

COMPTES SOCIAUX

Bilan, Hors Bilan & Comptes de Résultat

Exercice clos au 31 décembre 2017



BILAN ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
ACTIFS INCORPORELS	58 098	52 700
PLACEMENTS :	91 479 518	92 122 569
Terrains et constructions	2 503 205	2 574 640
Placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	5 609 008	7 474 991
Autres placements	83 359 108	82 064 972
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	8 197	7 967
PLACEMENTS REPRESENTANT LES PROVISIONS TECHNIQUES AFFERENTES AUX CONTRATS EN U.C	21 448 783	18 542 707
PART DES CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :	261 812	226 809
Provisions pour primes non acquises (non vie)	847	715
Provisions d'assurance vie	62 087	57 542
Provisions pour sinistres (vie)	63 951	53 961
Provisions pour sinistres (non vie)	116 827	107 996
Provisions pour PB et ristournes (vie)	17 992	6 432
Provisions pour PB et ristournes (non vie)	13	67
Provisions d'égalisation	94	95
Autres provisions techniques (vie)	0	0
Autres provisions techniques (non vie)	0	0
Provisions techniques des contrats en U.C	0	0
CREANCES :	396 760	435 914
Créances nées d'opérations d'assurance directe :		
-Primes restant à émettre	15 021	14 742
-Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	145 399	41 730
Créances nées d'opérations de réassurance	84 696	7 982
Autres créances :		
-Personnel	27	2
-Etat, organismes de Sécurité sociale et collectivités publiques	1 661	32 515
-Débiteurs divers	149 957	338 942
Capital appelé non versé	0	0
AUTRES ACTIFS :	381 958	332 922
Actifs corporels d'exploitation	1 528	8 295
Comptes courants et caisse	380 429	324 628
Actions propres		
COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF :	2 898 305	2 827 393
Intérêts et loyers acquis non échus	938 792	991 067
Frais d'acquisition reportés	69 128	67 769
Autres comptes de régularisation	1 890 386	1 768 557
DIFFERENCE DE CONVERSION	0	0
TOTAL DE L'ACTIF	116 925 234	114 541 015

BILAN PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES	3 124 640	2 797 138
Capital social	1 168 305	1 168 305
Primes liées au capital social	0	0
Réserves de réévaluation	0	0
Autres réserves	568 615	556 064
Report à nouveau	885 851	624 504
Résultat de l'exercice	501 868	448 265
PASSIFS SUBORDONNES	1 946 636	1 649 636
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES :	76 713 892	77 718 475
Provisions pour primes non acquises (non vie)	99 048	94 577
Provisions d'assurance vie	72 102 812	73 630 505
Provisions pour sinistres (vie)	1 193 978	1 084 192
Provisions pour sinistres (non vie)	311 920	309 691
Provisions pour PB et ristournes (vie)	2 999 045	2 592 524
Provisions pour PB et ristournes (non vie)	2 898	2 966
Provisions pour égalisation	2 939	2 891
Autres provisions techniques (vie)	0	0
Autres provisions techniques (non vie)	1 252	1 128
PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS EN U.C	21 476 267	18 576 824
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	24 485	18 213
DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES CESSIONNAIRES	0	0
AUTRES DETTES :	12 274 040	12 541 055
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	47 834	50 311
Dettes nées d'opérations de réassurance	57 544	62 896
Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)		
Dettes envers établissements de crédit		
Autres dettes :		
- Titres de créance négociables émis par l'entreprise		
- Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	10 772 513	10 936 308
- Personnel	21 065	15 674
- Etat, organismes de Sécurité sociale et collectivités publiques	55 542	46 755
- Créanciers divers	1 319 543	1 429 111
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	1 365 274	1 239 673
DIFFERENCE DE CONVERSION	0	0
TOTAL DU PASSIF	116 925 234	114 541 015

RESULTAT TECHNIQUE VIE

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017		31/12/2016	
	Opérations Brutes	Cessions et Rétrocessions	Opérations Nettes	Opérations Nettes
PRIMES	8 177 487	-135 517	8 041 970	9 254 015
PRODUITS DES PLACEMENTS :	3 216 338	0	3 216 338	3 043 321
Revenus des placements	2 672 391	0	2 672 391	2 627 209
Autres produits des placements	329 963	0	329 963	172 972
Profits provenant de la réalisation de placements	213 984	0	213 984	243 140
AJUSTEMENTS A C A V (plus-values)	947 121	0	947 121	608 136
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	229 444	0	229 444	156 318
CHARGES DES SINISTRES :	-9 002 334	43 405	-8 958 929	-8 236 266
Prestations et frais payés	-8 894 982	33 335	-8 861 648	-8 276 106
Charges des provisions pour sinistres	- 107 351	10 070	- 97 281	39 840
CHARGES DES PROVISIONS D'ASSURANCE VIE ET AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES :	336 415	4 545	340 959	-1 108 157
Provisions d'assurance vie	2 150 405	4 545	2 154 950	324 783
Provisions sur contrats en unité de compte	-1 813 942	0	-1 813 942	-1 582 269
Autres provisions techniques	-48	-1	- 48	149 329
PARTICIPATIONS AUX RESULTATS	-1 645 265	11 600	-1 633 665	-1 694 424
FRAIS D'ACQUISITION ET D'ADMINISTRATION :	-830 869	53 590	-777 279	-700 793
Frais d'acquisition	-337 846		-337 846	-355 999
Frais d'administration	-493 023	0	-493 023	-399 163
Commissions reçues des réassureurs	0	53 590	53 590	54 369
CHARGES DES PLACEMENTS :	-670 477	0	-670 477	-563 767
Frais internes et externes de gestion des placements et intérêts	-21 762	0	-21 762	-53 124
Autres charges des placements	-327 019	0	-327 019	-301 834
Pertes provenant de la réalisation de placements	-321 697	0	-321 697	-208 809
AJUSTEMENTS A C A V (moins-values)	-157 857	0	-157 857	-197 467
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	-425	0	-425	-676
PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES	0	0	0	0
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE	599 577	-22 378	577 200	560 240

RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017		31/12/2016	
	Opérations Brutes	Cessions et Rétrocessions	Opérations Nettes	Opérations Nettes
PRIMES ACQUISES :	218 945	-45 449	173 496	161 671
Primes	221 241	-45 580	175 661	166 683
Variation des primes non acquises	-2 296	132	-2 165	-5 012
	0	0		
PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES	7 747	0	7 747	7 684
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	331	0	331	500
CHARGES DES SINISTRES :	-55 654	24 236	-31 419	-76 052
Prestations et frais payés	-53 357	15 310	-38 048	-43 899
Charges des provisions pour sinistres	-2 297	8 926	6 629	-32 153
CHARGES DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	-124	0	-124	640
PARTICIPATIONS AUX RESULTATS	-1 807	13	-1 794	-2 544
FRAIS D'ACQUISITION ET D'ADMINISTRATION :	-105 202	18 613	-86 589	-77 875
Frais d'acquisition	-84 740	0	-84 740	-79 322
Frais d'administration	-20 462	0	-20 462	-17 403
Commissions reçues des réassureurs	0	18 613	18 613	18 850
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	-13	0	-13	-21
VARIATION DE LA PROVISION POUR EGALISATION	0	0	0	0
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE	64 224	-2 587	61 637	14 003

RESULTAT NON TECHNIQUE

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2017	31/12/2016
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE	61 637	14 003
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE	577 200	560 240
PRODUITS DES PLACEMENTS :	198 798	183 189
Revenus des placements	187 483	179 151
Autres produits des placements	2 690	3 016
Profits provenant de la réalisation de placements	8 625	1 023
PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES	0	0
CHARGES DES PLACEMENTS :	-98 885	-101 766
Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers	-68 606	-69 354
Autres charges des placements	-28 669	-31 439
Pertes provenant de la réalisation des placements	-1 611	-973
PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES	-7 747	-7 684
AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	6 837	2 748
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	-115	-94
RESULTAT EXCEPTIONNEL :	202	258
Produits exceptionnels	229	294
Charges exceptionnelles	-28	-36
PARTICIPATION DES SALARIES	-8 296	-4 020
IMPOT SUR LES BENEFICES	-227 760	-198 610
Résultat de l'exercice	501 868	448 265

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

<i>En milliers d'euros</i>	2017	2016
ENGAGEMENTS RECUS	34 921 249	35 226 772
ENGAGEMENTS DONNES	-40 066 688	-40 529 767
Avals, cautions et garanties de crédits donnés		
Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		-330 550
Autres engagements donnés	-40 066 688	-40 199 217
VALEURS RECUES EN NANTISSEMENT DES CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES	238 238	222 659
VALEURS REMISES PAR DES ORGANISMES REASSURES AVEC CAUTION SOLIDAIRE OU AVEC SUBSTITUTION		
VALEURS APPARTENANT A DES INSTITUTIONS DE PREVOYANCE		
AUTRES VALEURS DETENUES POUR COMPTE DE TIERS		

ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

Bilan, Hors Bilan & Comptes de Résultat

Exercice clos au 31 décembre 2017



SOMMAIRE

I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	11
1. Acquisitions et cession en cours.....	11
2. Evolution du taux d'imposition.....	11
II. INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES METHODES UTILISEES	12
1. PRINCIPES ET MODES D'EVALUATION RETENUS	12
1. POSTES DU BILAN	12
a) Actifs incorporels	12
b) Terrains et constructions	12
c) Placements dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	13
d) Autres placements	13
e) Placements représentatifs des contrats en unités de compte	15
f) Autres actifs.....	15
g) Opérations de change	15
h) Réserve de capitalisation	16
i) Provisions techniques.....	16
2. POSTES DES COMPTES DE RESULTAT	19
a) Règle d'allocation des produits financiers nets.....	19
b) Frais généraux	19
3. HORS BILAN.....	20
4. IMPOTS DIFFERES	20
5. PARTICULARITE DE LA COMPTABILISATION DES OPERATIONS D'ASSURANCE REALISEES DANS LE CADRE D'UN « PATRIMOINE D'AFFECTATION »	21
2. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX DU PLAN COMPTABLE.	21
3. CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE OU DE PRESENTATION DES COMPTES	21
III. notes sur les postes du bilan, hors bilan et des comptes de résultat	22
Note 1 - Actifs Incorporels.....	22
Note 2 - Terrains et constructions	23
Note 3 - Placements dans les entreprises liées ou ayant un lien de participation	24
Note 4 - Placements	25
Note 4.1 : Etat récapitulatif des placements	25
Note 4.2 : Exposition au risque souverain et exposition Royaume Uni.....	26
Note 5 - Total des actifs en représentation des provisions techniques.....	27
Note 6 - Instruments financiers à terme	27
Note 7 - Créances et dettes ventilées selon leur durée	27
Note 8 - Operations avec des entreprises liées ou ayant un lien de participation	28
Note 9 - Comptes de régularisation actif et passif	29
Note 10 - Actifs et passifs en devises	29
Note 11 - Capitaux propres.....	30
Note 12 - Passifs subordonnés	30
Note 13 - Provisions techniques brutes de réassurance	31
Note 14 - Provisions pour risques et charges.....	32
Note 15 - Hors bilan	32

Note 16 - Ventilation des primes brutes par zone géographique.....	33
Note 17 - Prestations et frais payés assurance vie nets de réassurance	34
Note 18 - Ventilation des produits et charges des placements	34
Note 19 - Compte de résultat par catégorie ministérielle vie	34
Note 20 - Compte de résultat catégorie mixtes.....	36
Note 21 - Participation des assurés aux résultats.....	37
Note 22 - Variations des provisions d'assurance vie (brutes de réassurance).....	37
Note 23 - Commissions afférentes aux opérations d'assurance directe	38
Note 24 - Charges de personnel.....	38
Note 25 - Produits et charges exceptionnels.....	38
Note 26 - Produits et charges non techniques.....	38
Note 27 - Impôts sur les bénéfices.....	39
IV. Autres informations	39
1. Consolidation	39
2. Information sur le personnel et les dirigeants.	39
3. Tableau des filiales et participations	40

I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

1. Acquisitions et cession en cours

Acquisition d'Antarius

Le Groupe Société Générale a dénoncé, le 25 février 2015, le protocole d'accord liant Aviva France et Crédit du Nord dans leur filiale commune Antarius.

Au terme d'une période nécessaire à la transition opérationnelle, Aviva France et SOGECAP ont signé le 08 février 2017 un accord matérialisant l'acquisition par SOGECAP de la participation de la société Antarius détenue précédemment par Aviva France.

Le transfert des titres est effectif depuis le 1er avril 2017. Antarius est désormais détenue à 100% par le Groupe Société Générale, conjointement par SOGECAP et Crédit du Nord.

Cession de Societe Generale Osiguranje D.D (Croatie)

Dans le cadre de la vente par le Groupe Société Générale de ses activités en Croatie à OTP Banka Hrvatska, une convention d'achat d'actions (SPA) des 51% détenus par Sogecap dans SG OSIGURANJE D.D par SOCIETE GENERALE Splitska Banka a été signée le 27 mars 2017.

La cession a été effective le 31 juillet 2017, le montant de la plus value enregistrée s'élève à 0,7M€.

Cession de Sogecap Liban SAL

Le 10 février 2017, a été signée une convention d'achat d'actions (SPA) des 25% détenus par Sogecap dans Sogecap Liban SAL par SOCIETE GENERALE de Banque au Liban S.A.L.

La cession a été réalisée le 30 avril 2017, le montant de la plus value de cession enregistrée s'élève à 7,3 M€.

2. Evolution du taux d'imposition

L'article 84 de la loi de finance pour 2018 adoptée le 21 décembre 2017 aménage la trajectoire et les modalités de la réforme du taux d'impôt sur les sociétés instaurées par la loi de Finances pour 2017 (Loi 2016-1917 du 29 décembre 2016 art.11). Cette modification n'a toutefois d'incidence que pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

En application de la loi de Finances pour 2018, Sogecap utilise, pour l'exercice 2017, le taux normal de 33 1/3% (hors contribution sociale) pour calculer les impôts exigibles.

Les impôts différés des sociétés françaises sont calculés en appliquant le taux d'imposition qui sera en vigueur lors du retournement de la différence temporaire en fonction de la nature de l'activité (courante et non récurrente) et des échéanciers prévisionnels.

II. INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES METHODES UTILISEES

1. PRINCIPES ET MODES D'EVALUATION RETENUS

Les principes et modes d'évaluation retenus sont ceux définis par le règlement ANC 2015-11 modifié. A défaut de dispositions spécifiques prévues au présent règlement, les dispositions du règlement ANC n°2014-03 modifié relatif au plan comptable général sont applicables conformément à l'art 112-1 du règlement ANC n°2015-11

Les références aux articles du Code des assurances mentionnées dans ce document sont celles en vigueur au 1^{er} janvier 2016.

1. POSTES DU BILAN

a) Actifs incorporels

Ce poste comprend les logiciels, amortis sur 4 ou 5 ans en mode linéaire ainsi que le fonds de commerce résultant de l'apport partiel d'actif de Sogénal acquis en 1996 et intégralement amorti.

b) Terrains et constructions

Les terrains, immeubles et parts de sociétés immobilières non cotées sont inscrits à leur valeur d'acquisition, frais d'achat et d'impôts inclus et augmentée des travaux de construction et d'amélioration.

Les immeubles sont amortis par composants sur les durées suivantes :

✓ Gros œuvre	45 ans
✓ Façade et toiture	35 ans
✓ Ascenseur	25 ans
✓ Electricité	25 ans
✓ Groupe électrogène	30 ans
✓ Climatisation	20 ans
✓ Câblage technique	15 ans
✓ Autre installation technique	15 ans
✓ Agencement	10 ans

Les immeubles font l'objet d'une provision lorsqu'il y a lieu de constater une dépréciation à caractère durable. La dépréciation d'un immeuble est présumée durable si sa valeur d'expertise est inférieure à sa valeur nette comptable de plus de 20% à la date de clôture.

Au 31 décembre 2017, la provision pour dépréciation durable sur les immeubles s'élève à 12,60 millions d'euros.

La valeur de réalisation des immeubles figurant dans l'état des placements est déterminée à partir d'expertises quinquennales actualisées annuellement.

c) Placements dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

Ces placements sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

d) Autres placements

Valeurs mobilières à revenu fixe (obligations et autres titres assimilés)

Les titres relevant de l'article R.343-9 du Code des assurances sont inscrits à leur valeur d'acquisition hors coupons courus. La différence entre la valeur de remboursement et le prix d'acquisition est amortie de manière actuarielle et comptabilisée en charge (surcote) ou en produit (décote) sur la durée de vie résiduelle des titres.

La valeur de réalisation des valeurs mobilières à revenu fixe correspond à la valeur cotée du dernier jour de cotation de l'exercice.

Les plus et moins values de cession sont déterminées suivant la méthode PEPS (Premier Entré, Premier Sorti) et sont comptabilisées au compte de résultat à la date de leur réalisation.

Conformément à l'article R.343-9 du Code des assurances et à la Recommandation conjointe du Conseil National de la Comptabilité (CNC – actuel Autorité des Normes Comptables) et de l'ACPR du 15 décembre 2008, les moins-values latentes (résultant de la différence entre la valeur comptable et la valeur de réalisation) font l'objet d'une provision pour risque de défaut dès lors qu'il est avéré que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts et/ou remboursement du capital).

Ce risque de crédit est apprécié en fonction de l'intention et de la capacité de l'entreprise de détenir les titres jusqu'à leur maturité conformément au Règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurance.

Au 31 décembre 2017, aucune provision pour dépréciation risque de contrepartie n'est constatée.

Autres titres de placements (actions et titres assimilés)

Conformément à l'article R343-10 (ex R332-20) du Code des assurances, les autres titres de placement sont inscrits au bilan sur la base du prix d'acquisition hors frais d'acquisition.

