

Przy opracowywaniu polityki uwzględniono wymogi wynikające z przepisów o ubezpieczeniowych grupach kapitałowych, przepisy prawa bankowego, przepisy o konglomeratach finansowych, a także wewnętrzne cele Grupy Crédit Agricole.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. poziom dopuszczalnego kapitału (w tym kapitału z innych sektorów finansowych) wynosi 27 295 mln euro, a wymóg kapitałowy (SCR) 13 403 mln euro. Na dzień 31 grudnia 2022 r. minimalny wymóg kapitałowy (MCR) wynosi 5 963 mln euro.

Przy obliczaniu współczynnika wypłacalności Grupa Crédit Agricole Assurances nie korzysta z żadnych przepisów przejściowych, poza klauzulą o automatycznym nadaniu uprawnień („grandfathering”) w odniesieniu do zobowiązań podporządkowanych.

Na koniec 2022 r. współczynnik wypłacalności Grupy Crédit Agricole Assurances wynosił 204% a współczynnik pokrycia MCR był na poziomie 404%.

# SÍNTESE

Crédit Agricole Assurances, uma subsidiária integralmente detida pelo grupo bancário Crédit Agricole, apresenta o seu relatório de solvência e condição financeira (SFCR) para 2022 de acordo com o regime de Solvência II, que entrou em vigor em 1 de janeiro de 2016, e mais especificamente as divulgações públicas do Pilar 3, exigidas pela diretiva europeia de requisitos de capital.

O objetivo do relatório é fornecer uma visão holística do negócio de seguros do grupo num ambiente Solvência II. O relatório, juntamente com os vários modelos de reportes quantitativos (QRT), fornece informações detalhadas sobre as operações e desempenho de negócios do grupo Crédit Agricole Assurances, a adequação e do seu sistema de governo, o perfil de risco do grupo, as diferenças de avaliação entre os balanços em GAAP local e Solvência II e uma avaliação da sua solvência. O relatório foi apresentado à Comité de Auditoria a 30 de março de 2023 e aprovado pelo Conselho de Administração a 4 de abril de 2023.

## Atividade e desempenho

O grupo Crédit Agricole Assurances é o líder em bancasseguros na Europa<sup>1</sup> e segurador líder em França<sup>2</sup> com base nos prémios brutos emitidos. É um grupo segurador diversificado e completo, com três atividades principais: Seguros de poupança, reforma, morte e invalidez; Seguros de proteção de pagamentos; Seguros Não Vida, nomeadamente seguros patrimoniais, de responsabilidade civil e de acidentes.

Com um volume prémios brutos emitidos em IFRS de 35,3 mil milhões de euros no final de 2023 (84,4% em França e 15,6% internacionalmente), receitas líquidas de 3,2 mil milhões de euros, dos quais +6,1 mil milhões de euros de receitas líquidas de unit-links e ganhos líquidos de 1.758 milhões de euros. O grupo Crédit Agricole Assurances registou resultados muito bons e confirmou a sua solidez num ano 2022 que será marcado por grandes mudanças económicas e sociais: um novo contexto geopolítico ilustrado pela eclosão do conflito russo-ucraniano, o ressurgimento da inflação que levou a uma mudança para taxas de juro mais elevadas, a crise energética, e a emergência climática. Este desempenho reflete o momento de negócios dinâmico em todas as redes de distribuição em França e internacionalmente e demonstra a adequação do seu modelo de banca seguros integrado construído em torno das redes de agências dos bancos regionais do Crédit Agricole, LCL, bancos do Grupo Crédit Agricole e outros bancos parceiros na Europa.

## Sistema de governo

Crédit Agricole Assurances, a empresa líder do Grupo, tem um adequado sistema de governo adaptado às suas várias linhas de negócio e ao seu modelo de gestão.

O Conselho de Administração define a estratégia de negócio da Companhia e supervisiona a sua implementação. É responsável a nível de grupo pelo cumprimento das disposições legais, regulamentares e administrativas nos termos da diretiva Solvência II. O Conselho de Administração trabalha em estreita colaboração com a Direção Geral, que é constituída pelo *Chief Executive Officer* e por outros dois administradores executivos do Crédit Agricole Assurances, bem como com as quatro funções-chave.

Este sistema de governo contribui para a realização dos objetivos estratégicos do grupo Crédit Agricole Assurances e garante um domínio eficaz dos seus riscos em função da natureza de cada um, da sua amplitude e complexidade, controlando-os a intervalos regulares, a fim de que garantam uma gestão sã e prudente da atividade.

