

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



ASSURANCES

 **SOLVENCY AND
FINANCIAL CONDITION
REPORT 2023**



EXECUTIVE SUMMARY TRANSLATIONS

Synthèse.....	3
Summary	5
Sommario	7
Podsumowanie	9
Síntese	11
Περίληψη.....	13
Resumen	15



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 2023.

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) joints, permettent de synthétiser et d'apporter des explications sur l'activité et la performance du groupe Crédit Agricole Assurances, de démontrer le caractère approprié de son système de gouvernance, de présenter son profil de risque, d'apprécier les écarts de valorisation de son bilan entre normes IFRS et Solvabilité 2, et d'évaluer sa solvabilité. Ce rapport a été présenté en Comité d'audit le 27 mars 2024 et validé par le Conseil d'administration de Crédit Agricole Assurances le 2 avril 2024.

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 Domages.

Avec un chiffre d'affaires³ de 37,2 milliards d'euros à fin 2023 (86,9% en France et 13,1% à l'international), une collecte nette proche de l'équilibre dans un contexte de marché difficile à -0,3 milliard d'euros dont +6,1 milliards en unités de compte, et un résultat net part du Groupe qui atteint 1 756 millions d'euros, Crédit Agricole Assurances affiche une très bonne performance et confirme sa solidité dans un contexte de marché difficile, dans la continuité de 2022. En effet, l'émergence de nouvelles tensions au Moyen-Orient, la poursuite du conflit russo-ukrainien, une inflation toujours présente, la hausse des taux d'intérêt et l'urgence climatique sont venus bouleverser notre société, nous contraignant à opérer malgré les incertitudes de notre temps. C'est donc dans ce contexte que le groupe Crédit Agricole Assurances et ses collaborateurs ont continué d'incarner au quotidien ses valeurs et sa raison d'être (agir chaque jour dans l'intérêt de nos clients et de la société) au travers d'actions concrètes, responsables et ambitieuses. Enfin, 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, veille à leur mise en œuvre et s'assure que la société tête de Groupe respecte les dispositions légales, réglementaires et administratives adoptées en vertu de la directive Solvabilité 2. Le Conseil d'Administration est en lien avec la Direction Générale, comprenant le directeur général et les autres dirigeants effectifs de Crédit Agricole Assurances, ainsi qu'avec les responsables des quatre fonctions clés.

Ce système de gouvernance contribue à la réalisation des objectifs stratégiques de Crédit Agricole Assurances, 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 de garantir 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 ;

¹ Source interne, données à fin 2022. 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 13 décembre 2023, données à fin 2022

³ Chiffre d'affaires « non GAAP »

- ▶ 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 du capital

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 2023, le niveau des fonds propres éligibles (y compris fonds propres des autres secteurs financiers) s'élève à 28 307 millions d'euros et le besoin en capital (SCR) à 13 193 millions d'euros. Au 31 décembre 2023, le Minimum de Capital Requis (MCR) s'élève à 5 854 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 2023, le ratio de solvabilité du groupe Crédit Agricole Assurances est de 215% et le ratio de couverture du MCR est de 418%.

Summary

Crédit Agricole Assurances, a wholly-owned subsidiary of the Crédit Agricole banking group, presents its solvency and financial condition report (SFCR) for the 2023 financial year 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. This report and the various annual quantitative reports (QRT) attached to it summarise and explain the Crédit Agricole Assurances Group's activity and performance, demonstrate the appropriateness of its governance system, present its risk profile, assess the differences in the valuation of its balance sheet between IFRS and Solvency II standards, and evaluate its solvency. This report was presented to the Audit Committee on 27 March 2024 and approved by the Board of Directors of Crédit Agricole Assurances on 2 April 2024.

Business and Performance

Crédit Agricole Assurances is the leading bancassururer in Europe¹ and leading insurer in France² in terms of written premiums. It is a full-service insurer, diversified across three business lines: savings and retirement, Personal Protection/Creditor/Group Insurance and property & casualty insurance.