La valeur de réalisation des valeurs mobilières à revenu variable correspond à la valeur cotée du dernier jour de cotation de l'exercice.

Les plus et moins values de cession sont déterminées suivant la méthode PEPS (Premier Entré, Premier Sorti) et sont comptabilisées au compte de résultat à la date de leur réalisation.

En termes de dépréciation d'un actif (évaluation effectuée ligne à ligne), la Recommandation conjointe du Conseil National de la Comptabilité (CNC – aujourd'hui Autorité des Normes Comptables) et de l'ACPR du 15 décembre 2008 précise que « le critère de présomption de dépréciation à caractère durable relatif au niveau de moins value latente significative peut être défini pour les actions françaises, en fonction de la volatilité constatée, soit 20 % de la valeur comptable lorsque les marchés sont peu volatils, ce critère étant porté à 30% lorsque les marchés sont volatils ».

Comme les exercices précédents, un seuil de 20% sur une période de six mois consécutifs a été retenu compte tenu de la volatilité limitée constatée sur le portefeuille d'actifs au cours de l'exercice 2017.

Les actions et autres titres assimilés font l'objet d'une provision dès lors qu'ils présentent une dépréciation à caractère durable. En cas de dépréciation, la provision est calculée en référence à sa valeur de réalisation ou à une valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est déterminée selon une approche multicritère qui est fonction de la nature des actifs et de la stratégie de détention.

Selon les estimations réalisées par SOGECAP, les valeurs recouvrables des titres autres que les titres de participation situés en deçà du seuil de 20%, évaluées en capitalisant, sur leurs durées de détention prévues, leurs valeurs de marché actuelles au taux sans risque majoré d'une prime de risque prudente, sont supérieures à leurs prix d'acquisition. Au 31 décembre 2017, la provision pour dépréciation des titres s'élève à 106,4 M€.

Pour les titres de participation, une approche selon la méthode des cash-flows futurs actualisés est retenue pour déterminer la valeur de recouvrement. Au 31 décembre 2017, aucune provision pour dépréciation des titres n'a été constatée.

Instruments financiers à terme

Les règles de comptabilisation des instruments financiers à terme (IFT) applicables aux entreprises régies par le code des assurances à compter du 1er janvier 2003 sont définies par le règlement du CRC n° 2002-09 du 12 décembre 2002, complété par l'avis du CNC n° 2004-04 du 25 mars 2004.

Les principes de comptabilisation applicables aux IFT dépendent de l'objectif de l'opération au sein de la stratégie poursuivie (stratégie d'investissement/désinvestissement ou de rendement).

Stratégie d'investissement ou de désinvestissement :

Ces stratégies ont pour objectif de fixer la valeur d'un investissement futur ou d'un désinvestissement prévu. Au cours de la vie de l'I.F.T., les primes ou flux intermédiaires sont enregistrés en compte de régularisation actif ou passif. Au dénouement de la stratégie, les

pertes ou profits réalisés sur les I.F.T. font partie intégrante du prix d'achat ou du prix de vente.

Stratégie de rendement :

Une stratégie qui n'a pas pour objectif de fixer la valeur d'un investissement futur ou d'un désinvestissement prévu est une stratégie de rendement.

L'effet de la stratégie est lissé au cours de sa durée de vie et ne modifie pas la comptabilisation des actifs ou passifs concernés par la stratégie. Les charges et les produits relatifs aux I.F.T. qu'ils aient été perçus ou réglés ou qu'ils soient latents sont inscrits au compte de résultat de façon échelonnée sur la durée de la stratégie, en tenant compte du rendement effectif de l'I.F.T.

Les couvertures mises en place, dûment approuvées par le Conseil d'Administration, figurent en engagements reçus pour leur montant nominal. Il s'agit d'opérations traitées sur les marchés de gré à gré couvrant les placements existants ou à venir:

- ✓ couverture d'actifs obligataires à taux fixe par des contrats de CAP, visant à modifier le rendement des actifs couverts à la hausse des taux,
- ✓ couverture d'actifs obligataires à taux fixe ou taux variable par des contrats de SWAP, visant à transformer la rémunération de ces actifs,
- ✓ les swaptions et les swaps forward couvrent des investissements potentiels face à des engagements sur des flux futurs.

e) Placements représentatifs des contrats en unités de compte

Les placements représentatifs des contrats libellés en unité de comptes font l'objet d'une réévaluation à leur valeur de réalisation au jour de l'inventaire conformément à l'article R343-13 du code des assurances. Cette évaluation est destinée à compenser l'évolution corrélative des engagements techniques.

Les écarts de réévaluation sont présentés sur une ligne spécifique du compte de résultat en Ajustement ACAV (produits/ charges). Ces écarts sont compensés par la variation systématique des provisions mathématiques.

f) Autres actifs

Les actifs corporels d'exploitation sont comptabilisés au bilan à leur coût d'acquisition. Ils font l'objet d'amortissements annuels en mode linéaire sur les durées suivantes:

- ✓ Autre matériel : 4 ans
- ✓ Mobilier : 10 ans

g) Opérations de change

Les opérations de change sont comptabilisées conformément aux dispositions réglementaires (CRC N°2007-07)

Les opérations générant une position de change dite « opérationnelle » concernent les autres opérations en devises. Ces éléments opérationnels représentent des expositions en devises

assumées par l'entreprise dans son exploitation courante, à court ou moyen terme, donc soumis à la volatilité des cours de change.

h) Réserve de capitalisation

La réserve de capitalisation est « destinée à parer à la dépréciation des valeurs comprises dans l'actif de l'entreprise et à la diminution de leur revenu » (art. R 343-3, al. 3°). Elle fait partie des capitaux propres et est enregistrée au poste «Autres réserves» dans le compte 10645 « Réserve de capitalisation ».

Cette réserve est constituée par dotation au compte de résultat, lors des ventes ou conversions des valeurs mobilières amortissables R 343-9 (à l'exception des obligations à taux variable), générant des plus values. Cette réserve est reprise par résultat dans les mêmes circonstances, lorsque des moins values sont réalisées dans les limites de son montant.

i) Provisions techniques

Les provisions techniques sont présentées brutes de réassurance au passif. La part des réassureurs dans les provisions est inscrite à l'actif.

Provisions pour primes non acquises

Les provisions pour primes non acquises à la date de l'inventaire sont destinées à constater, pour chaque contrat, la part de prime émise se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la prochaine échéance (ou le terme du contrat). Elle est présentée brute de frais d'acquisition reportés, ces derniers figurant à l'actif.

Pour les contrats d'assurance non-vie, les provisions pour primes non acquises sont isolées au bilan sous une rubrique spécifique ; les provisions pour primes non acquises des contrats d'assurance vie sont classées sous la rubrique provisions d'assurance vie.

Provisions d'assurance vie des contrats en euros

Les provisions d'assurance vie des contrats en euros comprennent les provisions mathématiques, la provision de gestion, la provision pour garantie plancher et les provisions pour primes non acquises des contrats d'assurance vie définies ci-dessus.

Les provisions mathématiques représentent la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et par les assurés. Pour des contrats faisant intervenir une table de survie ou de mortalité, les montants des provisions mathématiques incluent une estimation des frais futurs de gestion qui seront supportés par l'assureur pendant la période de couverture au-delà de la durée de paiement des primes ou de la date du prélèvement du capital constitutif ; l'estimation de ces frais est égale au montant des chargements de gestion prévus dans les conditions tarifaires de la prime ou du capital constitutif et destinés à couvrir les frais de gestion.

Provision Globale de Gestion

La provision globale de gestion, prévue par les articles R343-3-4° du Code des assurances et n°142-6 du Règlement ANC n°2015-11, est dotée pour tenir compte des charges de gestion futures des contrats non couvertes par des chargements sur primes ou des prélèvements sur les produits financiers.

Provision Garantie Plancher

La provision pour garantie plancher couvre le risque de reverser, en cas de décès ou en cas de rachat dans le cadre fiscal du PEP, un montant au minimum égal aux primes versées par l'assuré.

La provision retenue correspond au maximum du calcul résultant de la méthode s'appuyant sur les principes de valorisation des « Puts » ou de la méthode déterministe.

Provisions pour sinistres à payer

En assurance vie les provisions pour sinistres à payer correspondent aux capitaux échus, décès, rachats, transformations en rentes survenus et non encore réglés à la date de clôture de l'exercice. Les provisions pour sinistres à payer évaluées dossier par dossier sont complétées d'une estimation du coût des sinistres survenus et non déclarés déterminée statistiquement et de projection de sinistres qui intègre différents scénarios dont des scénarios pessimistes et défavorables.

En dommages corporels sur les contrats individuels et assurances des emprunteurs : les provisions sont calculées tête par tête à partir des tables réglementaires du BCAC de maintien en incapacité, de passage d'incapacité en invalidité et de maintien en invalidité.

