

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



ASSURANCES

 **SOLVENCY AND
FINANCIAL CONDITION
REPORT 2021**

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^{er} 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 2021.

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 4 avril 2022 et validé par le Conseil d'administration de Crédit Agricole Assurances le 6 avril 2022.

Activité et résultats

Premier bancassureur en Europe¹ et premier assureur en France² 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 36,5 milliards d'euros à fin 2021 (81,6% en France et 18,4% à l'étranger), une collecte nette de +6,7 milliards d'euros dont +7,1 milliards en unités de compte, et un résultat net part du Groupe qui atteint 1 531 millions d'euros, Crédit Agricole Assurances démontre sa solidité et sa bonne résilience dans un contexte de crise sanitaire persistant et un environnement économique et financier toujours incertain bien qu'en reprise. Ces résultats témoignent du dynamisme commercial des réseaux, tant en France qu'à l'international et montrent 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 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 au niveau du 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.

Dans la plupart des cas, les normes IFRS permettent une valorisation à la juste valeur conforme aux principes de Solvabilité 2. Cependant, certaines méthodes de valorisation telles que le coût amorti ne peuvent être retenues pour la réalisation du bilan économique.

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.

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 2021, le niveau des fonds propres éligibles s'élève à 34 327 millions d'euros et le besoin en capital (SCR) à 14 025 millions d'euros. Au 31 décembre 2021, le Minimum de Capital Requis (MCR) s'élève à 6 461 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 2021, le ratio de solvabilité du groupe Crédit Agricole Assurances est de 245% et le ratio de couverture du MCR est de 471%.

¹ Source interne, données à fin 2020. 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

² Source : *L'Argus de l'assurance* du 17 décembre 2021, données à fin 2020

SUMMARY

Crédit Agricole Assurances, a wholly-owned subsidiary of the Crédit Agricole banking group, presents its solvency and financial condition report (SFCR) for 2021 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 was presented to the Audit Committee on 4th April 2022 and signed off by the Board of Directors on 6th April 2022.

Business and performance

Crédit Agricole Assurances is the leading bancassurer in Europe¹ and leading insurer in France² on the basis of written premiums. It is a rounded, diversified insurance company with three core business activities: Savings & retirement, Death & disability, creditor and group insurance, and Property & casualty insurance.

With IFRS written premiums of €36.5 billion in 2021 (81.6% in France and 18.4% internationally), net inflows of +€6.7 billion of which +€7.1 billion of unit-linked net inflows and net earnings of €1,531million, Crédit Agricole Assurances has demonstrated its robustness and good resilience against the backdrop of a lasting health crisis in a still uncertain environment although recovering economic and financial environment. This performance reflects dynamic business momentum throughout its French and international distribution networks and demonstrates the appropriateness of its integrated bancassurance model built around the branch networks of the Crédit Agricole Regional Banks, LCL and Crédit Agricole Group's banks in Europe.

System of governance

Crédit Agricole Assurances has an appropriate system of governance tailored to its various lines of business and its management methods.

The Board of Directors sets the company's broad business strategy and oversees its implementation. It is responsible at group level for compliance with the legal, regulatory and administrative provisions adopted pursuant to the Solvency II directive. The Board works closely with Senior Management, which consists of the Chief Executive Officer and the two other key executive officers of Crédit Agricole Assurances, as well as the four key function holders.

This system of governance contributes to achieving Crédit Agricole Assurances' strategic objectives and guarantees effective management of risks with regard to their nature, scope and complexity and the regular controls to ensure sound, prudent management of the business.

Risk profile

Crédit Agricole Assurances' risk profile described in section C of this report section is based on the process of major risks identification, which is the key tool used to identify and measure the risks to which each entity, and more generally the Crédit Agricole group, is exposed. The main risks of the Group are market and life underwriting risks due to the size of its savings & retirement business. Given its risk profile, the standard formula is appropriate for calculating the Group's capital requirement. Risks that are not captured in the standard formula are, like each identified risk, handled through a risk management and monitoring system that alerts the governance bodies in the event of a deviation from the day-to-day 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 measured at the amount for which they could be exchanged between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction;
- ▶ Liabilities are measured at the amount for which they could be transferred or settled between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction.

In most cases, measurement at fair value is permitted under IFRS, in accordance with Solvency II principles. However, some measurement methods such as amortised cost cannot be used to prepare the economic balance sheet.