With revenue³ of €37.2 billion at end-2023 (86.9% in France and 13.1% internationally), net inflows close to break-even in a difficult market context at -€0.3 billion, including +€6.1 billion in unit-linked products, and net income Group share which reached €1,756 million, Crédit Agricole Assurances posted very good performance and confirmed its strength in a difficult market context in line with 2022. Indeed, the emergence of new tensions in the Middle East, the continuation of the Russian-Ukrainian conflict, ever-present inflation, the rise in interest rates and the climate emergency disrupted our society, forcing us to operate despite the uncertainties of our time. It is therefore in this context that the Crédit Agricole Assurances Group and its employees have continued to embody its values and purpose (acting every day in the interest of our customers and society) through concrete, responsible and ambitious actions. In fact, these results demonstrate the relevance of the integrated bancassurance model co-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 businesses, in line with its various business lines and its management methods.

The Board of Directors determines the direction of the company's business and oversees its implementation. As head of the Group, it is also responsible for compliance with the legal, regulatory and administrative provisions adopted under the Solvency II Directive. The Board of Directors liaises with Executive Management, which includes the Chief Executive Officer and the other executive directors 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 the Crédit Agricole Assurances Group's Solvency II balance sheet is 31 December.

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

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

¹ CAA internal source, end-2022 data. Crédit Agricole Assurances is known as a bancassurance group because of its membership of the Crédit Agricole Group, whose banking distribution networks sell its insurance products.

² Source: *L'Argus de l'assurance*, 13 December 2023, data as of end-2022

³ "Non GAAP" revenue

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

Capital Management

The Crédit Agricole Assurances Group has a capital management policy in place. It sets out the method of managing, monitoring and overseeing capital as well as the funding process for 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 December 2023, the eligible own funds (including capital from other financial sectors) amounts to €28,307 million and the solvency capital requirement (SCR) to €13,193 million. At 31 December 2023, the Minimum Capital Requirement (MCR) amounts to €5,854 million.

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.

Thus at end-2023, the Crédit Agricole Assurances Group's solvency ratio is 215% and the MCR coverage ratio is 418%.

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 2023.

Il SFCR del gruppo Crédit Agricole Assurances fornisce una panoramica delle attività assicurative nel contesto della direttiva Solvency II. La presente relazione, così come i vari rendiconti quantitativi annuali (QRT) allegati, consentono di sintetizzare e fornire spiegazioni sull'attività e sui risultati del gruppo Crédit Agricole Assurances, di dimostrare l'adeguatezza del suo sistema di governance, di presentare il suo profilo di rischio, per valutare le differenze nella valutazione del proprio bilancio tra gli IFRS e gli standard Solvency 2, e per valutare la propria solvibilità. La Relazione è stata presentata al Comitato di Audit in data 27 marzo 2024 ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Crédit Agricole Assurances in data 2 aprile 2024.

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'affari³ di 37,2 miliardi di euro a fine 2023 (86,9% in Francia e 13,1% all'estero), una raccolta netta vicina al pareggio in un contesto di mercato difficile (-0,3 miliardi di euro, di cui +6,1 miliardi di euro in prodotti unit-linked) e un utile netto (quota Gruppo) di 1.756 milioni di euro, Crédit Agricole Assurances ha realizzato un'ottima performance, confermando la sua solidità in un contesto di mercato difficile e proseguendo la tendenza registrata nel 2022. L'emergere di nuove tensioni in Medio Oriente, il perdurare del conflitto russo-ucraino, il persistere dell'inflazione, l'aumento dei tassi di interesse e l'emergenza climatica hanno scosso la nostra società, costringendoci a operare nonostante le incertezze del nostro tempo. È in questo contesto che il Gruppo Crédit Agricole Assurances e i suoi dipendenti hanno continuato a incarnare quotidianamente i suoi valori e la sua ragion d'essere (agire nell'interesse dei nostri clienti e della società) attraverso azioni concrete, responsabili e ambiziose. Infine, questi 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, ne sorveglia l'attuazione, assicurando come società capogruppo la responsabilità del rispetto delle disposizioni legali, regolamentari ed amministrative adottate in virtù della direttiva Solvency II. Il Consiglio di Amministrazione è in contatto con la Direzione Generale, composta dal Direttore Generale e da altri dirigenti effettivi di Crédit Agricole Assurances, nonché con i responsabili delle quattro Funzioni Fondamentali.