Les provisions de prestations d'incapacité et d'invalidité sont calculées en utilisant le taux technique réglementaire de 0.52% au 31 Décembre 2017.

Ces provisions sont complétées d'une estimation du coût des sinistres survenus et non déclarés déterminée statistiquement et de projection de sinistres qui intègre différents scénarios dont des scénarios pessimistes et défavorables.

Provisions pour participations aux bénéfices

Ces provisions représentent les participations aux bénéfices attribuées aux assurés, mais non encore incorporées dans les prestations, provisions pour sinistres ou provisions mathématiques.

Elles sont déterminées pour respecter les trois contraintes suivantes :

- ✓ une dotation minimale prévue par le code des assurances (90 % des bénéfices techniques et 85 % des bénéfices financiers pondérés doivent être distribués dans les huit ans),
- ✓ l'application des clauses contractuelles (revalorisations produit par produit),
- ✓ une provision pour participations aux bénéfices suffisante pour couvrir les revalorisations décidées.

Provision pour aléas financiers

Cette provision, mentionnée au 5° de l'article R 343-3 du Code des Assurances, a pour objet de compenser la baisse de rendement des actifs représentatifs des engagements de l'assureur sur les contrats autres que ceux dont les garanties sont exprimées en unités de compte. Aucune provision pour aléas financiers n'a été constituée au 31 décembre 2017.

Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques

Selon l'article R 343-5 du code des assurances (Créé par décret n°2015-513 du 7 mai 2015 - art. 9), la provision pour risque d'exigibilité est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R 343-10 à l'exception des valeurs amortissables que l'entreprise d'assurance a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité se trouvent en situation de moins-value latente nette globale.

Une moins-value latente nette globale est constatée lorsque la valeur nette comptable de ces placements est supérieure à la valeur globale de ces mêmes placements évalués de la manière suivante :

- a) Pour les valeurs mobilières cotées et les titres cotés mentionnés au a de l'article R. 343-11, la valeur retenue est le cours moyen calculé sur les trente derniers jours précédant le jour de l'inventaire ou, à défaut, le dernier cours coté avant cette date ;
- b) Pour les actions de sociétés d'investissement à capital variable et les parts de fonds communs de placement mentionnés au c de l'article R. 343-11, la valeur retenue est la moyenne des prix de rachat publiés au cours des trente derniers jours précédant le jour de l'inventaire ou, à défaut, le dernier prix de rachat publié avant cette date ;
- c) Pour les autres actifs, leur valeur est évaluée selon les règles prévues à l'article R. 343-11.

En cas de moins-value latente nette des placements mentionnés à l'article R 343-10, une dotation à la PRE est effectuée, pour le montant total de la moins-value latente à la date de clôture, lorsque l'entreprise, avant dotation à la PRE, ne satisfait pas à la représentation de ses engagements réglementés et ne couvre pas l'exigence minimale de marge de solvabilité. Dans le cas contraire, et sans que cela ne constitue une option, pour le tiers de la moins-value latente.

La charge constituée par la dotation à la provision pour risque d'exigibilité mentionnée à l'article R. 343-5 peut être étalée. Le report de charge consécutif à cet étalement ne peut toutefois pas conduire à ce que la charge totale relative au provisionnement de la moins-value latente globale soit supportée sur plus de huit exercices consécutifs, à compter de l'exercice où cette moins-value latente globale a été constatée.

Au 31 décembre 2017, les valeurs entrant dans le champ d'application de l'article R.343-10 du Code des Assurances pour cette provision sont en situation de plus-value latente globale nette pour un montant de 1 464 M€.

Aucune provision pour risque d'exigibilité n'est constituée.

Provision pour égalisation

Cette provision est destinée à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations d'assurance de groupe contre le risque décès pour l'assurance vie (mentionnée au 8° alinéa de l'article R 343-3 du Code des Assurances) et contre les risques de dommages

corporels pour l'assurance non-vie (mentionnée au 6° alinéa de l'article R 343-7 du Code des Assurances).

Provisions techniques des contrats en unités de compte :

Les provisions techniques des contrats en unités de comptes comprennent les provisions mathématiques et les provisions pour participation aux bénéfices relatives à ces contrats. Ces provisions sont réévaluées en fin d'exercice en fonction de la valeur de réalisation des unités de compte.

Opérations de réassurance :

Les éléments des comptes non reçus des cédantes à la clôture sont estimés. Lorsque la société a connaissance d'une perte prévisible, celle-ci est provisionnée.

2. POSTES DES COMPTES DE RESULTAT

a) Règle d'allocation des produits financiers nets

Le résultat de la gestion des placements est ventilé dans le résultat technique vie, le résultat technique non-vie et le résultat non technique.

SOGECAP dispose d'un portefeuille spécifique d'actifs en représentation des fonds propres de la compagnie. Les revenus de ce portefeuille constituent les montants de charges et de produits financiers affichés dans le compte de résultat non technique. La répartition des produits financiers entre l'activité vie et non-vie a été effectuée conformément à l'article 337-11 du Règlement ANC N°2015-11 du 26 novembre 2015.

b) Frais généraux

Conformément aux dispositions du plan comptable des entreprises d'assurance, les charges par nature sont reclassées par destination selon les méthodes suivantes :

- ✓ les charges directement affectables sont individuellement enregistrées par destination sans application de clés de répartition forfaitaires,
- ✓ les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, sont enregistrées par destination en appliquant des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs, objectifs, appropriés et contrôlables. Les principales clés sont les suivantes :
- ✓ pour les frais d'acquisition : primes et affaires nouvelles en montant et nombre,
- ✓ pour les frais d'administration : encours moyens en nombre,
- ✓ pour les frais sur prestations : nombre des sorties (sinistres, rachats, termes et rentes),
- ✓ pour les frais de gestion de placements : provisions techniques.

Engagements sociaux.

Les droits acquis par le personnel en activité en France au titre des indemnités de départ à la retraite ainsi que les engagements vis-à-vis du personnel ayant fait valoir ses droits à la retraite sont provisionnés pour leur valeur actuelle.

Pour les entités du périmètre de consolidation SOGECAP, la méthode actuarielle des unités de crédits projetées a été utilisée afin de déterminer la valeur actualisée des engagements de retraite au titre des services passés et le coût des services rendus au cours de l'exercice. Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'inflation IFC : 1,90%
- Taux d'inflation MDT : 1,90%
- Taux d'actualisation IFC: 1,70%
- Taux d'actualisation MDT: 1,30%
- Taux de croissance des salaires : 0,30%

Ces engagements de retraite sont essentiellement couverts à travers un contrat d'indemnité de carrière qui a été externalisé.

3. HORS BILAN

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur. Leur nature et leur montant sont précisés dans la note 15.

4. IMPOTS DIFFERES

Depuis le 1er janvier 1991, Sogecap est intégrée fiscalement au groupe d'intégration dont la Société Générale est société mère. Des impôts différés sont comptabilisés dans les comptes sociaux.

Les impôts sur les bénéfices regroupent tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés. Une différence temporaire, source d'impôt différé, apparaît dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale.

Les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable. Ils sont calculés sur la base des éléments suivants :

- ✓ Décalage temporaire entre résultat comptable et résultat fiscal
- ✓ Déficit fiscal reportable
- ✓ Plus-values en sursis d'imposition

En cas de situation nette fiscale passive, les impôts différés sont systématiquement comptabilisés.

En revanche, en cas de situation nette fiscale active, un impôt différé n'est comptabilisé que lorsque la société anticipe des résultats fiscaux bénéficiaires suffisamment importants pour permettre de couvrir l'imposition différée.

Les taux d'impôts retenus pour calculer les impôts différés à la clôture sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera. Les effets de modifications des taux d'imposition sont inscrits dans le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé.

Comme pour l'exercice 2016, le taux normal de l'impôt en France est de 33,33% auquel s'ajoute une contribution sociale de 3,3%.

Par ailleurs, l'article 84 de la loi de finance pour 2018 adoptée le 21 décembre 2017 modifie à horizon 2022 le taux d'impôt applicable (hors contribution sociale) aux sociétés sans distinction de chiffre d'affaires de 33 1/3% à 25%.

Au titre des exercices 2018 et 2019, une taxation par tranche est instaurée, soit plus précisément :

- ✓ pour 2018 : 28% jusqu'à un bénéfice de 500 000€ et 33 1/3% au-delà ;
- ✓ pour 2019 : 28% jusqu'à un bénéfice de 500 000€ et 31% au-delà.

Les impôts différés ont été calculés en appliquant le taux d'imposition qui sera en vigueur lors du retournement de la différence temporaire en fonction de la nature de l'activité (courante et non récurrente) et des échéanciers prévisionnels .

En cas de situation nette fiscale passive, les impôts différés sont systématiquement comptabilisés.

En revanche, en cas de situation nette fiscale active, un impôt différé n'est comptabilisé que lorsque la société anticipe des résultats fiscaux bénéficiaires suffisamment importants pour permettre de couvrir l'imposition différée.