Capital management

Crédit Agricole Assurances group has a capital management policy in place. It sets out the method of managing, monitoring and overseeing own funds as well as the funding process for Crédit Agricole Assurances and its subsidiaries.

¹ CAA internal source, end-2020 data. Crédit Agricole Assurances is called a bancassurer because of its membership of Crédit Agricole Group, whose banking distribution networks sell the insurance products:

² Source: *L'Argus de l'assurance*, 17th December 2021, end-2020 data.

It takes into account the regulatory constraints applicable to insurance undertakings, banking regulations, financial conglomerate regulations and Crédit Agricole Group's own objectives.

At 31st December 2021, eligible own funds totalled €34,327 million and the solvency capital requirement (SCR) amounted to €14,025 million. At 31st December 2021, the minimum capital requirement (MCR) totalled €6,461 million.

Crédit Agricole Assurances group has not applied any transitional measures for calculating its solvency ratio other than the grandfathering clause for subordinated liabilities.

At end-2021, its solvency ratio was 245% and the MCR ratio was 471%.

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 2021.

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 4 aprile 2022 ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Crédit Agricole Assurances in data 6 aprile 2022.

Attività e risultati

Prima bancassicurazione in Europa¹ e prima compagnia di assicurazioni in Francia² 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 36,5 miliardi di euro a fine 2021 (81,6% in Francia e 18,4% all'estero), una raccolta netta di +6,7 miliardo di euro, di cui +7,1 miliardi di euro in prodotti *unit-linked*, ed un utile netto di Gruppo che si attesta a 1 531 milioni di euro, Crédit Agricole Assurances dimostra la sua solidità e la sua buona resilienza in un contesto di crisi sanitaria persistente ed in una situazione economica e finanziaria sempre incerta anche se in ripresa. Tali risultati dimostrano il dinamismo commerciale delle reti, sia in Francia che sul piano internazionale, e testimoniano 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 si è dotato 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 a livello di gruppo 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.

Nella maggior parte dei casi, le norme IFRS consentono una valorizzazione al *fair value* conforme ai principi di Solvency II. Tuttavia, determinati metodi di valorizzazione, quali il costo ammortizzato, non possono essere applicati per la redazione del bilancio Solvency II.

¹ Fonte interna su dati a fine 2020. Crédit Agricole Assurances è considerata bancassurance, in considerazione della sua appartenenza al Gruppo Crédit Agricole, che distribuisce tramite la rete bancaria i prodotti assicurativi.

² Fonte: *L'Argus de l'assurance* del 17 dicembre 2021 su dati a fine 2020.

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 2021, il livello dei fondi propri ammissibili ammonta a 34 327 milioni di euro e il Requisito Patrimoniale di Solvibilità (SCR) a 14 025 milioni di euro. Al 31 dicembre 2021, il Requisito Patrimoniale Minimo (MCR) ammonta a 6 461 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 2021, il coefficiente di solvibilità del gruppo Crédit Agricole Assurances è pari a 245% ed il coefficiente di copertura del MCR è pari a 471%.

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 2021.

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 4 kwietnia 2022 r. i zatwierdzone przez Radę Administrującą Crédit Agricole Assurances w dniu 6 kwietnia 2022 r.

Działalność i wyniki

Crédit Agricole Assurances, największy podmiot na rynku bancassurance w Europie¹ i największy ubezpieczyciel na rynku francuskim² 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 2021 r. Grupa Crédit Agricole Assurances uzyskała składkę przypisaną (dane według MSSF) na poziomie 36,5 miliarda euro (81,6% we Francji i 18,4% za granicą), pozyskała +6,7 miliarda euro netto środków w ubezpieczeniach o charakterze lokacyjnym, w tym +7,1 miliarda euro w formie jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, oraz wykazała 1 531 milionów euro zysku netto na udziale akcjonariuszy Grupy, udowadniając tym samym swoją stabilność i wysoką odporność na negatywne skutki zarówno bezprecedensowego kryzysu zdrowotnego jak i utrzymujących się niskich stóp procentowych. 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 odchyłań 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;

¹ Wewnętrzne źródło CAA, wg danych na koniec 2020 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.

² Źródło: *L'Argus de l'assurance* z dnia 17 grudnia 2021 r., wg danych na koniec 2020 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 Wyplacalność 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 2021 r., dopuszczalne środki własne wyniosły 34 327 mln euro przy kapitałowym wymogu wypłacalności (SCR) na poziomie 14 025 mln euro. Na dzień 31 grudnia 2021 r., minimalny wymóg kapitałowy (MCR) wyniósł 6 461 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 2021 r., współczynnik wypłacalności Grupy Crédit Agricole Assurances wynosił 245% a współczynnik pokrycia MCR był na poziomie 471%.

