



# 2023

## COMPTE-RENDU D'ACTIVITÉ

151e EXERCICE / ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 JUIN 2024

---



# Assemblée Générale Ordinaire

## ORDRE DU JOUR

Les sociétaires délégués sont convoqués en assemblée générale ordinaire pour le 20 juin 2024, à l'effet de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- 1) Rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2023
- 2) Approbation définitive du bilan et du compte de résultat au 31.12.2023
- 3) Rapport du Président du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale
- 4) Quitus au Conseil d'Administration et à la Direction
- 5) Approbation des indemnités aux membres du Conseil d'Administration et de ses comités.
- 6) Renouvellement de mandat de 2 administrateurs
- 7) Pouvoirs pour l'exécution des formalités

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

|     |           |                 |                |
|-----|-----------|-----------------|----------------|
| MM. | BENOIT    | <b>STURNY</b>   | PRESIDENT      |
|     | PHILIPPE  | <b>EISER</b>    | VICE-PRESIDENT |
|     | CLAUDE    | <b>WITZ</b>     | ADMINISTRATEUR |
|     | AUGUSTIN  | <b>SORBARA</b>  | ADMINISTRATEUR |
|     | VINCENT   | <b>MOREL</b>    | ADMINISTRATEUR |
|     | OLIVIER   | <b>ABEILLON</b> | ADMINISTRATEUR |
|     | CHRISTIAN | <b>RAT</b>      | ADMINISTRATEUR |

## DIRECTION GENERALE

M. ERIC PICARD

DIRECTEUR GENERAL  
DE LA MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE »  
JUSQU'AU 31 DECEMBRE 2023

En application des dispositions de l'article R 322-55-5 du Code des Assurances relatif à l'administration des sociétés d'assurance mutuelle, sont mentionnés comme suit les autres mandats exercés par les administrateurs de la MUTUELLE DE L'EST :

**M. Olivier ABEILLON** : Co- gérant société SOFIDEV (69003 LYON), Directeur Administratif et Financier au sein de la sté BALLOFRET

**M. Philippe EISER** : 2<sup>nd</sup> Vice-Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE JURA, Administrateur du GAMEST, gérant de la SCP d'Huissiers de Justice, Administrateur de la Mutuelle AMELLIS.

**M. Vincent MOREL** : Vice-Président de la BRESSANE, Administrateur de la SAAF, Trésorier de la CUMAT de SULIGNAT, Conseiller Municipal Commune de Saint Julien sur Veyle.

**M. Augustin SORBARA** : Vice-président de l'Amicale des donneurs de sang bénévoles Chatillon-sur-la Palud / Villette sur Ain /Priay

**M. Benoît STURNY** : Président de BSI Conseil, Président du GAMEST, Administrateur de la MUTUELLE D'ASSURANCE DE LA VILLE DE COLMAR, 1<sup>er</sup> Vice-Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE JURA, Membre du comité de gestion du GIE GIGAM.

**M. Claude WITZ** : 1<sup>er</sup> Vice-Président du GAMEST, Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE JURA, Contrôleur de Gestion du GIGAM.

## Assemblée Générale Ordinaire du 151<sup>ème</sup> ANNIVERSAIRE

Mesdames, Messieurs, Chers Sociétaires,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte, ci-après, de l'activité du 151<sup>e</sup> exercice de la MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » relative aux opérations qui se sont réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

### APERCU DE L'ANNEE 2023 ET PERSPECTIVES 2024

#### Economie : Bilan 2023 et perspectives 2024

##### **Les indicateurs économiques mondiaux et européens**

Sur le plan de la croissance, l'économie mondiale a connu un ralentissement de sa progression, à 1,7%. Ce phénomène prend une ampleur toute particulière en observant l'économie européenne, concluant une année 2023 quasi-atone à 0,5%, plus marquée encore en zone Euro, à 0,3%

Cette croissance très faible témoigne des très forts freins présents depuis la crise sanitaire de 2020/21. Juste après la pandémie, le redémarrage des économies avait permis des progressions relativement importantes : 3,6% au niveau mondial et même 3,8% dans l'économie européenne.

Mais cette embellie ne pouvait se maintenir face à de lourds obstacles

- La guerre en Ukraine et ses répercussions sur les prix de l'énergie et des matières premières.
- La politique monétaire restrictive des banques centrales pour lutter contre l'inflation.
- La persistance des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement.

Une des conséquences directes du rétrécissement de l'offre, sur des secteurs aussi importants que l'alimentation et l'énergie, est l'inflation, établie au niveau historique de 6,9% au plan mondial (4,7% en 2022). Cette inflation a même atteint 8,6% dans la zone Euro (5,3% en 2022). Les politiques engagées par les banques centrales pour enrayer ce phénomène n'ont permis que de le contenir en 2023, mais permettent d'envisager une modération de cette inflation en 2024.

Le marché de l'emploi, que l'on envisageait comme indicateur d'une reprise positive post-Covid a marqué le pas en 2023. Parmi les causes identifiées, on peut évoquer la restauration partielle des gains de productivité après la crise sanitaire, et le très fort ralentissement du secteur immobilier, en défaut de financement et souffrant du renchérissement des matériaux, fort pourvoyeur d'emplois. Cette dernière raison peut aussi expliquer que le taux de chômage mondial de 5,7% recouvre une réalité plus hétérogène avec une croissance de l'emploi plus forte dans les économies émergentes et en développement que dans les

économies avancées, où le secteur immobilier est en relation plus étroite avec le niveau du marché de l'emploi.

La zone Euro connaît le même phénomène, avec un marché du travail relativement résilient face au ralentissement économique, mais dont le taux de chômage stable à 6,7% correspond à une croissance d'emploi plus forte dans les pays d'Europe de l'Est que dans ceux d'Europe occidentale.

Dans un contexte où les conflits sont aussi bien armés (Ukraine, Arménie, Moyen-Orient) que politiques (Chine), les nationalismes en forte radicalisation, le commerce international a vu sa progression nettement ralentir en début 2023, pour finalement se contracter de 5%, tant au plan mondial qu'en Europe.

## En conclusion

L'année 2023 a été une année difficile pour l'économie mondiale comme européenne, marquée par un ralentissement de la croissance, une inflation élevée, et des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement. La stabilité du taux de chômage semble apporter une note d'espoir, mais cet indicateur évolue défavorablement au dernier trimestre de l'année et au début de 2024.

## Quelles perspectives mondiales et européennes pour 2024 ?

Les estimations actuelles tablent sur une légère embellie de la croissance en 2024, s'établissant à 2,7 % au plan mondial et à 1,2 % pour l'économie européenne.

Ces chiffres positifs doivent être tempérés :

- ⇒ Les facteurs identifiés pour expliquer l'atonie économique en 2023 sont toujours présents et sans perspective immédiate d'évolution favorable : conflits en Ukraine et au Proche-Orient, tensions sur le secteur de l'énergie.
- ⇒ Les tensions géopolitiques ont augmenté en début d'année 2024, avec non-seulement une opposition de plus en plus marquée entre les BRICS et l'Occident, mais des dissensions entre Europe et Amérique du Nord, des exigences territoriales chinoises croissantes, l'incertitude liée aux élections américaines de fin 2024 et la montée générale des nationalismes dans les gouvernances.
- ⇒ Le resserrement monétaire des banques centrales peut s'intensifier et s'accélérer en 2024 tant pour continuer à lutter contre l'inflation que sous la pression des marchés financiers
- ⇒ La croissance attendue pour 2024 devrait continuer d'être tirée au plan mondial par les économies émergentes et en développement, au plan européen par les pays d'Europe de l'Est.

La France, élève moyenne, pouvant et devant mieux faire

La croissance en France a été pour 2023, faible, avec la seule consolation de faire un peu mieux que la zone Euro, à 0,9%. Une croissance tirée par la consommation des ménages et l'investissement des entreprises, qui réussissent à contrebalancer la baisse de l'investissement public, épuisé par plusieurs années de soutien de son économie domestique (crise sanitaire, énergétique,...). La France, puissance agricole à ses heures, a moins souffert des répercussions de la guerre en Ukraine que les autres pays européens.

L'inflation a atteint un niveau élevé en France en 2023, avec une moyenne annuelle de 6,2 %. On retrouve les mêmes causes que dans la zone Euro, avec la hausse des prix de l'énergie et

de l'alimentation. Situation difficile à comprendre compte tenu de l'importance du secteur céréalier et de la culture du nucléaire civil en France, dont ces dernières années ont montré le rôle stratégique dans un mix énergétique dont le coût reste très dépendant des puissances détentrices d'énergies fossiles.

Le marché de l'emploi français a été dynamique en 2023, avec une baisse du taux de chômage à **7,4 %**. La réforme de l'indemnisation du chômage a joué un rôle dans cette situation, ainsi que la forte ration d'emplois dans les secteurs des services. Néanmoins, le dernier trimestre 2023 a montré un début de retournement de ce marché

Avec des conflits en relative proximité économique (Ukraine, Proche-Orient), la croissance du commerce international français a logiquement ralenti en 2023, avec une balance commerciale restée déficitaire en 2023, notamment du fait des factures énergétiques extérieures.

### **En conclusion :**

L'année 2023 a été une année contrastée pour l'économie française, marquée par une croissance légèrement supérieure à la moyenne européenne, une inflation élevée et un marché du travail dynamique.

### **Quelles perspectives françaises pour 2024 ?**

La projection de croissance française s'établit à **0,8 %** en 2024, soit une légère décélération par rapport à 2023.

Néanmoins, les mêmes facteurs d'incertitude évoqués au plan mondial menacent directement la croissance française.

## **Assurances : Bilan 2023 et perspective 2024**

Le marché européen de l'assurance a connu une croissance de **3,1 %** en 2023, en ligne avec les années précédentes, tandis que le marché français ne progressait que de **2,5 %** en 2023

Au plan européen, cette croissance a été plus forte dans les pays d'Europe de l'Est que dans les pays d'Europe occidentale. Pour le marché français, cette croissance a été principalement tirée par les branches d'assurance dommages (habitation, automobile, etc.) en raison de la hausse des sinistres et des primes. L'assurance vie a connu une croissance plus modérée, notamment en raison de la faiblesse des taux d'intérêt.