Questo sistema di governance contribuisce alla realizzazione degli obiettivi strategici di Crédit Agricole Assurances, 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 a 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.

¹ Fonte interna su dati a fine 2022. 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 13 dicembre 2023 su dati a fine 2022

³ Volume d'affari "Non GAAP"

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.

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 2023, il livello dei fondi propri ammissibili (compresi i fondi propri di altri settori finanziari) ammonta a 28.307 milioni di euro e il Requisito Patrimoniale di Solvibilità (SCR) a 13.193 milioni di euro. Al 31 dicembre 2023, il Requisito Patrimoniale Minimo (MCR) ammonta a 5.854 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 2023, il coefficiente di solvibilità del gruppo Crédit Agricole Assurances è pari a 215% ed il coefficiente di copertura del MCR è pari a 418%.

Podsumowanie

W związku z wejściem w życie od 1 stycznia 2016 r. Dyrektywy „Wyłagalność 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 wyłagalności i kondycji finansowej (SFCR) za rok obrotowy 2023.

Sprawozdanie SFCR Grupy Crédit Agricole Assurances prezentuje w sposób kompleksowy działalność ubezpieczeniową zgodnie z wymaganiami Wyłagalność II. Niniejszy raport, jak również różne załączone roczne sprawozdania ilościowe (QRT), umożliwiają podsumowanie i przedstawienie wyjaśnień na temat działalności i wyników grupy Crédit Agricole Assurances, wykazanie odpowiedniego charakteru jej systemu zarządzania, przedstawienie ryzyka profilu, oceny różnic w wycenie jego bilansu pomiędzy standardami MSSF i Solvency 2 oraz oceny jego wyłagalności. Sprawozdanie zostało przedłożone Komitetowi Audytu w dniu 27 marca 2024 r. i zatwierdzone przez Radę Administrującą Crédit Agricole Assurances w dniu 2 kwietnia 2024 r.

Działalność i wyniki operacyjne

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.

Z przychodami³ ze składek w wysokości 37,2 mld euro na koniec 2023 r. (86,9% we Francji i 13,1% poza Francją), nowymi środkami netto bliskimi progu rentowności w trudnym otoczeniu rynkowym (0,3 mld euro, z czego 6,1 mld euro w produktach unit-linked) oraz zyskiem netto (udział Grupy) w wysokości 1 756 mln euro, Crédit Agricole Assurances osiągnął bardzo dobre wyniki, potwierdzając swoją solidność w trudnym otoczeniu rynkowym i kontynuując trend obserwowany w 2022 roku. Pojawienie się nowych napięć na Bliskim Wschodzie, trwający konflikt rosyjsko-ukraiński, utrzymująca się inflacja, rosnące stopy procentowe i pilna potrzeba przeciwdziałania zmianom klimatycznym wstrząsnęły naszym społeczeństwem, zmuszając do działania pomimo niepewności naszych czasów. W tym kontekście Grupa Crédit Agricole Assurances i jej pracownicy nadal ucieleśniają swoje wartości na co dzień (działając w interesie naszych klientów i społeczeństwa) poprzez konkretne, odpowiedzialne i ambitne działania. Wreszcie, wyniki te świadczą o trafności zintegrowanego modelu bancassurance zbudowanego wokół sieci Banków Regionalnych 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 Dyrektorów określa kierunek działalności spółki, nadzoruje jej wdrażanie i zapewnia zgodność spółki dominującej Grupy z przepisami prawnymi, regulacyjnymi i administracyjnymi przyjętymi na mocy dyrektywy Wyłagalność 2. Rada Dyrektorów współpracuje z Kierownictwem Wykonawczym, w tym z Dyrektorem Generalnym i innymi członkami kierownictwa Crédit Agricole Assurances, a także z czterema kluczowymi funkcjami.