SÍNTESE

O grupo Crédit Agricole Assurances, uma subsidiária integralmente detida pelo grupo bancário Crédit Agricole, apresenta o seu relatório de solvência e condição financeira (SFCR) para 2021 de acordo com o regime de Solvência II, que entrou em vigor em 1 de janeiro de 2016, e mais especificamente as divulgações públicas exigidas pela diretiva europeia de requisitos de capital no Pilar 3.

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 propriedade do seu sistema de governo, o perfil de risco do grupo, as diferenças de avaliação entre balanços em GAAP local e Solvência II e uma avaliação da sua solvência. O relatório foi apresentado à Comissão de Auditoria a 4 de abril de 2022 e aprovado pelo Conselho de Administração a 6 de abril de 2022.

Atividade e desempenho

O grupo Crédit Agricole Assurances é o líder em bancasseguros na Europa¹ e segurador líder em França² 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 € 36,5 mil milhões em 2021 (81,6% em França e 18,4% internacionalmente), receitas líquidas de € 6,7 mil milhões, dos quais €+7,1 mil milhões de receitas líquidas de unit-links e ganhos líquidos de €1.531 milhões, o grupo Crédit Agricole Assurances demonstrou a sua robustez e boa resiliência num contexto de uma crise de saúde duradoura num ambiente económico ainda incerto, mas com sinais de recuperação económica e financeira. 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 bancasseguros 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

O grupo Crédit Agricole Assurances 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 sadia 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 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 diários 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.

¹ Fonte interna CAA, dados de final de 2020. 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.

² Fonte: *L'Argus de l'assurance*, 17 de dezembro de 2021, dados do final de 2020.

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.

Gestão dos fundos próprios

O grupo Crédit Agricole Assurances tem uma política de gestão dos fundos próprios. 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 e foi concebida de maneira a integrar as condicionantes da regulamentação aplicável ao sector dos seguros, a regulamentação bancária, a regulamentação dos conglomerados financeiros, bem como os objetivos próprios do grupo Crédit Agricole.

Em 31 de dezembro de 2021, os fundos próprios elegíveis ascendiam a €34.327 milhões e o requisito de capital de solvência (SCR) ascendia a €14.025 milhões. Em 31 de dezembro de 2021, o requisito de capital mínimo (MCR) ascendia a €6.461 milhões.

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

No final de 2021, o seu rácio de solvabilidade era de 245% e o rácio de MCR era de 471%.

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 04 Απριλίου 2022 και επικυρώθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Crédit Agricole Assurances στις 06 Απριλίου 2022.

Δραστηριότητα και αποτελέσματα

Πρώτη στον τραπεζοασφαλιστικό τομέα στην Ευρώπη¹ και πρώτη στον τομέα των ασφαλίσεων στη Γαλλία² 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 36,5 δισεκατομμυρίων ευρώ στο τέλος του 2021 (81,6% στη Γαλλία και 18,4% στο εξωτερικό), καθαρές εισροές ύψους +6,7 δισεκατομμυρίων ευρώ από τα οποία τα +7,1 δισεκατομμύρια από καθαρές εισροές σε προϊόντα συνδεδεμένα με επενδυτικά στοιχεία (Unit Linked), και καθαρά κέρδη στα 1.531 εκατομμύρια ευρώ, η Crédit Agricole Assurances παρουσιάζει σταθερότητα και ανθεκτικότητα έναντι της επίμονης υγειονομικής κρίσης καθώς και σε ένα οικονομικό περιβάλλον που παρότι βρίσκεται σε τροχιά ανάκαμψης παραμένει αβέβαιο. 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 παρακολούθησής 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.

¹ Εσωτερική πηγή CAA, δεδομένα στο τέλος του 2020. 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.

² Πηγή : Argus ασφαλίσεων στις 17 Δεκεμβρίου 2021, δεδομένα στο τέλος του 2020

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 2021, το ύψος των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ανέρχεται στα 34.327 εκατομμύρια ευρώ, οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR) στα 14.025 εκατομμύρια ευρώ και οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) στα 6.461 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 2021, ο δείκτης κάλυψης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας του ομίλου Crédit Agricole Assurances διαμορφώνεται στο 245% ενώ ο δείκτης κάλυψης των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων σε 471%.

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