## Perfil de risco

O perfil de risco do grupo Crédit Agricole Assurances, descrito na secção C do presente relatório, é baseado no processo de identificação dos grandes riscos, o qual constitui um instrumento fundamental para a identificação e avaliação dos riscos de cada entidade, e de uma forma mais geral, aos riscos que o grupo Crédit Agricole está exposto. Os principais riscos do grupo Crédit Agricole Assurances são os riscos de mercado e de subscrição de seguros de vida, devido à linha negócio de Poupança e Reforma. Tendo em conta o seu perfil de risco, a fórmula padrão é adaptada ao cálculo da necessidade em capital do grupo Crédit Agricole Assurances. Os riscos que não têm correspondência na fórmula padrão são objeto, como é o caso de cada um dos riscos identificados, de um sistema de gestão e monitorização de riscos, que alerta os órgãos de gestão em caso de desvios aos processos atuais de gestão.

## Valorização do balanço prudencial

A data do balanço de solvência do grupo Crédit Agricole Assurances é 31 de dezembro.

O balanço da solvência baseia-se numa valorização económica dos ativos e passivos:

- ▶ Os ativos são medidos pelo montante pelo qual podem ser transacionados entre partes interessadas e conhecedoras numa transação;
- ▶ As responsabilidades são avaliadas pelo montante para o qual podem ser transferidas ou liquidadas entre partes conhecedoras.

<sup>1</sup> Fonte interna CAA, dados de final de 2021. O Crédit Agricole Assurances é denominado de bancasseguros por ser membro do Crédit Agricole Group, cujas redes de distribuição bancária vendem os produtos de seguro.

<sup>2</sup> Fonte: *L'Argus de l'assurance*, 16 de dezembro de 2022, dados do final de 2021.

Na maioria dos casos, a mensuração pelo justo valor é efetuada ao abrigo das IFRS, de acordo com os princípios da Solvência II. No entanto, alguns métodos de mensuração, tais como o custo amortizado, não podem ser utilizados para realizar o balanço económico. Os principais ajustamentos efetuados no balanço prudencial em comparação com as demonstrações financeiras IFRS são apresentados na Parte D.

### Gestão de Capital

O grupo Crédit Agricole Assurances tem uma política de gestão de capital. Esta estabelece o método de gestão, monitorização e supervisão dos fundos próprios, bem como o processo de financiamento do grupo Crédit Agricole Assurances e das suas subsidiárias. Foi concebida de maneira a integrar as limitações da regulamentação aplicável ao sector dos seguros, a regulamentação bancária, a regulamentação dos conglomerados financeiros, bem como os próprios objetivos do grupo Crédit Agricole.

Em 31 de Dezembro de 2022, o nível de capital elegível (incluindo o capital de outros sectores financeiros) ascende a 27,295 milhões de euros e o requisito de capital (SCR) a 13,403 milhões de euros. A 31 de Dezembro de 2022, o requisito de capital mínimo (MCR) ascende a 5.963 milhões de euros.

O grupo Crédit Agricole Assurances não aplicou quaisquer medidas transitórias para o cálculo do seu rácio de Solvência, para além da cláusula de direito adquirido para passivos subordinados.

No final de 2022, o seu rácio de solvência era de 204% e o rácio de MCR era de 404%.

# ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Από την έναρξη ισχύος της οδηγίας Φερεγγυότητα 2 την 1η Ιανουαρίου 2016 και ειδικότερα στο πλαίσιο του Πυλώνα 3 της οδηγίας για την δημοσιοποίηση πληροφοριών προς το κοινό, η έκθεση φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης (ΕΦΧΚ) της Crédit Agricole Assurances, θυγατρικής κατά 100% του τραπεζικού ομίλου Crédit Agricole, παρουσιάζει τα αποτελέσματα χρήσεως του οικονομικού έτους 2021.

Η ΕΦΧΚ του ομίλου Crédit Agricole Assurances αποσκοπεί στην παρουσίαση του συνόλου των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων στο πλαίσιο της οδηγίας Φερεγγυότητα 2. Αυτή η έκθεση, όπως και τα διάφορα ετήσια ποσοτικά υποδείγματα (QRT), παρουσιάζουν και παρέχουν επεξηγήσεις για τη δραστηριότητα και τις επιδόσεις της Crédit Agricole Assurances, αναφέρονται στην καταλληλότητα του συστήματος διακυβέρνησής της και του προφίλ κινδύνων του ομίλου, περιγράφουν την αξιολόγηση των αποκλίσεων αποτίμησης του ισολογισμού της συνεπεία της παράλληλης εφαρμογής των οικείων εθνικών κανόνων και της οδηγίας Φερεγγυότητα 2 και αξιολογούν την θέση φερεγγυότητάς της. Η έκθεση αυτή παρουσιάστηκε στην επιτροπή ελέγχου στις 30 Μαρτίου 2023 και επικυρώθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Crédit Agricole Assurances στις 04 Απριλίου 2023.

## Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Πρώτη στον τραπεζοασφαλιστικό τομέα στην Ευρώπη<sup>1</sup> και πρώτη στον τομέα των ασφαλίσεων στη Γαλλία<sup>2</sup> με βάση το ύψος των εγγεγραμμένων ασφαλιστών, η Crédit Agricole Assurances διαθέτει πλήρη σειρά ασφαλιστικών λύσεων που καλύπτουν τρεις τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας: αποταμιευτικά προϊόντα, συνταξιοδοτικά προϊόντα και προϊόντα πρόνοιας/ κάλυψη δανείων/ ομαδικά προγράμματα ασφάλισης και ασφαλίσεις ζημιών.

Με κύκλο εργασιών κατά ΔΠΧΑ ύψους 35,3 δισεκατομμυρίων ευρώ στο τέλος του 2022 (84,4% στη Γαλλία και 15,6% στο εξωτερικό), καθαρές εισροές ύψους +3,2 δισεκατομμυρίων ευρώ από τα οποία τα +6,1 δισεκατομμύρια από καθαρές εισροές σε προϊόντα συνδεδεμένα με επενδυτικά στοιχεία (*Unit Linked*), και καθαρά κέρδη στα 1.758 εκατομμύρια ευρώ, η Crédit Agricole Assurances σημείωσε πολύ καλά αποτελέσματα, επιβεβαιώνοντας τη σταθερότητά της στο έτος 2022 που θα χαρακτηριστεί από σημαντικές οικονομικές και κοινωνικές αλλαγές: ένα νέο γεωπολιτικό πλαίσιο που διαμορφώνεται από το ξέσπασμα της ρωσο-ουκρανικής σύγκρουσης, την επανεμφάνιση των πληθωριστικών τάσεων που οδήγησε σε στροφή προς υψηλότερα επιτόκια, την ενεργειακή κρίση και την έκτακτη ανάγκη ως προς το κλιματική αλλαγή. Τα αποτελέσματα αυτά αποδεικνύουν την εμπορικό δυναμισμό των δικτύων, τόσο στη Γαλλία όσο και διεθνώς και επιβεβαιώνουν την επιτυχία του ολοκληρωμένου μοντέλου τραπεζοασφαλιστικών υπηρεσιών που διαμορφώθηκε γύρω από τα δίκτυα των Περιφερειακών Τραπεζών (*Caisses Régionales*) της Crédit Agricole, της LCL και των τραπεζών του ομίλου Crédit Agricole στην Ευρώπη.

## Σύστημα διακυβέρνησης

Η Crédit Agricole Assurances έχει διαμορφώσει σύστημα διακυβέρνησης προσαρμοσμένο στους διάφορους τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας και στις μεθόδους διαχείρισής τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τον στρατηγικό προσανατολισμό των δραστηριοτήτων του ομίλου, παρακολουθεί την υλοποίησή του και είναι υπεύθυνο σε επίπεδο ομίλου για την συμμόρφωση με τις νομικές, κανονιστικές και διοικητικές απαιτήσεις που έχουν υιοθετηθεί δυνάμει της οδηγίας Φερεγγυότητα 2. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεργάζεται στενά με τη Γενική Διεύθυνση, την οποία στελεχώνουν ο Διευθύνων Σύμβουλος, δύο επιπλέον σημαντικά διευθυντικά στελέχη της Crédit Agricole Assurances, καθώς και οι υπεύθυνοι των τεσσάρων σημαντικών λειτουργιών.

Αυτό το σύστημα διακυβέρνησης συμβάλει στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της Crédit Agricole Assurances και εγγυάται την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων της με γνώμονα τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητά τους, προβαίνει δε σε σχετικούς τακτικούς ελέγχους ώστε να εγγυάται την ορθή και συνετή διαχείριση της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της.

## Προφίλ κινδύνων

Το προφίλ κινδύνων της Crédit Agricole Assurances που περιγράφεται στη συνέχεια στο τμήμα C της παρούσας έκθεσης, είναι αποτέλεσμα της χαρτογράφησης των κινδύνων που αποτελεί το βασικό εργαλείο ταυτοποίησης των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο όμιλος. Οι κύριοι κίνδυνοι του ομίλου της Crédit Agricole Assurances είναι οι κίνδυνοι της αγοράς και η ανάληψη ασφαλιστικού κινδύνου λόγω των ασφαλίσεων ζωής, που συνδέονται με τις σημαντικές δραστηριότητες αποταμιευτικών και συνταξιοδοτικών προϊόντων, ιδίως στη Γαλλία και την Ιταλία. Με βάση το προφίλ κινδύνων, στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του ομίλου Crédit Agricole Assurances χρησιμοποιείται τυποποιημένη μέθοδος. Για τους κινδύνους που δεν υπολογίζονται από την τυποποιημένη μέθοδο, όπως και για κάθε ταυτοποιημένο κίνδυνο, υφίσταται μηχανισμός διαχείρισης και παρακολούθησης τους ώστε, σε περίπτωση διαφοροποίησής τους από το πλαίσιο καθημερινής διαχείρισής τους να ενεργοποιηθεί εγκαίρως το σύστημα διακυβέρνησης.