Ten system zarządzania przyczynia się do osiągnięcia celów strategicznych Crédit Agricole Assurances, zapewnia skuteczną kontrolę ryzyka, biorąc pod uwagę jego charakter, skalę i złożoność, oraz monitoruje je w regularnych odstępach czasu, aby zagwarantować prawidłowe i ostrożne zarządzanie 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 wyłagalności 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 do celów wyłagalności

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

¹ Wewnętrzne źródło CAA, wg danych na koniec 2022 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 13 grudnia 2023 r., wg danych na koniec 2022 roku

³ Przychód „non-GAAP”

Podstawową zasadą sporządzania bilansu dla celów wypłacalności 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;
- ▶ 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 Wypłacalność II. Równocześnie jednak, niektóre metody, jak metoda wyceny według zamortyzowanego kosztu, nie mogą być stosowane do sporządzania bilansu ekonomicznego.

Zarządzanie kapitałem

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 2023 r. kapitał kwalifikowany (w tym kapitał z innych sektorów finansowych) wynosił 28 307 mln euro, a wymóg kapitałowy (SCR) wynosił 13 193 mln euro. Na dzień 31 grudnia 2023 r. minimalny wymóg kapitałowy (MCR) wynosił 5 854 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.

W rezultacie na koniec 2023 r. współczynnik wypłacalności Grupy Crédit Agricole Assurances wyniósł 215%, a wskaźnik pokrycia MCR 418%.

Síntese

Crédit Agricole Assurances, uma subsidiária integralmente detida pelo grupo bancário Crédit Agricole, apresenta o seu relatório de solvência e condição financeira (SFCR) relativo ao ano de 2023 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. Este relatório, bem como as diversas demonstrações quantitativas anuais (QRT) anexas, permitem resumir e explicar a atividade e o desempenho do grupo Crédit Agricole Assurances, demonstrar a adequação do seu sistema de governação, apresentar o seu risco perfil, para avaliar as diferenças de avaliação do seu balanço entre as normas IFRS e Solvência 2, e para avaliar a sua solvência. O relatório foi apresentado ao Comité de Auditoria a 27 de março de 2024 e aprovado pelo Conselho de Administração a 2 de abril de 2024.

Atividades 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 de prémios³ de 37,2 mil milhões de euros no final de 2023 (86,9% em França e 13,1% fora de França), um volume net de novos contratos vida próxima do limiar de rentabilidade num contexto de mercado difícil (0,3 mil milhões de euros, dos quais 6,1 mil milhões de euros em produtos unit-linked) e um resultado líquido (quota-parte do Grupo) de 1 756 milhões de euros, o Crédit Agricole Assurances teve um desempenho muito bom, confirmando a sua solidez num contexto de mercado difícil e mantendo a tendência observada em 2022. O surgimento de novas tensões no Médio Oriente, a persistência do conflito russo-ucraniano, a persistência da inflação, o aumento das taxas de juro e a necessidade urgente de combater as alterações climáticas abalaram a nossa sociedade, obrigando-nos a operar apesar das incertezas do nosso tempo. É neste contexto que o Grupo Crédit Agricole Assurances e os seus colaboradores continuaram a encarnar diariamente os seus valores e a sua razão de ser (agir no interesse dos nossos clientes e da sociedade) através de ações concretas, responsáveis e ambiciosas. Por último, estes resultados atestam a pertinência do modelo de bancassurance integrado, construído em torno das redes dos Bancos Regionais do Crédit Agricole, da LCL e dos bancos do Grupo Crédit Agricole na Europa.

Sistema de governação

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 determina a orientação da atividade da empresa, supervisiona a sua implementação e assegura que a empresa-mãe do Grupo cumpre as disposições legais, regulamentares e administrativas adotadas no âmbito da Diretiva Solvência 2. O Conselho de Administração mantém contactos com a Direção Executiva, composta pelo Diretor Geral e os outros quadros superiores do Crédit Agricole Assurances, bem como com os responsáveis pelas quatro funções-chave.

Este sistema de governação contribui para a realização dos objetivos estratégicos do Crédit Agricole Assurances, assegura um controlo eficaz dos seus riscos, tendo em conta a sua natureza, dimensão e complexidade, e assegura o seu acompanhamento periódico, a fim de garantir 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.

Avaliação para efeitos de solvência

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

¹ Fonte interna CAA, dados de final de 2022. 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*, 13 de dezembro de 2023, dados do final de 2022

³ Volume de prémios "não-GAAP"

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.