5. PARTICULARITE DE LA COMPTABILISATION DES OPERATIONS D'ASSURANCE REALISEES DANS LE CADRE D'UN « PATRIMOINE D'AFFECTION »

Afin de tenir compte des spécificités réglementaires relatives aux opérations d'assurance réalisées dans le cadre d'un « patrimoine d'affectation », et conformément aux règles fixées par le règlement 2004-11 du 23 novembre 2004 du Comité de la Réglementation Comptable, SOGECAP a appliqué les principes suivants pour les contrats PERP (Plan d'Epargne Retraite Populaire):

- ✓ les actifs représentatifs de ces contrats sont comptabilisés séparément dans le cadre d'un canton spécifique,
- ✓ les règles de FIFO sont appliquées sur ce canton indépendamment des autres actifs de la compagnie,
- ✓ la réserve de capitalisation est calculée au niveau du canton PERP ; elle est, le cas échéant, comptabilisée dans les provisions techniques et non dans les réserves incluses dans les capitaux propres,
- ✓ les calculs de provisions pour aléas financiers et de provisions pour risques d'exigibilité sont effectués séparément pour le PERP,
- ✓ les écritures de flux techniques relatives aux PERP sont clairement identifiées dans la comptabilité de la compagnie. Un détail des provisions techniques du PERP est fourni dans la note 13.

2. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX DU PLAN COMPTABLE.

Aucune dérogation aux principes généraux du plan comptable n'a été réalisée.

3. CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE OU DE PRESENTATION DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable ou de présentation des comptes n'a été réalisé.

III. NOTES SUR LES POSTES DU BILAN, HORS BILAN ET DES COMPTES DE RESULTAT

Note 1 - Actifs Incorporels

Valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Valeur brutes au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur brutes au 31/12/2017
Logiciels	111 523	18 406	0	129 929
Autres immobilisations incorporelles	24 129	0	0	24 129
TOTAL	135 652	18 406	0	154 058

Amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	Amortissements et provisions au 31/12/2016	Dotations sur l'exercice	Reprises sur l'exercice	Amortissements et provisions au 31/12/2017
Logiciels	58 823	13 008	0	71 831
Autres immobilisations incorporelles	24 129	0	0	24 129
TOTAL	82 952	13 008	0	95 960

Valeurs nettes

(en milliers d'euros)	Valeurs nettes au 31/12/2016	Valeurs nettes au 31/12/2017
Logiciels	52 700	58 098
Autres immobilisations incorporelles	0	0
TOTAL	52 700	58 098

Note 2 - Terrains et constructions

Valeurs brutes

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes au 31/12/2016	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Transferts de l'exercice	Valeurs brutes au 31/12/2017
Terrains d'exploitation	2 138			7	2 145
Immeubles d'exploitation	26 493	5 782		849	33 124
Terrains hors exploitation	245 063			-7	245 056
Immeubles hors exploitation	420 449	8 231	127	-849	427 704
Parts de SARL objet immobilier	155		156		0
Forêts	6 297				6 297
Vignobles	13 901				13 901
Immeubles en cours	5 116	497		-4 573	1 039
Parts d'OPCI	575 069	85 602	148 373		512 298
Parts de SCI	1 396 774	370 332	362 468		1 404 638
TOTAL	2 691 456	470 443	511 124	-4 573	2 646 202

Amortissements et provisions

(en milliers d'euros)	Amorts et prov. au 31/12/2016	Dotations sur l'exercice	Reprises sur l'exercice	Amorts et prov. au 31/12/2017
Terrains d'exploitation	0			0
Immeubles d'exploitation	17 744	1 703		19 448
Terrains hors exploitation	0			0
Immeubles hors exploitation	99 059	16 448	746	114 761
Parts de SARL objet immobilier	0			0
Forêts	0			0
Vignobles	0			0
Immeubles en cours	0			0
Parts d'OPCI	0			0
Parts de SCI	12	8 788	12	8 788
TOTAL	116 816	26 939	758	142 997

Valeurs nettes

(en milliers d'euros)	Valeurs nettes au 31/12/2016	Valeurs nettes au 31/12/2017
Terrains d'exploitation	2 138	2 145
Immeubles d'exploitation	8 749	13 676
Terrains hors exploitation	245 063	245 056
Immeubles hors exploitation	321 390	312 942
Parts de SARL objet immobilier	155	0
Forêts	6 297	6 297
Vignobles	13 901	13 901
Immeubles en cours	5 116	1 039
Parts d'OPCI	575 069	512 298
Parts de SCI	1 396 762	1 395 850
TOTAL	2 574 640	2 503 205

Détail des immeubles par composants

(en milliers d'euros)	Valeurs brutes au 31/12/2016	Amortissements au 31/12/2016	Valeurs nettes au 31/12/2016	Valeurs brutes au 31/12/2017	Amortissements au 31/12/2017	Valeurs nettes au 31/12/2017
Immeubles d'exploitation	26 493	17 744	8 749	33 124	19 448	13 676
-Gros œuvre	6 966	3 897	3 069	7 435	4 394	3 041
-Façade et toiture	3 053	2 175	877	3 149	2 353	796
-Ascenseur	48	3	45	48	5	43
-Electricité	3 237	1 774	1 463	4 660	1 935	2 725
-Groupe électrogène	534	44	490	534	62	472
-Climatisation	317	25	292	1 713	84	1 629
-Câblage technique	815	723	92	1 294	774	520
-Autre installation						
tech.	1 351	1 161	190	1 390	1 215	175
-Agencements	10 172	7 941	2 231	12 901	8 625	4 276
Immeubles de placements	420 449	99 059	321 390	427 704	114 761	312 942
-Gros œuvre	170 796	31 830	138 966	170 327	34 574	135 752
-Façade et toiture	100 413	14 293	86 120	100 317	17 626	82 690
-Ascenseur	12 963	2 654	10 309	13 017	3 237	9 779
-Electricité	26 957	6 238	20 719	27 808	7 771	20 038
-Groupe électrogène	0	0	0	0	0	0
-Climatisation	7 391	3 751	3 640	7 391	4 112	3 278
-Câblage technique	15 485	4 397	11 088	15 462	5 396	10 066
-Autre installation						
tech.	30 553	8 139	22 414	30 514	10 110	20 403
-Agencements	55 891	27 757	28 133	62 868	31 934	30 935

Note 3 - Placements dans les entreprises liées ou ayant un lien de participation

(en milliers d'euros)	Actions et autres titres à revenus variables	Obligations et bons	Prêts	Dépôts	Créances négociables	Total
Valeurs brutes au 31/12/2016	376 585	3 903 712	78 800	1 315 823	1 800 072	7 474 991
Transferts et mouvements d'entrée/sortie de l'exercice	499 174	-842 137	373	-400 619	-1 122 774	-1 865 983
Valeurs brutes au 31/12/2017	875 759	3 061 575	79 173	915 204	677 298	5 609 008
Provisions au 31/12/2017	0	0	0	0	0	0
Valeurs nettes au 31/12/2017	875 759	3 061 575	79 173	915 204	677 298	5 609 008

Note 4 - Placements

Note 4.1 : Etat récapitulatif des placements

Nature des placements (en milliers d'euros)	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation	Plus ou moins values latentes
1. Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	2 646 202	2 503 205	3 058 997	555 792
2. Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	1 890 874	1 848 485	1 903 962	55 477
3. Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 4)	12 560 236	12 507 631	13 113 290	605 659
4. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	0	0	0	0
5. Obligations et autres titres à revenu fixe	73 667 780	73 547 669	82 258 294	8 710 625
- Obligations et autres titres	73 116 544	73 196 443	81 284 482	8 088 039
- IFT stratégie d'investissement ou désinvestissement	50 525	38 195	69 329	31 134
- Swaptions	50 525	38 195	69 329	31 134
- Forwards	0	0	0	0
- IFT stratégie d'investissement ou désinvestissement	500 711	313 031	904 484	591 452
- Caps	644 104	424 664	285 875	-138 790
- Swaps	-143 393	-111 633	618 609	730 242
6. Prêts hypothécaires	446	446	0	-446
7. Autres prêts et effets assimilés	582 585	579 806	579 806	0
8. Dépôts auprès des entreprises cédantes	8 197	8 197	8 197	0
9. Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèce et autres placements	915 204	915 204	915 204	0
10. Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	21 448 783	21 448 783	21 448 783	0
- Placements immobiliers	1 450 218	1 450 218	1 450 218	0
- Titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	517 910	517 910	517 910	0
- OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	0	0	0	0
- Autres OPCVM	14 238 460	14 238 460	14 238 460	0
- Obligations et autres titres à revenu fixe	5 242 195	5 242 195	5 242 195	0
11. Autres instruments financiers à terme	0	0	0	0
- Stratégies d'investissement ou de désinvestissement	0	0	0	0
- Stratégies de rendement	0	0	0	0
12. Total des rubriques 1 à 11	113 720 306	113 359 427	123 286 533	9 927 107
- dont Total des IFT	551 236	351 226	973 813	622 586
- dont Total des Placements	113 169 070	113 008 200	122 312 721	9 304 520
a) dont :				
* Placements évalués selon l'article R343-9 et instruments financiers à terme rattachés	72 085 661	71 965 550	80 536 256	8 570 706
<i>Décote non encore amortie</i>		1 387 399		
<i>Prime de remboursement non encore reprise</i>		-2 301 045		
* Placements évalués selon l'article R343-10 et instruments financiers à terme rattachés	20 185 862	19 945 093	21 301 494	1 356 401
* Placements évalués selon l'article R343-13 et instruments financiers à terme rattachés	21 448 783	21 448 783	21 448 783	0
* Placements évalués selon l'article R343-11	0	0	0	0
* Autres instruments financiers à terme	0	0	0	0
Total	113 720 306	113 359 427	123 286 533	9 927 107