La rentabilité du secteur de l'assurance en Europe a été stable en 2023, avec un ratio combiné de **98,5 %**, quasi-identique au ratio français (**99%**). Dans les deux périmètres, les résultats des compagnies d'assurance ont été soutenus par la hausse des taux d'intérêt et la bonne performance des marchés financiers.

On observe que c'est surtout la bonne performance des branches dommages qui a soutenu les résultats des assureurs. La question des marges en assurance vie reste un point d'attention, impactée par la faiblesse des rendements.

La solvabilité des compagnies d'assurance européennes est restée forte en 2023, avec un ratio de solvabilité moyen de **220 %**, tandis que le ratio français atteint **230 %**

Si le secteur de l'assurance a bien résisté aux chocs économiques et financiers de l'année 2023, la réglementation prudentielle stricte en France contribue à la bonne santé financière du secteur

Le secteur de l'assurance, tant européen que français, est confronté à plusieurs **défis**, notamment :

- La transformation digitale, pour améliorer l'expérience client et proposer des produits innovants

- L'évolution des besoins des clients, notamment en matière de cybersécurité et de protection de l'environnement
- La concurrence des nouveaux entrants, notamment des acteurs en ligne et des néo-assureurs
- La réglementation qui doit poursuivre sa mission de sécurisation du secteur, sans en compromettre les capacités d'engagement déjà restreintes par la disponibilité faible des capitaux

### **Quelles perspectives pour l'assurance en 2024 ?**

Les perspectives du secteur de l'assurance européen sont positives pour les années à venir.

- La croissance du marché devrait se poursuivre, tirée par la reprise économique et le développement de nouveaux produits d'assurance porté par l'évolution des besoins de protection.
- La rentabilité du secteur devrait rester stable, grâce à la hausse des taux d'intérêt et à la bonne performance des marchés financiers.
- Le secteur de l'assurance devra relever les défis de la transformation digitale, de l'évolution des besoins des clients et de la concurrence des nouveaux entrants.
- La prise en compte des enjeux environnementaux et sociaux devrait être un moteur de développement pour le secteur.

### **Note particulière : Impact des pertes d'exploitation liées au COVID en 2023**

Dans la continuité de l'Exercice 2021, le risque lié à la sollicitation de la garantie « Perte d'Exploitation » à la suite des arrêts imposés, des restrictions des plages horaires d'ouverture des activités des entreprises pendant la phase COVID et aux différents jugements des Tribunaux en 2022 sur l'interprétation des clauses litigieuses des assureurs, laissent « planer » des conséquences futures difficilement chiffrables avec certitude.

Dans un tel contexte, il a été constaté que de nombreuses déclarations ont été faites aux Compagnies d'assurance depuis 2020. Ce phénomène s'est légèrement accentué sur le marché en 2022 et ce, à titre conservatoire, afin d'éviter la prescription biennale. A quelques exceptions près, elles ont toutes donné lieu à un refus d'indemnisation au motif que la Perte d'Exploitation devait être la conséquence d'un dommage matériel.

Au sein du GAMEST, de tels dossiers sinistres ont été appréhendés selon plusieurs stades à la suite des déclarations effectuées et/ou sollicitations reçues :

- Cas 1 : « Sans Suite » car la garantie n'est pas mobilisable ;
- Cas 2 : En cas d'assignation, il a été retenu une provision à 50 % du montant de la réclamation en respectant le principe d'une probabilité de 50 % d'être condamné in fine ;
- Cas 3 : classés « Sans suite » à l'issue d'un jugement favorable au GAMEST et sans appel ;
- Cas 4 : En cas d'appel, approche identique au Cas 2 ci-dessus.

Le raisonnement qui est retenu pour l'évaluation « raisonnable » du risque d'indemnisation a été le suivant :

- Compte-tenu de la situation particulière, de l'impact médiatique autour de la position des assureurs et du risque d'interprétation plausible par les Tribunaux de la rédaction de la garantie Perte d'exploitation actuelle, nous avons souhaité avoir une approche ni trop pessimiste, ni trop optimiste d'une telle situation ;



- Nous considérons, dès lors qu'une assignation est/serait officielle, que l'interprétation de la garantie peut nous exposer à un risque de condamnation à 50 %, après un jugement sur le fond devant une Cour d'Appel à notre initiative ;

Nonobstant et à titre subsidiaire en cas de décisions malheureusement défavorables de la Cour d'Appel pour les Mutuelles, le GAMEST n'hésitera pas à faire appel en garantie les réassureurs. En effet, nous considérons qu'ils doivent suivre le sort des Cédantes car la rédaction des Traités de réassurance laisse également « planer » une certaine interprétation dans une telle situation.

Il convient de souligner, eu égard aux comportements de ce type de dossiers et des premiers jugements rendus par les Tribunaux au niveau du marché, que l'appréciation de la situation par le GAMEST pour l'évaluation des IBNR concernés, ne présente pas d'incohérences.

## **Contexte de l'Union GAMEST**

L'exercice **2023** fut une année de développement mitigée du Chiffre d'Affaires avec :

- L'arrêt choisi de certains Partenariats avec des Courtiers grossistes pour lesquels 2023 marque la fin définitive de couverture ;
- Une progression du portefeuille « classique » en légère hausse. Cette évolution est surtout portée par les augmentations tarifaires 2023 et par la belle progression de plusieurs petites mutuelles locales.

L'encaissement de **53 902 K€** (*hors provision pour risques en cours*) s'inscrit ainsi en diminution de **18.56 %** par rapport à l'année précédente. Cette évolution s'explique principalement par l'arrêt souhaité de Partenariats avec des Courtiers « grossistes » sur la branche Automobile et Risque Industriel.

Le nombre de Contrats assurés passe ainsi de 178 356 en 2022 à 174 089 en 2023 du fait de l'arrêt de certains Partenariats comme évoqué ci-dessus. En revanche, grâce à la poursuite de notre stratégie de saturation de nos portefeuilles et au développement des mutuelles locales notamment, le nombre de sociétaires sur le portefeuille dit traditionnel s'est stabilisé.

Les sinistres ont représenté **66.82 %** des cotisations de l'année contre 79.10% en 2022.

La sinistralité s'est ainsi améliorée de 12 points par rapport à 2022. En effet 2023 a été relativement épargnée puisqu'aucun sinistre exceptionnel n'a été déclaré et les événements climatiques de l'été sont restés dans des ordres de grandeurs acceptables.

Sur le plan des Placements Financiers, notre approche prudente s'est poursuivie. Le résultat financier net (y compris les frais afférents) a été de 2 059 k€ contre 641 k€ en 2022. Cette amélioration est principalement portée par l'impact de la hausse des taux qui a permis au GAMEST de renégocier la majorité de ces Comptes à Termes.

Cela étant, la réflexion stratégique initiée en 2018 avec la création d'un Comité Excellence, a été poursuivie et amplifiée sur 2023. A ce titre des échanges ont été menés avec les Mutuelles de l'Union conduisant à la définition d'une stratégie claire visant à permettre aux mutuelles locales de se développer en respect de leur identité et de leurs valeurs et proposer un modèle de groupe mutualiste fort et pérenne.

Cette stratégie a ainsi été décliné en 6 axes majeurs :

- ⇒ Valeurs
- ⇒ Règlementaire
- ⇒ Services
- ⇒ Humain
- ⇒ Développement
- ⇒ et Avenir.

Ces ambitions ont mené à la définition d'une liste de projets permettant leurs déclinaisons opérationnelles.

## FOCUS ACTIVITE MDE

Au 31/12/2023, le montant des cotisations acquises s'élève à 14 120 K€ en baisse de - 49,52 % par rapport au 31/12/2022.

Cette évolution négative résulte de notre décision de mettre un terme aux partenariats dont les résultats techniques sont déficitaires parmi lesquels les risques distribués par des courtiers grossistes en matière automobiles, les grandes demeures et le risque professionnel pour certaines activités spécifiques.

Les autres branches d'activités ont connu une stagnation ou une légère évolution positive de l'encaissement grâce à l'appui de nos différents distributeurs pour la promotion de nos solutions d'assurance.

Les autres produits techniques comptabilisés au titre des frais d'établissement des contrats s'élèvent à **784 K€**. Ce produit évolue proportionnellement au nombre d'affaires souscrites et de sociétaires assurés.

## COTISATIONS NOUVELLES

Le volume en affaires nouvelles est impacté par la fin de la commercialisation des partenariats avec les courtiers grossistes et en baisse à **1 437 K€** par rapport à **3 823 K€** en 2022.

A périmètre constant nous avons une croissance de la production principalement dans les branches dommages en affaires nouvelles.

## LES CHARGES TECHNIQUES

La charge des sinistres de l'exercice, toutes branches réunies, s'élève à **10 937 K€** soit **77,46 %** des cotisations acquises (accessoires et frais inclus), pourcentage en baisse par rapport à l'exercice précédent qui était de **82,15 %**.

Nous enregistrons une diminution de notre S/P de **5 points**.

Des sinistres d'intensité ont atténué la portée des mesures appliquées pour la sélection et la qualité des risques en portefeuille.

Le S/P détaillé par branche d'activité reflète cette tendance.

## LES CHARGES D'EXPLOITATION

Les **frais de production** et de **gestion des sinistres** constituent l'ensemble des charges de fonctionnement qui s'élèvent à **3 778 K€**, soit **26,76 %** du chiffre d'affaires, en diminution de **- 50.44%** par rapport à 2022.

La **charge de distribution** représente **15,74 %** du chiffre d'affaires en **2023** soit **2 223 K€** en diminution de **- 63.76 %** par rapport à 2022.

La baisse du chiffre d'affaires a eu un impact sur les charges de distribution. Ce phénomène s'explique par des résiliations de contrats.

L'**effectif salarié** de la Société compte **9 salariés** dont **2 cadres** en 2023.

La masse salariale représente **6,52 %** du chiffre d'affaires des cotisations émises Société (frais et accessoires inclus) contre **3,06 %** en 2022.

Le **budget informatique** annuel de la M.D.E. restant à sa charge est de **3 K€** en 2023.

Tout en sachant que la majorité des investissements dans ce domaine est mutualisée au sein du GIGAM.

## L'ACTIVITE FINANCIERE

En 2023 les marchés actions ont été en hausse (CAC 40 +16 %) ainsi que les rendements sur les produits de taux.