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 do 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 2023, os capitais elegíveis (incluindo os capitais provenientes de outros sectores financeiros) ascendiam a 28 307 milhões de euros e o requisito de fundos próprios (SCR) a 13 193 milhões de euros. Em 31 de dezembro de 2023, o requisito de capital mínimo (MCR) era de 5 854 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 *grandfathering* para passivos subordinados.

Assim, no final de 2023, o rácio de solvabilidade do Grupo Crédit Agricole Assurances situava-se em 215% e o rácio de cobertura MCR de 418%.

Περίληψη

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 2023.

Η ΕΦΧΚ του ομίλου Crédit Agricole Assurances αποσκοπεί στην παρουσίαση του συνόλου των ασφαλιστικών δραστηριοτήτων στο πλαίσιο της οδηγίας Φερεγγυότητα 2. Η παρούσα έκθεση και οι διάφορες ετήσιες ποσοτικές αναφορές (QRT) που επισυνάπτονται σε αυτήν συνοψίζουν και εξηγούν τη δραστηριότητα και τις επιδόσεις του ομίλου Crédit Agricole Assurances, αποδεικνύουν την καταλληλότητα του συστήματος διακυβέρνησής του, παρουσιάζουν το προφίλ κινδύνου του, αξιολογούν τις διαφορές στην αποτίμηση του ισολογισμού του μεταξύ των ΔΠΧΑ και των προτύπων Φερεγγυότητα 2 και αξιολογούν τη φερεγγυότητά του. Η έκθεση αυτή παρουσιάστηκε στην επιτροπή ελέγχου στις 27 Μαρτίου 2024 και επικυρώθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Crédit Agricole Assurances στις 02 Απριλίου 2024.

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: αποταμειωτικά προϊόντα, συνταξιοδοτικά προϊόντα και προϊόντα πρόνοιας/ κάλυψη δανείων/ ομαδικά προγράμματα ασφάλισης και ασφαλίσεις ζημιών.

Με συνολικά έσοδα³ ύψους 37,2 δισ. ευρώ στο τέλος του 2023 (86,9% στη Γαλλία και 13,1% εκτός Γαλλίας), καθαρές νέες εισροές κοντά στο μηδέν σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον (0,3 δισ. ευρώ, εκ των οποίων 6,1 δισ. ευρώ σε προϊόντα unit-linked) και καθαρά κέρδη (μερίδιο του Ομίλου) ύψους 1.756 εκατ. ευρώ, η Crédit Agricole Assurances σημείωσε πολύ καλές επιδόσεις, επιβεβαιώνοντας τη σταθερότητά της σε αυτό το οικονομικό περιβάλλον και συνεχίζοντας την τάση που παρατηρήθηκε το 2022. Η εμφάνιση νέων εντάσεων στη Μέση Ανατολή, η συνεχιζόμενη ρωσο-ουκρανική σύγκρουση, ο επίμονος πληθωρισμός, η αύξηση των επιτοκίων και η επείγουσα ανάγκη αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής συγκλόνισαν την κοινωνία μας, αναγκάζοντάς μας να λειτουργούμε παρά τις αβεβαιότητες της εποχής μας. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος Crédit Agricole Assurances και οι εργαζόμενοί του συνέχισαν να ενσαρκώνουν καθημερινά τις αξίες και τον λόγο ύπαρξής τους (ενεργώντας προς το συμφέρον των πελατών μας και της κοινωνίας) μέσω συγκεκριμένων, υπεύθυνων και φιλόδοξων δράσεων. Τέλος, τα αποτελέσματα αυτά πιστοποιούν τη σημασία του ολοκληρωμένου μοντέλου τραπεζοασφαλειών που βασίζεται στα δίκτυα των περιφερειακών τραπεζών 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 την κατεύθυνση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρείας, επιβλέπει την εφαρμογή της και διασφαλίζει ότι η μητρική εταιρεία του Ομίλου συμμορφώνεται με τις νομικές, κανονιστικές και διοικητικές διατάξεις που θεσπίζονται στο πλαίσιο της οδηγίας Φερεγγυότητα 2. Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεργάζεται με την Εκτελεστική Διεύθυνση, η οποία αποτελείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα άλλα ανώτερα στελέχη της Crédit Agricole Assurances, καθώς και με τους επικεφαλής των τεσσάρων βασικών λειτουργιών.