## Αποτίμηση του Οικονομικού Ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα 2

Οι λογαριασμοί φερεγγυότητας του ομίλου Crédit Agricole Assurances αναφέρονται στη οικονομική χρήση που λήγει την 31η Δεκεμβρίου.

<sup>1</sup> Εσωτερική πηγή CAA, δεδομένα στο τέλος του 2021. Η Crédit Agricole Assurances αποκαλείται τραπεζοασφαλιστής λόγω της συμμετοχής της στον όμιλο Crédit Agricole, του οποίου τα τραπεζικά δίκτυα διανομής πωλούν τα ασφαλιστικά της προϊόντα.  
<sup>2</sup> Πηγή : *Argus ασφαλίσεων* στις 16 Δεκεμβρίου 2022, δεδομένα στο τέλος του 2021

Οι βασικές αρχές της αποτίμησης των λογαριασμών φερεγγυότητας αντιστοιχούν στην οικονομική αποτίμηση των υποχρεώσεων και περιουσιακών στοιχείων:

α. Τα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο ποσό που δύναται να ανταλλαχθούν στο πλαίσιο μιας συναλλαγής, που συντελείται κάτω από κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού, μεταξύ καλά πληροφορημένων και πρόθυμων αντισυμβαλλομένων,

β. Οι υποχρεώσεις αποτιμώνται στο ποσό που δύναται να μεταβιβασθούν ή να διακανονιστούν στο πλαίσιο μιας συναλλαγής στην οποία συμβάλλονται, κάτω από κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού, καλά πληροφορημένοι και πρόθυμοι αντισυμβαλλόμενοι.

Στις περισσότερες περιπτώσεις τα ΔΠΧΑ επιτρέπουν τη δίκαιη αποτίμηση σε συνδυασμό με τις αρχές της Φερεγγυότητας II. Ωστόσο, κάποιες μέθοδοι αποτίμησης, όπως η απόσβεση κόστους δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν στην αποτίμηση του οικονομικού ισολογισμού.

### Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων

Ο όμιλος Crédit Agricole Assurances έχει διαμορφώσει πολιτική διαχείρισης ιδίων κεφαλαίων, η οποία καθορίζει τις μεθόδους διαχείρισης, παρακολούθησης και ελέγχου των ιδίων κεφαλαίων, καθώς και τη διαδικασία χρηματοδότησης του ομίλου Crédit Agricole Assurances και των θυγατρικών του.

Η πολιτική αυτή σχεδιάστηκε με γνώμονα την ενσωμάτωση των περιορισμών που περιέχουν οι ισχύοντες κανονισμοί για τους ασφαλιστικούς ομίλους, τις τράπεζες και τους χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων, καθώς και των συγκεκριμένων στόχων του ομίλου Crédit Agricole.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, το επίπεδο των επιλέξιμων κεφαλαίων (συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων από άλλους χρηματοπιστωτικούς τομείς) ανέρχεται σε 27.295 εκατ. ευρώ και η κεφαλαιακή απαίτηση (SCR) σε 13.403 εκατ. ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2022, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) ανέρχεται σε 5.963 εκατομμύρια ευρώ.

Κανένα μεταβατικό μέτρο δεν χρησιμοποιήθηκε από τον όμιλο Crédit Agricole Assurances για τον υπολογισμό του δείκτη κάλυψης φερεγγυότητάς του, εκτός από τη ρήτρα κεκτημένων δικαιωμάτων των υποχρεώσεων μειωμένης εξασφάλισης.

Στο πλαίσιο αυτό, στο τέλος του 2022, ο δείκτης κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας του ομίλου Crédit Agricole Assurances διαμορφώνεται στο 204% ενώ ο δείκτης κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων σε 404%.

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT  
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



**ASSURANCES**

Crédit Agricole Assurances, société anonyme au capital de 1 490 403 670 euros  
Siège social : 16/18 boulevard de Vaugirard 75015 Paris – RCS Paris 451 746 077

[www.ca-assurances.com](http://www.ca-assurances.com)