Nature des placements (en milliers d'euros)	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation	Plus ou moins values latentes
b) dont :				
* Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous	93 882 152	93 908 859	100 729 148	6 820 289
* Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placement gérés	0	0	0	0
* Valeurs déposées chez les cédants (dont valeurs déposées chez les cédants dont l'entreprise s'est portée caution solidaire)	7 386 138	7 261 490	8 522 175	1 260 685
* Valeurs affectées aux provisions techniques des opérations réalisées dans le cadre d'un patrimoine d'affectation en France	1 090 110	1 078 044	1 196 373	118 329
* Autres affectations ou sans affectations	11 361 906	11 111 033	12 838 837	1 727 804
Total	113 720 306	113 359 427	123 286 533	9 927 107
c) dont :				
* Placements et instruments financiers à terme dans l'OCDE	113 656 649	113 295 769	123 222 876	9 927 107
* Placements et instruments financiers à terme hors OCDE	63 657	63 657	63 657	0
Total	113 720 306	113 359 427	123 286 533	9 927 107

Actifs affectables à la représentation des provisions techniques (autres que les placements et la part des réassureurs dans les provisions techniques)

Nature des placements (en milliers d'euros)	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
1. Primes échues et non recouvrées	116 800	116 800	116 800
2. Intérêts courus et non échus	971 924	971 924	971 924
3. Dépôts et cautionnements	227	227	227
4. Autres immobilisations corporelles	0	0	0
5. Avoirs en banque et CCP	380 429	380 429	380 429
TOTAL	1 469 381	1 469 381	1 469 381

Note 4.2 : Exposition au risque souverain et exposition Royaume Uni

Au 31 décembre 2017, l'exposition de SOGECAP sur les titres souverains et quasi souverains des pays PIIGS est la suivante :

(en milliers d'euros)	Valeur nominale	Valeur Nette Comptable (1)	Valeur de Marché
Grèce	8 505	84	37
Irlande	125 000	126 787	137 739
Italie	2 595 610	2 634 080	3 071 133
Portugal	21 720	22 529	22 649
Espagne	1 687 610	1 787 815	1 938 288
	4 438 445	4 571 295	5 169 846

(1) Valeur Nette Comptable avant dépréciation

Compte tenu de la période d'incertitude induite par le vote du Royaume –Uni en faveur d'une décision de sortie de l'Union Européenne, l'encours de Sogecap sur ce pays est en valeur nette comptable au 31 Décembre 2017 de 7 521 577 milliers d'euros essentiellement sur des émissions corporates dont les valeurs de réalisation à fin 2016 s'établissaient à 7 750 229K€.

Note 5 - Total des actifs en représentation des provisions techniques

Nature des actifs (en milliers d'euros)	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation	Plus ou moins values latentes
Placements	113 720 306	113 359 427	123 286 533	9 927 107
Valeurs reçues en nantissement des réassureurs	238 238	238 238	238 238	0
Autres actifs	1 469 381	1 469 381	1 469 381	0
Total	115 427 925	115 067 045	124 994 152	9 927 107

Note 6 - Instruments financiers à terme

Les principes et méthodes comptables retenus pour la comptabilisation des opérations sur les instruments financiers à terme sont ceux définis par le règlement n°2002-09 du Comité de la Réglementation Comptable du 12 décembre 2002. La note 15 sur les engagements hors bilan fournit une information détaillée sur les instruments financiers à terme mis en place par la compagnie.

Les primes d'acquisition des swaptions sont décomposées en valeurs temps, amorties sur la durée de l'option en mode linéaire, et valeurs intrinsèques comptabilisées en charge dès l'acquisition. Les primes d'acquisition des caps sont amorties en mode linéaire sur la durée de vie des caps.

Le tableau suivant indique les montants de primes restant à amortir selon les échéances des instruments financiers.

(en milliers d'euros)	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			PRODUITS PERCUS D'AVANCE	CHARGES A PAYER	PRODUITS A RECEVOIR
	Swaptions	Caps	Swaps	Swaps	Swaps	Swaps
Échéance à moins d'un an		325	1 014			
Échéance entre 1 an et 5 ans		35 621	282	-1 301	-3 682	4 957
Échéance à plus de 5 ans	38 195	388 718		-111 629	-12 797	44 655
Total comptes de régularisation	38 195	424 664	1 296	-112 929	-16 479	49 612

Note 7 - Créances et dettes ventilées selon leur durée

CREANCES (en milliers d'euros)	Total	Part à moins d'un an	Part à plus d'un an et moins de 5 ans	Part à plus de 5 ans
Primes restant à émettre	15 021	15 021		
Créances assurance directe	145 399	145 399		
Créances réassurance	84 696	84 696		
Autres créances (1)	151 671	151 671		
Provision pour dépréciation	-26	-26		
Total	396 760	396 760		

(1) Incluant les produits à recevoir

DETTES (en milliers d'euros)	Total	Part moins d'un an	Part à plus d'un an et moins de 5 ans	Part à plus de 5 ans
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires				
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	47 834	47 834		
Dettes nées d'opérations de réassurance	57 544	57 544		
Autres emprunts	12 716 931	10 770 295		1 946 636
Dépôts des locataires	2 217		2 217	
Dettes envers les établissements publics et sociaux	55 542	55 542		
Autres dettes (2)	1 340 608	1 340 608		
Total	14 220 676	12 271 823	2 217	1 946 636

(2) Incluant les charges à payer

Note 8 - Operations avec des entreprises liées ou ayant un lien de participation

(en milliers d'euros)	MONTANTS
ACTIFS	
Placements	5 609 008
Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques	40 651
Créances nées d'opérations d'assurance directe	82 669
Créances nées d'opérations de réassurance	79 659
Autres créances et débiteurs divers	126 440
Autres actifs	378 518
Comptes de régularisation actif	216 909

PASSIFS	
Passifs subordonnés	1 152 500
Provisions techniques	7 763 626
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	0
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	22 084
Dettes nées d'opérations de réassurance	9 141
Autres dettes	7 968 264
Comptes de régularisation passif	120 773

Note 9 - Comptes de régularisation actif et passif

COMPTE DE REGULARISATION ACTIF (en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Intérêts et loyers acquis non échus	938 792	991 067
Frais d'acquisition reportés	69 128	67 769
Différence sur les prix de remboursement à percevoir&décote	1 223 250	1 116 050
Autres comptes de régularisation d'actif (1)	667 137	652 507
Total	2 898 305	2 827 393

(1) Incluant les charges comptabilisées pendant l'exercice concernant un exercice ultérieur

COMPTE DE REGULARISATION PASSIF (en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Produits à répartir		
Amortissement des différences de prix de remboursement&surcote	1 187 464	1 057 439
Autres comptes de régularisation de passif (2)	177 810	182 234
Total	1 365 274	1 239 673

(2) Incluant les produits comptabilisés pendant l'exercice concernant un exercice ultérieur

Note 10 - Actifs et passifs en devises

(en milliers d'euros)	Actifs par devises converties en €	Passifs par devises converties en €	Ecart de conversion
Euros et monnaies Zone EURO	115 680 079	115 680 079	
Franc Suisse CHF	9 819	9 819	
Couronne Tchèque CZK	1	1	
Livre Sterling GBP	778 053	778 053	
Yen JPY	0	0	
Dirham Marocain MAD	4	4	
Zloty PLN	97 123	97 123	
Dollar des Etats-Unis	360 155	360 155	
Total	116 925 234	116 925 234	

Note 11 - Capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital social	Réserve de capitalisation	Distribution de dividendes	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 2016	1 168 305	536 770	0	19 294	624 504	448 265	2 797 138
Affectation du résultat 2016			186 242	676	261 347	-448 265	0
Variations de capital social							0
Résultat de l'exercice 2017						501 868	501 868
Autres mouvements		11 875	-186 242				-174 366
Situation de clôture 2017	1 168 305	548 645	0	19 970	885 851	501 868	3 124 640

Au 31 décembre 2017, le capital social se compose de 34 361 925 actions intégralement libérées et d'une valeur nominale de 34 euros chacune.