Αυτό το σύστημα διακυβέρνησης συμβάλλει στην επίτευξη των στρατηγικών στόχων της Crédit Agricole Assurances, διασφαλίζει τον αποτελεσματικό έλεγχο των κινδύνων της, δεδομένης της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητάς τους, και τους παρακολουθεί σε τακτά χρονικά διαστήματα, ώστε να εγγυάται την ορθή και συνετή διαχείριση της επιχείρησης.

Προφίλ κινδύνου

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 αποταμειωτικών 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.

¹ Εσωτερική πηγή CAA, δεδομένα στο τέλος του 2022. 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 13 Δεκεμβρίου 2023, δεδομένα στο τέλος του 2022

³ Έσοδα « Μη ΔΧΠΑ »

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

- ▶ 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,
- ▶ 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 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 2023, τα επιλέξιμα κεφάλαια (συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων από άλλους χρηματοπιστωτικούς τομείς) ανέρχονταν σε 28.307 εκατ. ευρώ και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR) σε 13.193 εκατ. ευρώ. Στις 31 Δεκεμβρίου 2023, η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) ήταν 5.854 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.

Κατά συνέπεια, στο τέλος του 2023, ο δείκτης φερεγγυότητας του ομίλου Crédit Agricole Assurances θα είναι 215% και ο δείκτης κάλυψης MCR θα είναι 418%.

Resumen

Desde la entrada en vigor de Solvencia 2 el 1 de enero de 2016, y más concretamente en el marco del Pilar 3 de la Directiva relativo a la difusión de información al público, el Informe sobre la situación financiera y de solvencia (SFCR) de Crédit Agricole Assurances, filial al 100% del grupo bancario Crédit Agricole, informa sobre el ejercicio cerrado en 2023.

El SFCR del grupo Crédit Agricole Assurances ofrece una visión general de las actividades de seguros en el entorno de Solvencia 2. Este informe, así como los informes cuantitativos anuales (QRT) adjuntos, permite resumir y explicar la actividad y los resultados del grupo Crédit Agricole Assurances, demostrar la idoneidad de su sistema de gobierno, presentar su perfil de riesgo, evaluar las diferencias de valoración de su balance entre las normas NIIF y Solvencia 2, y evaluar su solvencia. Este informe fue presentado al Comité de Auditoría el 27 de marzo de 2024 y validado por el Consejo de Administración de Crédit Agricole Assurances el 2 de abril de 2024.

Actividad y resultados

Crédit Agricole Assurances es el primer banco-asegurador europeo¹ y el primer asegurador francés² por primas emitidas. Es un asegurador global, diversificado en tres líneas de negocio: Ahorro/ Pensiones, Seguros de Vida/ Seguros de Protección de Pagos/ Seguros Colectivos y Seguros de No Vida.

Con un volumen de primas³ de 37.200 millones de euros al cierre del 2023 (86,9% en Francia y 13,1% fuera de Francia), una captación neta cercana al punto de equilibrio en un entorno de mercado difícil (300 millones de euros, de los cuales 6.100 millones de euros en productos vinculados a fondos de inversión) y un beneficio neto (participación del Grupo) de 1.756 millones de euros, Crédit Agricole Assurances ha registrado unos resultados muy positivos, confirmando su solidez en un entorno de mercado difícil y continuando la tendencia observada en 2022. La aparición de nuevas tensiones en Oriente Próximo, la persistencia del conflicto ruso-ucraniano, la inflación persistente, la subida de los tipos de interés y la urgencia de hacer frente al cambio climático han sacudido nuestra sociedad, obligándonos a operar a pesar de las incertidumbres de nuestro tiempo. En este contexto, el grupo Crédit Agricole Assurances y sus colaboradores han seguido encarnando a diario sus valores y su razón de ser (actuar en interés de nuestros clientes y de la sociedad) mediante acciones concretas, responsables y ambiciosas. Por último, estos resultados atestiguan la pertinencia del modelo integrado de bancaseguros construido en torno a las redes de los Bancos Regionales de Crédit Agricole, LCL y los bancos del Grupo Crédit Agricole en Europa.