Les certificats mutualistes et nos comptes de dépôts représentent plus de **75 %** de nos encours.

Notre politique vise à optimiser la poche sécuritaire tout en maintenant les liquidités nécessaires à nos activités.

C'est dans ces conditions que nous avons réalisé un produit financier de **86 K€** conforme à l'objectif recherché.

En perspective de la gestion future de nos placements, nous adoptons les lignes directrices suivantes :

- simplification du portefeuille afin d'en faciliter le pilotage en diminuant le nombre de lignes de placement
- réallocation des actifs au gré de la tendance du marché financier et des opportunités, tout en recherchant la diversification de ces derniers.

L'encours comptable des valeurs mobilières de notre Mutuelle s'établit au **31.12.2023 à 2 043 K€** par rapport à 1 915 K€ au 31.12.2022.

Les **autres produits techniques** s'élèvent à **424 K€**, par rapport à 516 K€ en 2022.

Ils sont en baisse en cohérence avec la composition du portefeuille et des contrats dans lesquels une part importante de la cotisation est dédiée à l'assistance.

## LE RESULTAT

L'affectation prioritaire d'un **résultat positif** de **1 507 K€** aux capitaux propres du GAMEST, notre Union de Réassurance, vise à garantir la prudence et la solvabilité face aux engagements réglementaires liés à l'intégralité des activités des mutuelles du Groupe et à leur accorder sa caution solidaire.

Au titre de l'exercice 2023, la **participation** versée par le GAMEST à la M.D.E. s'élève à **2 726 K€, en diminution de - 62.16%** consécutive à la baisse de l'encaissement.

Elle est déterminée en fonction du développement de son chiffre d'affaires, de la diversification, de la sinistralité de son activité ainsi que du réajustement de la participation relative aux exercices précédents suivant le déroulement des provisions de sinistres restant en cours.

Ce reversement correspond techniquement à **19,30 %** des primes acquises entraînant un **bénéfice technique de 12 K€**.

Après imputation du résultat non technique complété des produits nets financiers et après dotation des provisions réglementaires, le **résultat de l'exercice** de notre Mutuelle s'élève à **171K€**.

Au terme de l'exercice **2023**, la valeur au bilan des **capitaux propres** de la M.D.E. s'élève à **1 158 K€, en augmentation de 143 K€**.

Parallèlement les capitaux propres du GAMEST progressent de **6,54 %** au 31.12.2023, à **36 746 K€**.

## PERSPECTIVES

L'année 2024 sera mise à contribution afin de consolider notre solvabilité, en réduisant notre exposition aux risques d'intensité et en accentuant la diversification de notre encaissement vers des produits à valeur ajoutée.

Cette nouvelle stratégie de développement renforcera le développement de toutes nos solutions d'assurance Dommages, Pertes Pécuniaires, les Protections Juridiques et les Assurances de Personnes avec l'appui de notre réseau de distribution.

## CONCLUSION

L'année 2023 a été une année satisfaisante pour notre Mutuelle.

Elle confirme la rentabilité de nos activités, le renforcement de notre solvabilité et notre capacité d'adaptation.

Nous recueillons les fruits des actions concrètes engagées dans différents domaines :

- coût et modèle de distribution,
- surveillance portefeuille,
- charges d'exploitation,
- développement des produits à valeur ajoutée,
- lancement de nouvelles solutions d'assurance.

Notre environnement reste toujours aussi concurrentiel et les réformes législatives et réglementaires rendent d'autant plus difficiles nos actions au quotidien.

Nous sommes confiants dans notre capacité d'adaptation, de développement et dans la réussite des axes de progrès entrepris.

## RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration en application des dispositions de l'article R 322-53 et R 322-55-1 du Code des Assurances

### I) ORGANISATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

#### RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration au cours de l'exercice 2023.

#### COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :

- Benoît STURNY, Président
- Olivier ABEILLON
- Philippe EISER
- Vincent MOREL
- Christian RAT
- Augustin SORBARA
- Claude WITZ

La composition du Conseil d'Administration traduit en son sein diverses compétences s'exerçant dans des domaines tels que l'informatique, le contrôle de gestion, la gestion d'entreprise, la gestion immobilière ainsi que la gestion des ressources humaines.

3 Administrateurs de la Société exercent également un mandat au Conseil d'Administration de l'Union du GAMEST, au sein duquel ils représentent la MUTUELLE DE L'EST « La Bresse Assurances » Il s'agit de :

- Benoît STURNY
- Claude WITZ
- Philippe EISER

1 Administrateur de la Société exerce parallèlement un mandat d'administrateur au sein du Conseil de la MUTUELLE D'ASSURANCES DE LA VILLE DE COLMAR Il s'agit de :

- Benoît STURNY

3 Administrateurs de la Société exercent parallèlement un mandat d'administrateur au sein du Conseil de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE JURA Il s'agit de :

- Benoît STURNY
- Philippe EISER
- Claude WITZ.

#### DIRECTION GENERALE

Depuis le 01.10.2014 et jusqu'au 31.12.2023, la **Direction Générale** était assurée par **M. Eric PICARD**.

## FREQUENCE DES REUNIONS

Le Conseil d'Administration se réunit autant de fois qu'il est nécessaire, à l'initiative de son Président ou du Directeur Général.

Au cours de l'exercice 2023, le Conseil d'Administration s'est réuni 5 fois, en conformité avec l'article 23 des statuts de la Société.

Tous les documents, dossiers techniques et informations nécessaires à la mission des membres du Conseil leur sont communiqués avant la date de la réunion, de même que d'autres documents annexes ou complémentaires leur sont remis le jour même de la réunion.

## FONCTIONNEMENT ET MODALITES DE CONVOCATION

Le Conseil d'Administration est convoqué par son Président par lettre simple ou courrier électronique adressé à ses membres, avec la mention de l'ordre du jour, au moins huit jours avant la date de la réunion.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer que si la moitié au moins des membres du Conseil est présente.

Les décisions sont prises à la majorité simple des voix.

En 2023, le taux de présence des Administrateurs a été de 90%.

## REUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Au cours de chaque réunion, le Directeur Général informe les membres du Conseil de la situation technique et financière du Groupe ainsi que de l'évolution des activités des Sociétés de l'Union.

Les réunions du Conseil d'Administration ont eu lieu aux dates et sur les thèmes suivants :

### - Le 17 janvier 2023

#### 1) Révision stratégique de l'Union GAMEST

### - Le 22 mars 2023

#### 1) Approbation du PV de la réunion du 13.12.2022

#### 2) Approbation du PV de la réunion du 17.01.2023

#### 3) Compte de résultat et Bilan 2022

#### 4) Suivi de la trésorerie et des dépenses au 28 février 2023

#### 5) Points sur les partenariats avec les courtiers délégataires dits « grossistes »

#### 6) Point sur l'activité commerciale

#### 7) Points Divers

- 150 ans de la Mutuelle
- Vente du portefeuille GMA

- **Le 22 juin 2023**

- 1) Approbation du PV de la réunion du 22.03.2023
- 2) Activité MDE au 31 mai 2023
- 3) Point sur la trésorerie au 31 mai 2023 et suivi des dépenses au 31 mai 2023
- 4) Point sur le Run Off des partenariats avec les courtiers grossistes
- 5) Point sur l'activité commerciale
- 6) Immobilier
- 7) Actualités GAMEST
- 8) Points divers

- **Le 20 septembre 2023**

- 1) Projet d'évolution de la MDE
- 2) Points divers

- **Le 12 décembre 2023**

- 1) Approbation du PV du CA du 20 septembre 2023
- 2) Activité au 30 novembre 2023
- 3) Point sur la Trésorerie et le Suivi des dépenses au 30 novembre 2023
- 4) Projet de suivi de la Trésorerie et des dépenses 2024
- 5) Mesures tarifaires 2024
- 6) Point sur les Partenariats avec les Courtiers Délégués
  - a) Situation à la suite de la résiliation des Conventions
  - b) Run Off de la gestion des sinistres
  - c) Etat des arriérés
- 7) Souscription de certificats Mutualistes
- 8) Nomination de Laurent WERNER au 1er janvier 2024
- 9) Actualités GAMEST
- 10) Calendrier des instances 2024
- 11) Questions diverses :
  - a) Social

Chacune des réunions donne lieu à l'établissement d'un procès-verbal qui est communiqué à chaque administrateur avant la réunion suivante. Il est approuvé lors de cette réunion.

## **AUTORISATIONS SPECIFIQUES**

Conformément aux dispositions légales et statutaires, le Conseil d'Administration doit autoriser préalablement la conclusion de certaines opérations. En 2023, aucune autorisation n'a été sollicitée ni délivrée à ce titre.



## REMUNERATION

Les membres du Conseil d'Administration disposent d'indemnité de présence et de frais de déplacement au niveau du Groupe mais également au niveau des mutuelles adhérentes qu'il représente.

En 2023, le montant total des indemnités et défraiements perçus par les administrateurs en fonction à la MUTUELLE DE L'EST s'est élevé à **11 100 euros**.

Le montant des indemnités des administrateurs de la MUTUELLE DE L'EST exerçant un mandat complémentaire au GAMEST s'élève à **10 992,96 euros**.

**Le Président du Conseil d'Administration  
Benoît STURNY**





# RESOLUTIONS

# RESOLUTIONS A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

## 1<sup>ERE</sup> RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration, approuve dans toutes leurs parties, le bilan, les comptes de résultat et leurs annexes de l'exercice 2023 tels qu'ils lui ont été présentés.

## 2E RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration d'affecter le bénéfice de l'exercice 2023 de **171 359 €** au compte "report à nouveau".

## 3E RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve le rapport du Président concernant l'exercice 2023 et l'arrêté des comptes 2023.

## 4E RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve au Conseil d'Administration et à la Direction Générale pour leur gestion au cours de l'exercice 2023.

## 5E RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe, pour l'exercice 2024, une enveloppe globale d'un montant maximum de **20 000 euros** pour l'attribution des indemnités des Administrateurs, du Président et des vice-Présidents du Conseil d'Administration.

## 6E RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de M. Benoît STURNY pour une période de 6 ans.

## 7E RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat d'Administrateur de M. Augustin SORBARA pour une période de 6 ans.

## 8E RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs à tout porteur d'un extrait, d'un original, ou d'une copie des présentes à l'effet d'effectuer toutes formalités.