Note 12 - Passifs subordonnés

Les emprunts subordonnés se décomposent ainsi :

Souscription		Montant en millions d'euros	Durée	Taux
29/10/2012	Société Générale	161	15 ans	6,03%
27/06/2014	Société Générale	88	15 ans	4,35%
18/12/2014	Euro MTF Luxembourg	794	Indéterminée	4,125%
19/12/2014	Société Générale	545	11 ans	EURIBOR+2,2373%
11/09/2015	Société Générale	31	Indéterminée	5,70%
11/09/2015	Société Générale	31	15 ans	5,00%
14/06/2017	Société Générale	297	10 ans	2,42%
Total		1 947		

Le montant des intérêts enregistrés au titre de l'exercice 2017 s'est élevé à 64,667 millions d'euros.

Note 13 - Provisions techniques brutes de réassurance

Données globales de la compagnie

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Provisions pour primes non acquises (non vie)	99 048	94 577
Provisions d'assurance vie	72 102 812	73 630 505
- dont provision garantie plancher	2 727	4 081
- dont provision globale de gestion	64 148	45 790
Provisions pour sinistres (vie)	1 193 978	1 084 192
Provisions pour sinistres (non vie)	311 920	309 691
Provisions pour participations aux bénéfices (vie)	2 999 045	2 592 524
Provisions pour participations aux bénéfices (non vie)	2 898	2 966
Provisions pour aléas financiers		
Provisions pour risque d'exigibilité		
Provisions pour risque en cours (non vie)	1 252	1 128
Provisions pour risque d'exigibilité restant à constater		
Provisions pour égalisation (vie)	2 939	2 891
Provisions pour égalisation (non vie)	0	0
Provisions techniques des contrats en unités de compte		
- Provisions mathématiques	21 452 726	18 555 478
- Provisions pour participations aux bénéfices	23 541	21 346
Total	98 190 160	96 295 299

Dont Données relatives au PERP

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Provisions mathématiques des rentes en cours de constitution	700 121	669 683
Provisions mathématiques des rentes en service	95 576	75 662
Provisions mathématiques des contrats en unités de comptes	287 029	264 214
Provisions techniques de diversification		
Provisions pour participations aux bénéfices	27 667	19 529
Réserve de capitalisation		
Provision pour risque d'exigibilité		
Provisions tech. spéciales des opérations en unités de rentes		
Provisions pour sinistres vie	1 443	955
Total	1 111 837	1 030 042

Les montants détaillés ci-dessus représentent les provisions techniques du PERP inscrites dans les postes du passif Provisions techniques Brutes et Provisions techniques des contrats en U.C des comptes sociaux et n'incluent pas à ce titre la réserve de capitalisation du PERP d'un montant de 1 543 K€ et les Rentes en cours de constitution pour un montant de 421 K€. Augmentés de ces éléments, les provisions techniques du PERP dans le patrimoine d'affectation s'élèvent à 1 113 801 milliers d'euros.

Note 14 - Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	31/12/2017	31/12/2016
Provisions pour investissements (participation salariés)	0	0
Provisions pour risques placements	0	0
Provisions pour risques divers	1 552	913
Provisions pour médailles du travail et indemnités de départs en retraite	5 790	5 767
Provisions charges exceptionnelles	16 898	11 284
Provisions pour pertes de change	0	0
Provisions pour autres charges	245	249
Total	24 485	18 213

Note 15 - Hors bilan

Tableau des engagements reçus et donnés

(En milliers d'euros)	Engagements reçus	Engagements donnés
Engagements sur OPCVM	229	
Engagements sur instruments financiers à terme	34 804 872	31 309 055
Engagements sur achats à terme	116 147	116 147
Engagements sur ventes à terme		
Engagements sur achats de titres		
Engagements sur cautions		
Engagements sur valeurs reçues en nantissement de la part des réassureurs	238 238	
Engagements sur valeurs données en nantissement		8 641 486
Engagements sur fonds immobiliers		
Total	35 159 486	40 066 688

Détail des engagements reçus et donnés sur instruments financiers à terme

(En milliers d'euros)	Engagements reçus			Engagements donnés	
	Swaption	Cap	Swap	Swap	Cap
Catégories de stratégies					
* stratégie d'investissement	420 000				
* stratégie de rendement		32 137 000	2 247 872	2 207 055	29 102 000
Catégories de marchés					
* de gré à gré	420 000	32 137 000	2 247 872	2 207 055	29 102 000
* réglementé					
* assimilé					
Catégories d'IFT					
* taux d'intérêt	420 000	32 137 000	1 480 000	1 480 000	29 102 000
* taux de change			767 872	727 055	
* actions					
Catégories de contrat					
* contrats d'échange			2 247 872	2 207 055	29 102 000
* contrat de garantie de taux d'intérêt		32 137 000			
* contrat à terme					
* option	420 000				
Durées résiduelles des stratégies					
* de 0 à 1 an	-	1 450 000	-	-	1 050 000
* de 1 à 5 ans	-	10 451 000	161 150	165 988	7 816 000
* plus de 5 ans	420 000,00	20 236 000	2 086 722	2 041 067	20 236 000

Détail des engagements reçus et donnés sur instruments financiers à terme
(entreprises liées ou avec lesquelles existe un lien de participation)

(En milliers d'euros)	Engagements reçus			Engagements donnés	
	Swaption	Cap	Swap	Swap	Cap
Catégories de stratégies					
* stratégie d'investissement	167 000				
* stratégie de rendement		6 082 000	1 265 969	1 239 710	5 982 000
Catégories de marchés					
* de gré à gré	167 000	6 082 000	1 265 969	1 239 710	5 982 000
* réglementé					
* assimilé					
Catégories d'IFT					
* taux d'intérêt	167 000	6 082 000	631 000	631 000	5 982 000
* taux de change			634 969	608 710	
* actions					
Catégories de contrat					
* contrats d'échange			1 265 969	1 239 710	5 982 000
* contrat de garantie de taux d'intérêt		6 082 000			
* contrat à terme					
* option	167 000				
Durées résiduelles des stratégies					
* de 0 à 1 an	-	250 000	-	-	150 000
* de 1 à 5 ans	-	1 756 000	161 150	165 988	1 756 000
* plus de 5 ans	167 000	4 076 000	1 104 819	1 073 722	4 076 000

Note 16 - Ventilation des primes brutes par zone géographique

(en milliers d'euros)	2017		2016	
	Non Vie	Vie	Non Vie	Vie
France	174 602	8 051 800	165 517	9 245 788
Union Européenne (hors France)	44 343	86 729	40 235	95 035
Hors Union Européenne		38 958		45 505
Total	218 945	8 177 487	205 752	9 386 328

Les primes brutes hors Union Européenne concernent les activités en Nouvelle Calédonie et en Polynésie française.

Note 17 - Prestations et frais payés assurance vie nets de réassurance

(en milliers d'euros)	2017	2016
Sinistres survenus	2 434 338	2 623 083
Capitaux échus	203 606	197 624
Arrérages	37 627	34 647
Rachats	6 146 794	5 391 564
Intérêts techniques et participations aux bénéfices inclus dans les prestations payées	-5 294	-7 862
Frais sur prestations	44 576	37 050
Total	8 861 648	8 276 106

Note 18 - Ventilation des produits et charges des placements

(en milliers d'euros)	2017	2016
Revenus des placements immobiliers	104 521	64 508
Revenus des autres placements	2 755 353	2 741 852
Autres revenus financiers (plus values & autres produits)	555 262	420 150
Total (revenus des placements)	3 415 135	3 226 510
Frais financiers (Commissions, honoraires, intérêts et agios...)	90 367	122 478
Autres charges des placements (dotations & moins values)	678 995	543 055
Total (frais financiers des placements)	769 362	665 533
Revenus financiers nets des placements	2 645 773	2 560 977