Sistema de gobernanza

Crédit Agricole Assurances, la sociedad matriz del Grupo, ha establecido un sistema de gobernanza adaptado a las actividades del Grupo, a sus diferentes líneas de negocio y a sus métodos de gestión.

El Consejo de Administración determina la dirección del negocio de la sociedad, vela por su aplicación y, es responsable del cumplimiento por parte de la sociedad matriz de las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas adoptadas en el marco de la Directiva de Solvencia 2. El Consejo de Administración está en contacto con la Dirección Ejecutiva, compuesta por el Director General y los otros altos directivos de Crédit Agricole Assurances, así como con los responsables de las cuatro funciones clave.

Este sistema de gobierno contribuye a la consecución de los objetivos estratégicos de Crédit Agricole Assurances, garantiza un control eficaz de sus riesgos habida cuenta de su naturaleza, envergadura y complejidad, y los supervisa a intervalos regulares para garantizar una gestión sana y prudente de la actividad.

Perfil de riesgo

El perfil de riesgo de Crédit Agricole Assurances, que se describe más adelante en la sección C del presente informe, se basa en el proceso de identificación de grandes riesgos, que es la principal herramienta utilizada para identificar y evaluar los riesgos a los que está expuesta cada entidad y, de forma más general, el grupo Crédit Agricole Assurances. Los principales riesgos del grupo Crédit Agricole Assurances son el riesgo de mercado y el riesgo de suscripción de vida, vinculados a la importancia de su actividad de ahorro y previsión. Habida cuenta de su perfil de riesgo, la fórmula estándar es adecuada para calcular las necesidades de capital del grupo Crédit Agricole Assurances. Los riesgos que no corresponden a la fórmula estándar se gestionan y controlan del mismo modo que cada uno de los riesgos identificados, de modo que, en caso necesario, se pueda alertar a la dirección de cualquier desviación del marco de gestión vigente.

Valoración a efectos de solvencia

La fecha de cierre del balance de Solvencia del grupo Crédit Agricole Assurances es el 31 de diciembre.

¹ Fuente interna, datos hasta finales de 2022. Crédit Agricole Assurances se clasifica como bancaseguro porque forma parte del grupo Crédit Agricole, cuyas redes de distribución bancaria comercializan productos de seguros

² Fuente: *L'Argus de l'assurance*, 13 de diciembre de 2023, datos a finales de 2022

³ Volumen de primas «non GAAP»

El balance de Solvencia se basa en una valoración económica de los activos y pasivos:

- ▶ los activos se valoran por el importe por el que podrían intercambiarse en una transacción en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas;
- ▶ los pasivos se valoran por el importe por el que podrían transferirse o liquidarse en una transacción en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas.

Crédit Agricole Assurances utiliza las NIF para valorar los activos y pasivos distintos de las provisiones técnicas a efectos de solvencia, en la medida en que estas normas se ajustan a los principios de valoración de Solvencia 2. Los principales ajustes efectuados en el balance prudencial en comparación con los estados financieros IFRS figuran en la parte D.

Gestión del capital

El grupo Crédit Agricole Assurances ha instaurado una política de gestión de los fondos propios. En ella se definen las modalidades de gestión, de seguimiento y de control de los fondos propios, así como el proceso de financiación del grupo Crédit Agricole Assurances y sus filiales.

Se ha concebido para integrar los imperativos de la regulación aplicable al grupo asegurador, la reglamentación bancaria, la reglamentación de los conglomerados financieros y los objetivos propios del grupo Crédit Agricole.

A 31 de diciembre de 2023, el nivel de fondos propios admisibles (incluidos los fondos propios de otros sectores financieros) asciende a 28.307 millones de euros y el capital obligatorio (SCR) a 13.193 millones de euros. A 31 de diciembre de 2023, el capital mínimo obligatorio (MCR) era de 5.854 millones de euros.

El grupo Crédit Agricole Assurances no ha adoptado ninguna medida transitoria para el cálculo de su coeficiente de solvencia, a excepción de la cláusula de exención de la deuda subordinada.

Por consiguiente, a finales de 2023, la ratio de solvencia del grupo Crédit Agricole Assurances es del 215% y la ratio de cobertura del MCR es del 418%.

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