# BILAN AU 31 DECEMBRE 2023

| ACTIF                                                       | EXERCICE 2023     |                                           |                   | 2022              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | Montant brut      | Amortiss. et provisions pour dépréciation | Montant Net       | Montant Net       |
| <b>ACTIFS INCORPORELS</b>                                   | <b>8 287</b>      | <b>8 287</b>                              | -                 | -                 |
| <b>PLACEMENTS</b>                                           |                   |                                           |                   |                   |
| Terrains et constructions                                   | 3 222 244         | 1 252 209                                 | 1 970 035         | 2 251 350         |
| Placements financiers                                       | 2 291 905         | 331 745                                   | 1 960 160         | 1 868 673         |
|                                                             | <b>5 514 149</b>  | <b>1 583 954</b>                          | <b>3 930 195</b>  | <b>4 120 023</b>  |
| <b>PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</b> |                   |                                           |                   |                   |
| Provisions pour primes non acquises                         | 825 234           |                                           | 825 234           | 1 508 773         |
| Provisions pour sinistres à payer                           | 51 329 266        |                                           | 51 329 266        | 60 412 928        |
|                                                             | <b>52 154 500</b> |                                           | <b>52 154 500</b> | <b>61 921 701</b> |
| <b>CREANCES</b>                                             |                   |                                           |                   |                   |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe              | 1 097 110         |                                           | 1 097 110         | 2 365 138         |
| Créances nées d'opérations de réassurance                   | 213 780           |                                           | 213 780           | 406 570           |
| Etat et organismes sociaux                                  | -                 |                                           | -                 | 28 358            |
| Autres créances                                             | 519 850           | 21 740                                    | 498 110           | 509 249           |
|                                                             | <b>1 830 740</b>  | <b>21 740</b>                             | <b>1 809 000</b>  | <b>3 309 315</b>  |
| <b>AUTRES ACTIFS</b>                                        |                   |                                           |                   |                   |
| Actifs corporels d'exploitation                             | 1 155 317         | 795 281                                   | 360 036           | 405 302           |
| Comptes courants et caisse                                  | 354 670           |                                           | 354 670           | 355 117           |
|                                                             | <b>1 509 987</b>  | <b>795 281</b>                            | <b>714 706</b>    | <b>760 419</b>    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                            |                   |                                           |                   |                   |
| Intérêts et loyers acquis non échus                         | 1 128             |                                           | 1 128             | 1 128             |
| Frais d'acquisition reportés                                | 83 615            |                                           | 83 615            | 158 831           |
| Charges constatées d'avance                                 | 1 233             |                                           | 1 233             | 2 762             |
|                                                             | <b>85 976</b>     |                                           | <b>85 976</b>     | <b>162 721</b>    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>61 103 639</b> | <b>2 409 262</b>                          | <b>58 694 377</b> | <b>70 274 179</b> |
| <b>Engagement hors bilan</b>                                |                   |                                           |                   |                   |
| Engagement donné                                            |                   |                                           | -                 | -                 |

# BILAN AU 31 DECEMBRE 2023

| P A S S I F                                                 | EXERCICE          | EXERCICE          |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | 2023              | 2022              |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                     |                   |                   |
| Fonds d'établissement                                       | 719 484           | 691 909           |
| Droit d'adhésion                                            | -3 680            | -1 350            |
| Réserve spéciale de réévaluation                            | 1 203 122         | 1 236 417         |
| Réserve de capitalisation                                   |                   |                   |
| Réserve pour éventualités diverses                          | 487 441           | 487 441           |
| Participation au fonds d'établissement GAMEST               | - 1 290 600       | - 1 270 000       |
| Report à nouveau                                            | - 129 186         | - 211 432         |
| Résultat de l'exercice                                      | 171 359           | 82 246            |
|                                                             | <b>1 157 939</b>  | <b>1 015 230</b>  |
| <b>PROVISIONS TECHNIQUES</b>                                |                   |                   |
| Provisions pour primes non acquises affaires directes       | 825 234           | 1 508 773         |
| Provisions pour sinistres à payer affaires directes         | 51 329 266        | 60 412 928        |
| Provisions pour frais de gestion                            | 796 579           | 1 400 606         |
|                                                             | <b>52 951 079</b> | <b>63 322 308</b> |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                   | <b>39 081</b>     | <b>31 715</b>     |
| <b>AUTRES DETTES</b>                                        |                   |                   |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe                | 401 703           | 1 043 286         |
| Dettes nées d'opérations de réassurance                     | 802 676           | 4 169 622         |
| Dettes envers les Ets de crédit                             | 2 949 729         | 296 400           |
| Autres emprunts, dépôts et cautionnement reçus              | 2 082             | 2 082             |
| Personnel                                                   | 160 915           | 106 995           |
| Etat et organismes sociaux                                  | 203 932           | 242 896           |
| Créanciers divers                                           | 24 763            | 43 232            |
|                                                             | <b>4 545 800</b>  | <b>5 904 512</b>  |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                            |                   |                   |
| Prix de remboursement à provisionner sur valeurs mobilières | 478               | 414               |
|                                                             | <b>478</b>        | <b>414</b>        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>58 694 377</b> | <b>70 274 179</b> |
|                                                             | -                 | -                 |

# COMPTE DE RESULTAT

au 31 DECEMBRE 2023

## COMPTE TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

|                                                  |   | Opérations<br>brutes | Cessions<br>et<br>rétrocessions | Opérations<br>nettes<br>2023 | Opérations<br>nettes<br>2022 |
|--------------------------------------------------|---|----------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Primes acquises</b>                           |   |                      |                                 |                              |                              |
| Primes émises                                    | + | 12 702 526           | 12 702 526                      | -                            | -                            |
| Frais et accessoires émis                        | + | 784 017              | 784 017                         | -                            | -                            |
| Variation des primes acquises non émises         | + | - 243 080            | - 243 080                       | -                            | -                            |
| Variation des primes à annuler                   | + | 192 790              | 192 790                         | -                            | -                            |
| Variation des primes non acquises                | + | 683 539              | 683 539                         | -                            | -                            |
|                                                  | + | <b>14 119 792</b>    | <b>14 119 792</b>               | -                            | -                            |
| <b>Produit des placements alloués</b>            | + | <b>36 338</b>        |                                 | <b>36 338</b>                | - 85 268                     |
| <b>Autres produits techniques</b>                | + | <b>424 245</b>       |                                 | <b>424 245</b>               | <b>515 147</b>               |
| <b>Charges des sinistres</b>                     |   |                      |                                 |                              |                              |
| Prestations et frais payés                       | - | 18 122 174           | 17 666 857                      | <b>455 318</b>               | <b>1 241 381</b>             |
| Charges des provisions pour sinistres            | - | - 9 687 690          | - 9 083 663                     | <b>- 604 027</b>             | <b>- 135 771</b>             |
|                                                  | - | <b>8 434 485</b>     | <b>8 583 194</b>                | <b>-148 709</b>              | <b>1 105 611</b>             |
| <b>Frais d'acquisition et d'administration</b>   |   |                      |                                 |                              |                              |
| Frais d'acquisition                              | - | 1 441 709            |                                 | <b>1 441 709</b>             | <b>2 949 341</b>             |
| Frais d'administration                           | - | 1 330 086            |                                 | <b>1 330 086</b>             | <b>2 885 782</b>             |
| Commissions reçues des réassureurs               | + |                      |                                 |                              |                              |
| <b>Participation aux bénéfices GAMEST</b>        | + |                      | <b>- 2 725 590</b>              | <b>2 725 590</b>             | <b>7 204 050</b>             |
|                                                  | - | <b>2 771 795</b>     | <b>2 725 590</b>                | <b>46 206</b>                | <b>- 1 368 926</b>           |
| <b>Autres charges techniques</b>                 | - | <b>551 135</b>       |                                 | <b>551 135</b>               | <b>547 435</b>               |
| <b>Résultat technique de l'assurance non-Vie</b> | + | <b>2 822 961</b>     | <b>2 811 009</b>                | <b>11 952</b>                | <b>145 759</b>               |

# COMPTE DE RESULTAT

au 31 DECEMBRE 2023

## COMPTE NON TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

|                                                                          |   | Opérations<br>2023 | Opérations<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>Résultat technique de l'assurance Non-Vie</b>                         | + | 11 952             | 145 759            |
| <b>Produits de placements</b>                                            |   |                    |                    |
| Revenu des placements                                                    | + | 261 957            | 257 938            |
| Profits provenant de la réalisation des placements                       | + | -                  | -                  |
| Reprise prov. dépréciation placements                                    | + | 11 461             | -                  |
|                                                                          | + | 273 418            | 257 938            |
| <b>Charges des placements</b>                                            |   |                    |                    |
| Frais de gestion internes et externes des placements et frais financiers | - | 31 599             | 32 827             |
| Intérêts des emprunts                                                    | - | 74 552             | 15 889             |
| Perte sur cession valeurs mobilières                                     | - | 4 966              | -                  |
| Dotation provision pour dépréciation val. mobilières                     | - | 15 099             | 277 521            |
| Autres charges des placements                                            | - | 61 325             | 76 065             |
|                                                                          | - | 187 540            | 402 303            |
| <b>Produits des placements transférés</b>                                | - | 36 338             | - 85 268           |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                             |   |                    |                    |
| Produits exceptionnels                                                   | + | 405 684            | 88 250             |
| Charges exceptionnelles                                                  | - | 295 816            | 92 666             |
| <b>Impôts sur bénéfice</b>                                               | - | -                  | -                  |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                                            | + | 171 359            | 82 246             |

# VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES.

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article  
R 332-19 et R 332-20  
(Les montants indiqués sont en euros)

| CODE                          | NOMBRE | DESIGNATION DES VALEURS | BANQUE | VALEUR INSCRITE AU BILAN AU 31/12/2023 |                                                     |              | VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2023 |
|-------------------------------|--------|-------------------------|--------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|
|                               |        |                         |        | VALEUR BRUTE (coût d'achat)            | CORRECTIONS DE VALEUR (Provision pour dépréciation) | VALEUR NETTE |                                     |
| 230 ACTIONS ET TITRES COTES   |        |                         | BANQUE | VALEUR BRUTE                           | CORRECTIONS DE VALEUR                               | VALEUR NETTE | VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2023 |
| FR0000127771                  | 1 343  | VIVENDI                 | BPBFC  | 35 341                                 | 22 341                                              | 13 000       | 12 995                              |
| FR0000120578                  | 290    | SANOFI                  | BPBFC  | 3 135                                  | -                                                   | 3 135        | 26 030                              |
| FR0000125007                  | 561    | SAINT GOBAIN            | BPBFC  | 35 134                                 | -                                                   | 35 134       | 37 396                              |
| FR0000133308                  | 885    | ORANGE                  | BPBFC  | 39 540                                 | 30 425                                              | 9 115        | 9 119                               |
| FR0000053951                  | 188    | AIR LIQUIDE             | BPBFC  | 12 122                                 | -                                                   | 12 122       | 36 457                              |
| FR0000120644                  | 545    | DANONE                  | BPBFC  | 33 727                                 | -                                                   | 33 727       | 31 981                              |
| FR0000121667                  | 135    | ESSILOR INTL            | BPBFC  | 15 122                                 | -                                                   | 15 122       | 24 516                              |
| FR0014008VX5                  | 12     | EUROAPI                 | BPBFC  | -                                      | -                                                   | -            | 69                                  |
| NL0015000IY2                  | 1 343  | UNIVERSAL MUSIC         | BPBFC  | -                                      | -                                                   | -            | 34 663                              |
| TOTAL ACTIONS ET TITRES COTES |        |                         |        | 174 121                                | 52 766                                              | 121 355      | 213 226                             |

|                                                   |        |                                 |                    |                     |                              |                     |                                                |
|---------------------------------------------------|--------|---------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| <b>2302 ACTIONS ET PARTS D'AUTRES O.P.C.V.M.</b>  |        |                                 | <b>DEPOSITAIRE</b> | <b>VALEUR BRUTE</b> | <b>CORRECTIONS DE VALEUR</b> | <b>VALEUR NETTE</b> | <b>VALEUR DE REALISATION<br/>AU 31/12/2023</b> |
| FR0012925774                                      | 310.13 | MIROVA ACTIONS EURO C FCP 3DEC  | BPBFC              | 28 227              | -                            | 28 227              | 25 849                                         |
| FR0013444916                                      | 26     | LAZ SUS CR 25 PD H EU FCP 3 DEC | BPBFC              | 25 909              | -                            | 25 909              | 24 383                                         |
| LU2532471005                                      | 201    | DPAM L BDS EUR C.26 WC EUR 3D   | BPBFC              | 20 183              | -                            | 20 183              | 20 810                                         |
| <b>TOTAL ACTIONS ET PARTS D'AUTRES O.P.C.V.M.</b> |        |                                 |                    | <b>74 319</b>       | <b>-</b>                     | <b>74 319</b>       | <b>71 042</b>                                  |

|                                |         |          |                    |                     |                              |                     |                                                |
|--------------------------------|---------|----------|--------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| <b>2310 OBLIGATIONS COTEES</b> |         |          | <b>DEPOSITAIRE</b> | <b>VALEUR BRUTE</b> | <b>CORRECTIONS DE VALEUR</b> | <b>VALEUR NETTE</b> | <b>VALEUR DE REALISATION<br/>AU 31/12/2023</b> |
| FR0013179223                   | 225 000 | BPCE 3 % | BPBFC              | 225 643             | -                            | 225 643             | 219 708                                        |
| <b>TOTAL COMPTE A TERME</b>    |         |          |                    | <b>225 643</b>      |                              | <b>225 643</b>      | <b>219 708</b>                                 |

|                                               |  |                                   |                    |                     |                              |                     |                                                |
|-----------------------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| <b>2343 LIVRET ASSOCIATION INSTITUTIONNEL</b> |  |                                   | <b>DEPOSITAIRE</b> | <b>VALEUR BRUTE</b> | <b>CORRECTIONS DE VALEUR</b> | <b>VALEUR NETTE</b> | <b>VALEUR DE REALISATION<br/>AU 31/12/2023</b> |
|                                               |  | Livret association institutionnel | BPBFC              | 3 333               | -                            | 3 333               | 3 333                                          |
| <b>234 300</b>                                |  |                                   |                    | <b>3 333</b>        | <b>-</b>                     | <b>3 333</b>        | <b>3 333</b>                                   |

|                                    |       |                                |  |                     |                              |                     |                                                |
|------------------------------------|-------|--------------------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|
| <b>ACTIONS ET TITRES NON COTES</b> |       |                                |  | <b>VALEUR BRUTE</b> | <b>CORRECTIONS DE VALEUR</b> | <b>VALEUR NETTE</b> | <b>VALEUR DE REALISATION<br/>AU 31/12/2023</b> |
|                                    | 1     | PARTS GIE GIGAM                |  | 500                 |                              | 500                 | 500                                            |
|                                    | 200   | PARTS BRESSE COURTAGE          |  | 20 300              |                              | 20 300              | 20 300                                         |
|                                    |       | PARTS AGENCE LAVIRON           |  | 2 000               |                              | 2 000               | 2 000                                          |
|                                    |       | PARTS BGM ASSURANCES           |  | 1 710               |                              | 1 710               | 1 710                                          |
|                                    |       | PARTS SAS MOREAU               |  | 278 979             | 278 979                      | 0                   | 0                                              |
|                                    | 1 511 | GAMEST CERTIFICATS MUTUALISTES |  | 1 511 000           |                              | 1 511 000           | 1 511 000                                      |
| <b>TOTAL COMPTE PARTICIPATION</b>  |       |                                |  | <b>1 814 489</b>    | <b>278 979</b>               | <b>1 535 510</b>    | <b>1 535 510</b>                               |



# VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article  
R 332-19 et R 332-20

(les montants indiqués sont en euros)

| 212 IMMEUBLES DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION        |  |                                                      | VALEUR BRUTE | CORRECTIONS DE VALEUR | VALEUR NETTE | VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------------------------------|
|                                                     |  | IMMEUBLE EXPLOITATION 8 Av L.Jourdan BOURG EN BRESSE | 1 165 841    | 399 920               | 765 921      | 1 146 000                           |
|                                                     |  | IMM. 5 av L. Jourdan BOURG EN BRESSE                 | 139 525      | 49 190                | 90 335       | 138 000                             |
|                                                     |  | LES GIROLLES A BOURG EN BRESSE                       | 698 043      | 293 932               | 404 111      | 785 000                             |
|                                                     |  | LOCAUX 17 Rue A. Baudin A BOURG EN BRESSE            | 129 116      | 51 886                | 77 230       | 110 000                             |
|                                                     |  | Av. de Brou -Victor Hugo A BOURG EN BRESSE           | 261 753      | 93 130                | 168 623      | 235 000                             |
|                                                     |  | IMM LES BOUTONS D'OR A BOURG EN BRESSE               | 344 499      | 155 329               | 189 169      | 390 000                             |
|                                                     |  | IMM LE COL VERT A BOURG EN BRESSE                    | 249 659      | 110 093               | 139 566      | 290 000                             |
|                                                     |  | RESIDENCE SELENA - MEGEVE                            | 233 808      | 98 728                | 135 080      | 318 000                             |
| TOTAL CPTÉ IMMEUBLES DE PLACEMENT ET D'EXPLOITATION |  |                                                      | 3 222 244    | 1 252 208             | 1 970 035    | 3 412 000                           |

## RECAPITULATION DES VALEURS MOBILIERES - TITRES ET IMMEUBLES

|                                                |                                              | VALEUR BRUTE | CORRECTIONS DE VALEURS | VALEUR NETTE | VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2023 |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------|------------------------|--------------|-------------------------------------|
| 230000                                         | ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENUS VARIABLES | 174 121      | 52 766                 | 121 355      | 213 226                             |
| 230200                                         | ACTIONS ET PARTS AUTRES OPCVM                | 74 319       | -                      | 74 319       | 71 042                              |
| 234300                                         | LIVRETS ASSOCIATION                          | 3 333        | -                      | 3 333        | 3 333                               |
| 250+260                                        | PARTICIPATION                                | 1 814 489    | 278 979                | 1 535 510    | 1 535.510                           |
| 212+219                                        | IMMEUBLES D'EXPLOITATION ET DE PLACEMENT     | 3 222 244    | 1 252 208              | 1 970 035    | 3 412 000                           |
| 231                                            | OBLIGATIONS                                  | 225 643      |                        | 225 643      | 219 708                             |
| TOTAL VALEURS MOBILIERES - TITRES ET IMMEUBLES |                                              | 5 514 149    | 1 583 953              | 3 930 195    | 5 454 819                           |

# ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE 2023

## 1. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

La MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » est soumise depuis le 1.1.1995 au plan comptable spécifique aux Sociétés d'Assurances.

La présente annexe est établie conformément aux dispositions du code des assurances (décret du 8 juin 1994 et de l'arrêté du 20 juin 1994, respectivement articles R 341-2 et A 344-3 2°)

La MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » est intégralement réassurée par l'Union de Réassurance du GAMEST. La présentation du bilan prend en compte la cession de l'ensemble des cotisations et des sinistres à l'Union de Réassurance.

Les comptes de La MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » font partie intégrante des comptes combinés du GAMEST.

## POSTES DU BILAN

### ◆ ACTIF

#### Actifs incorporels :

Ce poste comprend :

- les logiciels qui font l'objet d'un amortissement annuel d'un tiers

#### Immobilisations corporelles :

Les actifs corporels d'exploitation font l'objet d'amortissements annuels sur le mode linéaire selon les durées suivantes correspondant aux durées d'utilisation des immobilisations :

- agencement, aménagements, installations : 15 ans
- matériel informatique : 3 ans
- mobilier ou matériel de bureau : 3 à 10 ans.

#### Placements immobiliers :

La Mutuelle de l'Est « La Bresse Assurances » a tenu compte des nouvelles règles comptables applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005 en application du règlement C.R.C. N° 2004-06. En ce qui concerne les immeubles, l'approche par composants introduite par le règlement C.R.C. 2002-10 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs a été appliquée de la façon suivante.

Les nouveaux principes généraux et modalités d'application ont été appliqués, en ce qui concerne :

- « **L'approche par composants** » qui consiste à différencier les éléments constitutifs d'un actif lorsque ceux-ci ont des durées, ou des rythmes d'utilisation différents de l'immobilisation dans son ensemble
- Les « **durées d'amortissement** » qui sont déterminées en fonction de la durée économique estimée du bien ;

Pour l'ensemble des Actifs Immobiliers, il a été défini les composants et les durées d'amortissement suivants :

- Décomposition des bâtiments selon la règle suivante :
  - Structure : Gros œuvre : entre 80 et 120 ans
  - Clos et couvert : entre 30 et 35 ans
  - Lots techniques : sur 25 ans
  - Second œuvre : sur 15 ans.

Cette approche par composants a conduit également à séparer les valeurs des terrains de celles des constructions, dans le cadre d'acquisition d'ensembles immobiliers pour lesquels la ventilation entre coût du terrain et coût de la construction n'a pas été opérée lors de l'entrée dans le patrimoine.

Les valeurs de terrain sont définies par référence aux actes notariés d'origine, en retenant la ventilation détaillée dans l'acte authentique ou, à défaut, une **valeur forfaitaire de 10 %** de la valeur d'acquisition.

La valeur de réalisation des immeubles, qui figure dans « l'état de placements », est déterminée à partir d'expertises. La dernière expertise quinquennale a été effectuée au 31 décembre 2019. Une actualisation du patrimoine immobilier a eu lieu pour une valorisation au 31/12/2023.

### **Informations relatives à la réévaluation intervenue au 31 décembre 2009**

On rappellera que la Société a procédé durant l'exercice 2009, à une réévaluation de l'ensemble de ses terrains et immeubles en date du 31 décembre 2009, sur la base d'une expertise immobilière effectuée le 30 juin 2009. L'écart constaté a été comptabilisé au 31 décembre 2009, au niveau des Capitaux Propres, au compte 105200 « Ecart de réévaluation ».

La Société a cédé :

en date du 22 et 28 décembre 2010, l'immeuble situé 1 rue Clavagry à Bourg en Bresse (en 4 lots) pour un montant de 323 500 €. A cette date, l'écart de réévaluation provenant du bien cédé, a été transféré au Compte de Réserves pour un montant de 278 292 €.

En date du 05 et 12 mai 2023, les deux immeubles situés au 8 rue de Lyon à MEXIMIEUX pour 240 000 € et celui du 24 place de la Liberté à LAGNIEU pour 165 000 €. A cette date, l'écart de réévaluation provenant des biens cédés, a été transféré au compte de Réserves pour un montant de 33 295 €.

| Types d'immobilisation   | Valeur avant la réévaluation du 31/12/2022 | Ecart de réévaluation constaté au 31/12/2022 | Valeur après la réévaluation au 31/12/2022 |
|--------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                          | A                                          | B                                            | A+B                                        |
| <b>TERRAINS</b>          |                                            |                                              |                                            |
| terrain d'exploitation   | 75 549 €                                   | 50 935 €                                     | 126 484 €                                  |
| Terrains de placement    | 134 876 €                                  | 101 436 €                                    | 236 312 €                                  |
| <b>IMMEUBLES</b>         |                                            |                                              |                                            |
| Immeubles de placement   | 1 255 817 €                                | 912 923 €                                    | 2 168 740 €                                |
| Immeubles d'exploitation | 589 941 €                                  | 449 415 €                                    | 1 039 356 €                                |
|                          | 2 056 183 €                                | 1 514 709 €                                  | 3 570 892 €                                |

| Types d'immobilisation   | Valeur après la réévaluation du 31/12/2022 | Cession en 2023 d'actifs réévalués | Valeur depuis le 31/12/2023 |
|--------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| <b>TERRAINS</b>          |                                            |                                    |                             |
| terrain d'exploitation   | 126 484 €                                  | - €                                | 126 484 €                   |
| terrain de placement     | 236 312 €                                  | - 34 865 €                         | 201 447 €                   |
| <b>IMMEUBLES</b>         |                                            |                                    |                             |
| Immeubles de placement   | 2 168 740 €                                | - 313 784 €                        | 1 854 957 €                 |
| Immeubles d'exploitation | 1 039 356 €                                | - €                                | 1 039 356 €                 |
|                          | 3 570 892 €                                | - 348 649 €                        | 3 222 244 €                 |

| Types d'immobilisation   | Ecart de réévaluation constaté au 31/12/2009 | Transfert vers un compte de réserve au 31/12/2023 | Ecart de réévaluation depuis le 31/12/2023 |
|--------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>TERRAINS</b>          |                                              |                                                   |                                            |
| terrain d'exploitation   | 50 935 €                                     |                                                   | 50 935 €                                   |
| Terrains de placement    | 101 436 €                                    | - 26 479 €                                        | 74 957 €                                   |
| <b>IMMEUBLES</b>         |                                              |                                                   |                                            |
| Immeubles de placement   | 912 923 €                                    | - 285 108 €                                       | 627 815 €                                  |
| Immeubles d'exploitation | 449 415 €                                    |                                                   | 449 415 €                                  |
|                          | 1 514 709 €                                  | - 311 587 €                                       | 1 203 122 €                                |

## Autres placements :

Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors intérêts courus. Si la valeur de remboursement est différente de la valeur d'achat, la différence pour chaque ligne de titres est rapportée aux charges ou produits de l'exercice sur la durée de vie résiduelle des titres.

Les actions sont inscrites au bilan sur la base du prix d'achat. Pour les actions en situation de moins-value durable, une provision pour dépréciation durable est constituée par rapport à la valeur de réalisation.

La rubrique "amortissements et provisions" inclut au niveau des placements financiers l'amortissement des écarts d'acquisition des obligations.

## Parts des réassureurs dans les provisions techniques :

Provisions pour primes non acquises : elles sont prises en charge à 100 % par l'Union de Réassurance.

Provisions pour sinistres à payer et Prévisions de recours à encaisser : elles comprennent la prise en charge à 100 % par l'Union de Réassurance des provisions pour sinistres survenus depuis 1997.

Créances nées d'opérations d'assurance directe : elles comprennent les créances sur courtiers agents ou provenant de la facturation directe des services à l'Union. La provision pour dépréciation sur quittances contentieuses a été directement prise en charge par l'Union de Réassurance GAMEST.

## Comptes de régularisation :

1) Intérêts et loyers acquis non échus : **1 128 €**

2) Frais d'acquisition reportés : **83 615 €**

Les frais d'acquisition reportés bruts ont été calculés en appliquant au montant des frais d'acquisition de la Mutuelle de l'Est « La Bresse Assurances » le taux de report des cotisations brutes, c'est-à-dire le rapport de la provision pour primes non acquises brutes aux primes émises brutes.

Le montant des frais d'acquisition pris comme base inclut 40 % des commissions versées aux agents et courtiers représentant leur quote-part d'activité consacrée à l'acquisition.

## Affectation du résultat 2022

Le résultat de l'exercice de la MDE de 2022 d'un montant de 82 246 € a été affecté comme indiqué ci-dessous :

### Report à nouveau :

|                                           |             |
|-------------------------------------------|-------------|
| Le report à nouveau :                     | - 211 432 € |
| a été augmenté du résultat de 2022 pour : | 82 246 €    |
| solde du report à nouveau au 31/12/2023   | - 129 186 € |

### Provisions techniques :

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part à la charge des réassureurs figurant à l'actif.

#### a) Provision pour primes non acquises :

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance. Elle est calculée sur la base de méthodes statistiques.

#### b) Provision pour sinistres à payer et Prévisions de recours à encaisser :

La provision pour sinistres à payer est calculée dossier par dossier pour l'ensemble des risques, conformément aux articles R 331-6-4, R 331-15, R 331-16.

Cette provision est calculée sur la base d'une méthode retenue au niveau au GAMEST mais appliquée sur les chiffres réels et propres au type de gestion de chaque société. Elle se calcule sur le volume des sinistres et des frais techniques restant à payer, de même que sur le montant des recours à percevoir. Cette provision reste à la charge de la MDE.

A compter de 2015, le taux de chargement appliqué est celui constaté par la M.D.E. au cours de l'exercice et intègre également celui constaté dans les comptes du GAMEST. Pour 2023, le taux de la M.D.E. s'établit à 2,40 %, le minimum de 5% n'étant plus appliqué et ce respect des normes comptables.

Les sinistres individuels dont la provision (indemnités + recours) est supérieure à 1 000 000 € sont écrêtés au-delà de ce montant pour le calcul.

#### c) Provision pour indemnité de fin de carrière :

La Mutuelle de l'Est « La Bresse Assurances » a constaté sous forme de provision la totalité de ses engagements de retraite des collaborateurs salariés, sous déduction des sommes versées à ce titre auprès des banques.

#### d) Provision pour médailles du travail :

La Mutuelle de l'Est « La Bresse Assurances » a constaté au passif une provision pour médailles du travail d'un montant de 3 288 €.

# COMPTE DE RESULTAT

## PRODUITS

### Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à **14 119 792 €**. Les cessions sont de 100 % pour l'Union de Réassurance GAMEST.

A compter de 2015, le montant des « Frais et accessoires émis » est dorénavant rattaché aux primes acquises.

Le volume des provisions pour PANE (Primes acquises non émises) est dorénavant identifié au compte de résultat technique, de même que le total des provisions pour primes à annuler.

### Autres produits techniques

Ils comprennent les commissions FILASSISTANCE.

Conformément aux nouveaux traités de réassurance entre la MDE et l'Union de Réassurance GAMEST, les compléments de primes sont reversés en totalité à l'Union de Réassurance pour un montant de **784 017 €**. au titre de l'exercice.

### Participation aux bénéfices du résultat

Le mode de calcul de la répartition financière au résultat perçu par les cédantes de l'Union du GAMEST a été modifié suivant décision du Conseil de Surveillance de l'Union réuni le 30 octobre 2013. Plus particulièrement, il a été introduit, dans le mode de répartition, un calcul économique de la participation revenant à chaque cédante au regard de sa contribution au résultat de l'Union. Ce nouveau mode de répartition approuvé par l'ACPR en date du 24 décembre 2013 s'est appliqué, pour la première fois, lors du calcul de la participation financière perçue par les cédantes de l'Union au titre de l'arrêté des comptes annuels de l'Union pour l'exercice 2013. Il en résulte ainsi, au titre de l'exercice 2023, une répartition d'un montant de **2 725 590 €** au bénéfice de La Mutuelle de l'Est « La Bresse Assurances »

### Produits financiers : règle d'allocation

Le résultat de la gestion des placements est ventilé comme suit : les produits générés par le placement des fonds provenant des provisions techniques figurent dans le "compte technique" et ceux issus des capitaux propres dans le "compte non technique".

Du fait de la cession à 100 % des primes, les produits financiers concernent principalement le compte non technique.

### Produits exceptionnels

Ils comprennent notamment :

- la vente des locaux à LAGNIEUX : pour 165 000 €
- la vente des locaux à MEXIMIEUX: pour 240 000 €
- opérations diverses non pointées : pour 684 €

Le total des produits exceptionnels sur l'exercice 2023 s'établit à **405 684 €**.

## CHARGES

### Charges de Sinistres :

Les charges de sinistres sont de **8 434 485 €** (toutes survenances confondues). Les cessions de sinistres aux réassureurs comprennent la mise à la charge de l'Union de Réassurance GAMEST de l'ensemble des sinistres et provisions des sinistres survenus au cours de l'exercice.

Les frais de gestion pour sinistres sont calculés sur la base d'une méthode retenue au niveau au GAMEST mais appliquée sur les chiffres réels et propres au type de gestion de chaque société. Elle se calcule sur le volume des sinistres et des frais techniques restant à payer, de même que sur le montant des recours à percevoir. Cette provision reste à la charge de La MDE

A compter de 2015, le taux de chargement appliqué est celui constaté par la MDE au cours de l'exercice et intègre également celui constaté dans les comptes du GAMEST. Pour 2023, le taux de la MDE s'établit à **2,40 %**, le minimum de 5% n'étant plus appliqué et ce respect des normes comptables.

Les sinistres individuels dont la provision (indemnités + recours) est supérieure à 1 000 000 € sont écartés au-delà de ce montant pour le calcul.

### Prestations de santé réglées par les organismes d'assurance complémentaire

Dans le cadre du dispositif "tiers payant de la carte sésame vitale" et des flux électroniques mis en place, le règlement et la comptabilisation des droits relatifs à certaines prestations en nature liées à la maladie, interviennent, conformément aux textes légaux et réglementaires, en particulier les articles L. 161-33 et R. 161-43 du code de la sécurité sociale, sur une base déclarative, sans reconnaissance expresse par l'assuré/l'adhérent de la réalité de la prestation reçue.

### Frais d'acquisition et d'administration

Les charges sont classées par destination selon les méthodes suivantes :

- affectation directe sans application de clés forfaitaires pour les charges directement affectables par destination
- pour les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, la Société utilise des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables. Les principales clés sont les suivantes : superficie des locaux, masse salariale, effectif ainsi que temps passé.

La quote-part des frais d'acquisition a en particulier été déterminée comme suit :

- 40 % des commissions versées aux agents et courtiers
- totalité des salaires et charges des commerciaux
- prise en compte des frais de personnel directement affectés à l'acquisition
- affectation au jour le jour des frais d'acquisition directement ventilables
- application de clés de répartition en vue de l'imputation aux frais d'acquisition des charges non directement affectables comprenant notamment le téléphone, la maintenance informatique, l'affranchissement et les charges locatives (EDF etc...)

### Charges exceptionnelles

Elles comprennent notamment :

- la Valeur Nette Comptable des Locaux de LAGNIEUX : pour 85 842 €
- la Valeur Nette Comptable des Locaux de MEXIMIEUX : pour 107 382 €
- Cession portefeuille ASSURIX : pour 13 230 €
- Dossier MOREAU/MARIAL GI : pour 70 000 €
- Différence taxes agricoles : pour 18 540 €
- Sinistres co assureurs : pour 822 €

Le total des charges exceptionnelles sur l'exercice 2023 s'établit à 295 816 €



## ENGAGEMENTS HORS BILAN

### A - Engagement fin 2014

Le GAMEST, par décision d'une Assemblée Générale Extraordinaire du 05/12/2014, a décidé de procéder à une augmentation de ses fonds propres d'un montant de 8 250 000 €, par un apport des Mutuelles de l'Union. Il en résulte une contribution supplémentaire de la MAVIC d'un montant de 3 282 000 € par rapport aux dispositions statutaires applicables, en substitution de la MALJ et de la MDE.

La MAVIC a ainsi été appelée à se substituer à la MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » par une contribution supplémentaire de 2 740 000 €. La MUTUELLE DE L'EST « LA BRESSE ASSURANCES » s'est engagée à procéder à son remboursement suivant retour à meilleure fortune dans un délai maximum de 20 ans, dont les modalités sont fixées par une Convention.

Par décision du Conseil d'Administration du :

- **21 juin 2016**, un 1<sup>er</sup> remboursement d'un montant de **320 000 €** a été effectué le 30 juin 2016 .
  - **15 juin 2017**, un 2<sup>ème</sup> remboursement d'un montant de **176 000 €** a été effectué le 30 juin 2017.
  - **16 juin 2018**, un 3<sup>ème</sup> remboursement d'un montant de **406 000 €** a été effectué le 30 juin 2018.
  - **12 juin 2019**, un 4<sup>ème</sup> remboursement d'un montant de **38 000 €** a été effectué le 30 juin 2019.
  - **17 septembre 2020**, compte tenu des **résultats déficitaires** de l'exercice, il a été procédé à aucun remboursement.
  - **23 juin 2021**, un 5<sup>ème</sup> remboursement d'un montant de **330 000 €** a été effectué le 25 juin 2021.
  - **7 juin 2022**, compte tenu des **résultats déficitaires** de l'exercice, il a été procédé à aucun remboursement.
  - **22 juin 2023** un 6<sup>ème</sup> remboursement d'un montant de **20 600 €** a été effectué le 26 juin 2023.
- 
- La valeur de l'engagement donné initialement était de **2 740 000 €**
  - La valeur de l'engagement restant au 31/12/2019 est de **1 800 000 €**
  - La valeur de l'engagement restant au 31/12/2020 est de **1 800 000 €**
  - La valeur de l'engagement restant au 31/12/2021 est de **1 470 000 €**
  - La valeur de l'engagement restant au 31/12/2022 est de **1 470 000 €**
  - La valeur de l'engagement restant au 31/12/2023 est de **1 449 400 €**

## NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

### BILAN ACTIF et PASSIF

(Les montants indiqués sont en euros)

#### Immobilisations incorporelles (Valeurs brutes) :

| Rubrique     | 31.12.2022   | Acquisitions | Cessions | 31.12.2023   |
|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|
| Logiciels    | 8 287        | -            | -        | 8 287        |
| <b>TOTAL</b> | <b>8 287</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>8 287</b> |

#### Placements immobiliers (Valeurs brutes) :

| Rubrique      | 31.12.2022       | Acquisitions | Cessions       | 31.12.2023       |
|---------------|------------------|--------------|----------------|------------------|
| Constructions | 3 208 097        | -            | 313 784        | 2 894 313        |
| Terrains      | 362 796          | -            | 34 865         | 327 931          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3 570 892</b> | <b>-</b>     | <b>348 649</b> | <b>3 222 244</b> |

#### Actifs corporels d'exploitation :

| Rubrique              | 31.12.2022       | Acquisitions | Cessions | 31.12.2023       |
|-----------------------|------------------|--------------|----------|------------------|
| Mobilier/Matériel     | 91 938           | -            | -        | 91 938           |
| Matériel de transport |                  |              | -        |                  |
| Agencements           | 1 063 379        | -            | -        | 1 063 379        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>1 155 317</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>1 155 317</b> |

#### Amortissements :

| Rubrique                                   | 31.12.2022       | Dotation       | Reprises       | 31.12.2023       |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles              | 8 287            | -              | -              | 8 287            |
| Actif immobilier                           | 1 319 543        | 54 796         | 122 130        | 1 252 209        |
| Actif financier                            | 328 107          | 15 099         | 11 461         | 331 745          |
| Immobilisations corporelles d'exploitation | 750 016          | 45 265         | -              | 795 281          |
| Matériel de transport                      |                  |                | -              |                  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>2 405 953</b> | <b>115 160</b> | <b>133 591</b> | <b>2 387 522</b> |

#### Autres immobilisations et placements :

| Rubrique                | 31.12.2022       | Acquisitions   | Cessions      | 31.12.2023       |
|-------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Actions cotées          | 174 121          | -              | -             | 174 121          |
| Actions / parts / OPCVM | 79 210           | 20 182         | 25 074        | 74 319           |
| Obligations cotées      | 225 643          | -              | -             | 225 643          |
| Titres de participation | 303 489          | -              | -             | 303 489          |
| Autres placements       | 3 316            | 17             | -             | 3 333            |
| Certificats mutualistes | 1 411 000        | 100 000        | -             | 1 511 000        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>2 196 780</b> | <b>120 199</b> | <b>25 074</b> | <b>2 291 905</b> |

**Provision pour dépréciation durable :**

| Rubrique                            | 31.12.2022     | Dotation      | Reprises      | 31.12.2023     |
|-------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Provision pour dépréciation durable | 328 107        | 15 099        | 11 461        | 331 745        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>328 107</b> | <b>15 099</b> | <b>11 461</b> | <b>331 745</b> |

**Créances et dettes des cessionnaires et rétrocessionnaires :**

**Créances**

| Rubrique                               | 31.12.2022        | Augm.          | Dimin.            | 31.12.2023        |
|----------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Part Primes non acquises               | 1 508 773         | -              | 683 539           | 825 234           |
| Part Prévisions de recours à encaisser | -2 504 869        | 968 019        | -                 | -1 536 850        |
| Part Sinistres à payer                 | 62 917 798        | -              | 10 051 682        | 52 866 116        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>61 921 702</b> | <b>968 019</b> | <b>10 735 221</b> | <b>52 154 500</b> |

**Provisions techniques brutes :**

| Rubrique                   | 31.12.2022        | Augm.          | Dimin.            | 31.12.2023        |
|----------------------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Prov. Primes non acquises  | 1 508 773         | -              | 683 539           | 825 234           |
| Prov. Sinistres à payer    | 62 917 798        | -              | 10 051 682        | 52 866 116        |
| Prév. Recours à encaisser  | -2 504 869        | 968 019        | -                 | -1 536 850        |
| Provision Frais de gestion | 1 400 606         | -              | 604 027           | 796 579           |
| <b>TOTAL</b>               | <b>63 322 308</b> | <b>968 019</b> | <b>11 339 248</b> | <b>52 951 079</b> |

**Capitaux propres :**

| Rubrique                                      | 31.12.2022       | Augm.          | Dimin.         | 31.12.2023       |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Fonds d'établissement                         | 691 909          | 27 575         | -              | 719 484          |
| Droit d'adhésion                              | -1 350           | - 2 330        | -              | -3 680           |
| Réserve de capitalisation                     | -                | -              | -              | -                |
| Réserve de réévaluation                       | 1236 417         | -              | 33 295         | 1 203 122        |
| Réserve pour éventualités diverses            | 487 441          | -              | -              | 487 441          |
| Participation au fonds d'établissement GAMEST | - 1 270 000      | -              | 20 600         | - 1 290 600      |
| Report à nouveau débiteur                     | -211 432         | 82 246         | -              | -129 186         |
| Résultat de l'exercice                        | 82 246           | 171 359        | 82 246         | 171 359          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 015 230</b> | <b>278 850</b> | <b>136 141</b> | <b>1 157 939</b> |

## Etats des provisions pour risques et charges :

| Rubrique                                    | 31.12.2022    | Augm.        | Dimin.       | 31.12.2023    |
|---------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Provision pour indemnité de fin de carrière | 27 423        | 8 370        | -            | 35 793        |
| Provision Médaille du travail               | 4 292         | -            | 1 004        | 3 288         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>31 715</b> | <b>8 370</b> | <b>1 004</b> | <b>39 081</b> |

## Créances et dettes d'exploitation :

### Créances

| Rubrique                                       | 31.12.2022       | 31.12.2023       | jusqu'à 1 an     | de 1 à 5 ans |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | 2 365 138        | 1 097 110        | 1 097 110        | -            |
| Créances nées d'opérations de réassurance      | 406 570          | 213 780          | 213 780          | -            |
| Etat et Organismes sociaux                     | 28 358           | -                | -                | -            |
| Débiteurs divers                               | 509 249          | 498 110          | 498 110          | -            |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>3 309 315</b> | <b>1 809 000</b> | <b>1 809 000</b> | <b>-</b>     |

### Dettes

| Rubrique                                      | 31.12.2022       | 31.12.2023       | jusqu'à 1 an     | de 1 à 5 ans     |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dettes nées d'opérations d'assurance directes | 1 043 286        | 401 703          | 401 703          | -                |
| Dettes nées d'opérations de réassurance       | 4 169 622        | 802 676          | 802 676          | -                |
| Autres emprunts et dépôts espèces locataires  | 296 400          | 2 949 729        | 62 453           | 2 887 276        |
| Dépôts et cautionnements reçus                | 2 082            | 2 082            |                  | 2 082            |
| Personnel                                     | 106 995          | 160 915          | 160 915          | -                |
| Etats, organismes Sécurité Sociale            | 242 896          | 203 932          | 203 932          | -                |
| Créditeurs divers                             | 43 232           | 24 763           | 24 763           | -                |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>5 904 512</b> | <b>4 545 800</b> | <b>1 656 442</b> | <b>2 889 358</b> |

## Compte de régularisation actif et passif :

### Actif

| Rubrique                               | 31.12.2022     | Augm.          | Dimin.       | 31.12.2023    |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| Intérêts et loyers courus et non échus | 1 128          | 1 128          | 1 128        | 1 128         |
| Frais acquisition reportés             | 158 831        | - 75 215       | -            | 83 615        |
| Charges constatées d'avance            | 2 762          | 1 233          | 2 762        | 1 233         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>162 720</b> | <b>-72 854</b> | <b>3 980</b> | <b>85 976</b> |

### Passif

| Rubrique                                               | 31.12.2022 | Augm.     | Dimin.   | 31.12.2023 |
|--------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|------------|
| Amortissements des diff. sur les prix de remboursement | 414        | 64        | -        | 478        |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>414</b> | <b>64</b> | <b>-</b> | <b>478</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

### Primes acquises :

| Ventilation des primes acquises          | 2022              | 2023              |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Primes émises                            | 26 621 235        | 12 702 526        |
| Frais et accessoires émis                | 953 982           | 784 017           |
| Variation des primes acquises non émises | 73 220            | - 243 080         |
| Variation des primes à annuler           | - 75 200          | 192 790           |
| Variation des primes non acquises        | 399 254           | 683 539           |
| <b>TOTAL des primes acquises</b>         | <b>27 972 491</b> | <b>14 119 792</b> |

### Primes cédées :

| Ventilation des primes cédées            | 2022              | 2023              |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Primes émises                            | 26 621 235        | 12 702 526        |
| Frais et accessoires émis                | 953 982           | 784 017           |
| Variation des primes acquises non émises | 73 220            | - 243 080         |
| Variation des primes à annuler           | - 75 200          | 192 790           |
| Variation des primes non acquises        | 399 254           | 683 539           |
| <b>TOTAL des primes cédées</b>           | <b>27 972 491</b> | <b>14 119 792</b> |

## Sinistres :

### Brut

| Charges de sinistres                  | 2022              | 2023             |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Prestations et frais payés            | 14 020 597        | 17 666 857       |
| Charges des provisions pour sinistres | - 2 690 140       | - 9 687 690      |
| Autres charges de gestion             | 1 241 381         | 455 318          |
| <b>TOTAL des charges de sinistres</b> | <b>12 571 839</b> | <b>8 434 485</b> |

### Cessions

| Charges de sinistre cédées            | 2022              | 2023             |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Prestations et frais payés            | 14 020 597        | 17 666 857       |
| Charges des provisions pour sinistres | - 2 554 369       | - 9 083 663      |
| <b>TOTAL des charges de sinistres</b> | <b>11 466 228</b> | <b>8 583 194</b> |

## Ventilation par destination des frais généraux et des dotations :

|                           | 2022             | 2023             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Frais de sinistres        | 1 241 381        | 455 318          |
| Frais d'acquisition       | 2 949 341        | 1 441 709        |
| Frais d'administration    | 2 885 782        | 1 330 086        |
| Autres charges techniques | 547 435          | 551 135          |
| <b>TOTAL</b>              | <b>7 623 940</b> | <b>3 778 248</b> |

## Ventilation des produits et charges de placements :

| Produits                                               | 2022           | 2023           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Revenus des placements                                 | 257 938        | 261 957        |
| Reprise sur provision pour dépréciation                | -              | 11 461         |
|                                                        | <b>257 938</b> | <b>273 418</b> |
| <b>Charges</b>                                         |                |                |
| Intérêts sur emprunts                                  | 15 889         | 74 551         |
| Frais externes de gestion sur immeubles, sur titres    | 32 916         | 24 175         |
| Frais internes de gestion sur placements               | 32 827         | 31 599         |
| Perte sur cession valeurs mobilières                   | -              | 4 966          |
| Amortissement des différences de prix de remboursement | 64             | 64             |
| Amortissements immeubles                               | 43 085         | 37 086         |
| Dotation provision pour dépréciation placements        | 277 521        | 15 099         |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>402 303</b> | <b>187 540</b> |

## Détail des produits et charges exceptionnels

| Produits                                | 2022          | 2023           |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| Produits de cession d'éléments d'actifs | 88 230        | 405 000        |
| Autres produits divers exceptionnels    | 20            | 684            |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>88 250</b> | <b>405 684</b> |

| Charges                                 | 2022          | 2023           |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| VNC des cessions d'éléments d'actifs    | -             | 206 454        |
| Autres diverses charges exceptionnelles | 92 666        | 89 363         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>92 666</b> | <b>295 816</b> |

## Ventilation des charges de personnel :

| Nature                              | 2022           | 2023           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Salaires bruts (hors intéressement) | 582 986        | 615 668        |
| Charges sociales                    | 259 556        | 260 441        |
| Taxes sur salaires                  | 69 668         | 73 390         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>912 210</b> | <b>949 500</b> |

| Effectif                    | 2022      | 2023     |
|-----------------------------|-----------|----------|
| Cadres                      | 5         | 2        |
| Employés                    | 5         | 7        |
| <b>TOTAL effectif moyen</b> | <b>10</b> | <b>9</b> |

Commission d'assurance  
directe

| 2022      | 2023      |
|-----------|-----------|
| 6 132 775 | 2 223 665 |

Evaluation des 3 derniers exercices de la charge des sinistres et des primes acquises en K€

|                      | Année de survenance |          |         |         |         |
|----------------------|---------------------|----------|---------|---------|---------|
|                      | 2019                | 2020     | 2021    | 2022    | 2023    |
| <b>2021</b>          |                     |          |         | -       | -       |
| Sinistres payés      | 10 073              | 7 445    | 6 528   | -       | -       |
| Provisions au 31.12  | 4 030               | 18 915   | 20 294  | -       | -       |
| Charges de sinistres | 14 103              | 26 360   | 26 822  | -       | -       |
| Primes acquises      | 16 406              | 26 184   | 32 511  | -       | -       |
| % S/P                | 85.96%              | 100.67 % | 82.50%  | -       | -       |
| <b>2022</b>          |                     |          |         |         |         |
| Sinistres payés      | 10 677              | 8 511    | 12 432  | 5 783   | -       |
| Provisions au 31.12  | 4 609               | 9 762    | 9 457   | 17 195  | -       |
| Charges de sinistres | 15 287              | 18 273   | 21 889  | 22 978  | -       |
| Primes acquises      | 16 406              | 26 184   | 32 511  | 27 972  | -       |
| % S/P                | 93,18 %             | 69.79%   | 67.33%  | 82.15%  | -       |
| <b>2023</b>          |                     |          |         |         |         |
| Sinistres payés      | 11 796              | 9 627    | 14 088  | 14 823  | 3 254   |
| Provisions au 31.12  | 3 570               | 8 987    | 8 092   | 4 980   | 7 684   |
| Charges de sinistres | 15 366              | 18 614   | 22 180  | 19 803  | 10 938  |
| Primes acquises      | 16 406              | 26 184   | 32 511  | 27 972  | 14 120  |
| % S/P                | 93.66 %             | 71.09 %  | 68.23 % | 70.80 % | 77.46 % |



## NOTES :

## NOTES :

## NOTES :