Note 19 - Compte de résultat par catégorie ministérielle vie

	VIE / CAPI - AFFAIRES DIRECTES - France												VIE / CAPI				TOTAL GENERAL VIE - CAPI
	CAPITALISATION EN EUROS OU DEVICES		ASS. INDIV./GROUPES OUVERTS EN EUROS OU DEVICES			CONTR. COLLECT. EN EUROS OU DEVICES		CONTRATS EN UNITES DE COMPTE		PERP (cat. 11) - y compris BRANCHE 26		TOTAL affaires directes	ACCEPTATION S France pour les assureurs	LPS DEPUIS LA France	SUCCURSALES		
	P.U. OU V.L. (cat. 3)	PRIMES PERIOD. (cat. 3)	TEMPOR. DECES (cat. 3)	AUTRES PU OU VL (cat. 4)	AUTRES P.P. (cat. 5)	EN CAS DE DECES (cat. 6)	EN CAS DE VIE (cat. 7)	PU/VL (cat. 8)	PRIMES PERIOD. (cat. 7)	AUTRES EUROS	UC	Affaires directes	S France pour les assureurs	LPS DEPUIS LA France	UE	HORS UE	
	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes			
Primes nettes																	
Primes et accessoires émis	266 435	0	57 716	4 561 532	2	340 773	143 115	2 215 541	18 903	60 980	28 746	7 693 742	664 856	39	126 788	8 485 425	
Annulations	-7 733	0	0	-162 188	0	0	-27 215	-71 362	-746	-1 548	-643	-271 436	0	0	-40 059	-311 495	
Primes à émettre nettes à la clôture	0	0	0	0	0	16 094	0	0	0	0	0	16 094	1 986	0	0	18 080	
Primes à émettre nettes ouverture	0	0	0	0	0	-15 881	0	0	0	0	0	-15 881	1 358	0	0	-14 523	
Sous-total primes nettes	258 702	0	57 716	4 399 344	2	340 986	115 899	2 144 179	18 157	59 432	28 103	7 422 519	668 200	39	86 729	8 177 487	
Charge des prestations																	
Sinistres et capitaux payés	-21 331	0	-25 751	-1 821 738	0	-63 091	-83 592	-432 164	-1 112	3 820	-3 981	-2 448 939	-205 259	-7	-17 074	-2 671 279	
versements period. de rentes payés	0	0	0	-15 873	0	0	-14 916	0	0	-5 731	0	-36 520	-1 107	0	0	-37 627	
Rachats payés	-209 892	0	0	-4 063 422	0	0	-1 333	-569 344	0	-32 509	-4 129	-4 880 629	-1 266 165	0	0	-6 146 794	
Frais de gestion des sinistres	-402	0	-760	-25 833	0	-9 336	-1 109	-4 282	0	-387	0	-42 108	0	0	-2 468	-44 576	
Provisions pour sinistres clôture	-66 426	0	-31 484	-730 594	0	-142 544	-13	-159 613	0	-1 047	-396	-1 132 116	-35 905	-253	-25 704	-1 193 978	
Provisions pour sinistres ouverture	55 355	0	46 692	669 098	0	123 899	13	146 430	0	781	174	1 042 440	21 789	233	19 856	1 084 318	
int. tech. inclus dans exerc. prest.	52	0	0	9 635	0	0	150	0	0	0	0	9 837	0	0	0	9 837	
Participation aux bénéfices incorporés aux prestations	-9	0	0	-2 221	0	0	0	0	0	-3	0	-2 233	0	0	0	-2 233	
Capitaux constitutifs de rente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Sous-total charge des prestations	-242 654	0	-11 302	-5 980 948	0	-91 072	-100 799	-1 018 973	-1 112	-35 076	-8 331	-7 490 268	-1 486 648	-28	-25 390	-9 002 334	
Charge de provisions																	
Prov. d'assurance vie clôture	-2 391 106	0	-14 489	-59 165 473	-40	-567	-2 051 049	-21 001 147	-161 686	-795 698	-287 029	-85 868 283	-7 536 543	-63	-83 639	-93 488 527	
Prov. d'assurance vie ouverture	2 376 224	0	14 537	60 656 529	43	591	2 030 737	18 145 554	142 767	745 344	264 214	84 376 539	8 170 220	107	75 480	92 622 346	
Prov. de gestion clôture	-68	0	0	-29 735	0	0	-34 344	-2 864	0	0	0	-67 012	0	0	0	-67 012	
Prov. pour frais d'acquisition reportés clôture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prov. pour frais d'acquisition reportés ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Int. tech. incorp. aux prov. d'ass. vie	-10	0	0	201 748	1	0	19 575	0	0	0	0	221 314	0	0	0	221 314	
Réévaluation des actifs UC	0	0	0	0	0	0	0	758 872	9 097	0	21 295	789 264	0	0	0	789 264	
Participation aux bénéfices incorporés à la prov. d'ass. vie	41 138	0	0	814 774	0	0	20 217	111 006	0	11 604	59	998 799	808	0	0	999 607	
Prov. pour égalisation clôture	0	0	0	-543	0	-2 396	0	0	0	0	0	-2 939	0	0	0	-2 939	
Prov. pour égalisation ouverture	0	0	0	488	0	2 403	0	0	0	0	0	2 891	0	0	0	2 891	
Autres provisions techniques clôture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Autres prov. techniques ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transfert de provisions	-40 632	0	0	-911 408	0	0	-35 353	998 134	-10 742	15 151	-15 151	0	0	0	0	0	
Capitaux constitutifs de rente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Sous-total charge de provisions	-13 955	0	48	1 590 458	5	31	-29 742	-987 501	-20 564	-23 597	-16 614	498 569	634 485	45	-7 420	1 125 678	
Total solde de souscription (a1-a2-a3)	2 093	0	46 461	8 854	7	249 945	-14 642	137 705	-3 519	758	3 158	430 820	-183 963	56	53 918	300 832	
Charges d'acquisition et de gestion nettes																	
Frais d'acquisition	-1 470	0	-23 479	-72 200	0	-159 666	-2 459	-24 028	-61	-3 166	-347	-286 876	-1 795	-44	-49 132	-337 846	
Frais administration	-7 035	0	-6 252	-274 570	0	-30 656	-3 746	-163 092	0	-5 147	-1 557	-492 057	3 973	-2	-4 937	-493 023	
Autres charges nettes de produits techniques	509	0	2 904	96 295	0	4 701	747	115 991	686	3 695	0	225 527	3 220	0	265	229 012	
Total charges d'acquisition et de gestion nettes	-7 996	0	-26 827	-250 468	0	-185 622	-5 458	-71 129	625	-4 618	-1 905	-553 399	5 398	-46	-53 804	-601 850	
Solde financier																	
Revenus et autres produits de placements nets de transferts	60 915	0	0	2 497 640	2	9 914	52 215	105 364	1	27 262	98	2 753 411	272 744	0	2 707	3 028 862	
Réévaluation des garanties donnant lieu à provision de diversification	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Profits et pertes provenant de la réalisation de placements nets de transferts ou alloués	0	0	0	-102 990	0	-21	-3	17 577	49	1 564	-95	-83 919	0	0	-12	-83 932	
Charges des placements nets de transferts ou alloués	0	0	0	-400 616	0	-3 477	-1 077	-2	0	-4 020	0	-409 192	54 795	0	-349	-354 746	
Frais externes et internes de gestion nets de transferts ou alloués	-663	0	-59	-38 361	0	-1 459	-814	-1 746	0	-344	0	-43 447	-842	0	-34	-44 324	
Total solde financier	60 252	0	-59	1 955 673	2	4 956	50 321	121 194	50	24 462	3	2 216 852	326 697	0	2 311	2 545 861	
Participations aux résultats																	
Interets techniques	-41	0	0	-211 383	-1	0	-19 726	0	0	0	0	-231 151	0	0	0	-231 151	
Participation aux bénéfices directement incorporée	-41 129	0	0	-812 553	0	-7 269	-20 217	-111 006	0	-11 601	-59	-1 003 834	-808	-13	-742	-1 005 398	
Dotation pour provisions pour participation aux bénéfices	-13 934	0	0	-393 155	-1	-3 420	-6 628	-2 195	0	-8 138	-1	-427 471	18 621	74	60	-408 716	
Total participations aux résultats	-55 104	0	0	-1 417 091	-2	-10 689	-46 570	-113 201	0	-19 739	-59	-1 662 456	17 812	61	-683	-1 645 265	
Solde de réassurance																	
Primes cédées aux réassureurs	0	0	-7 100	-48	0	-118 821	-7 472	0	0	0	0	-133 440	-3	0	-2 074	-135 517	
Part réass. dans prestations payées	0	0	3 873	48	0	23 456	5 149	0	0	0	0	32 526	0	0	809	33 335	
Part réass. dans prov. tech. clôture	0	0	5 861	26	0	58 851	56 462	7	0	0	0	121 207	0	0	4 926	126 133	
Part réass. dans prov. tech. ouvert.	0	0	-7 795	-19	0	-47 336	-52 472	-7	0	0	0	-107 630	0	0	-3 888	-111 518	
Part réass. part. res. incorp. exerc.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Part réass. dans particip. bénéfices	0	0	0	0	0	11 591	0	0	0	0	0	11 591	0	0	8	11 600	
Commissions reçues des réassureurs	0	0	2 992	0	0	50 106	0	0	0	0	0	53 097	1	0	492	53 590	
Total solde de réassurance	0	0	-2 169	6	0	-22 154	1 667	0	0	0	0	-22 649	-2	0	274	-22 378	
Total résultat technique	-756	0	17 406	296 974	6	36 437	-14 683	74 568	-2 844	863	1 197	409 169	165 943	71	2 017	577 200	
Hors-compte																	
Prov. part. bénéf. et rist. clôture	-63 976	0	0	-2 662 391	-4	-14 143	-31 589	0	0	0	-27 612	-2 799 714	-198 649	-4	-678	-2 999 045	
Prov. part. bénéf. et rist. ouverture	50 043	0	0	2 269 236	3	10 722	24 961	0	0	19 474	0	2 374 439	217 270	78	738	2 592 524	
Part réass. prov. participation aux bénéfices et rist. clot.	0	0	0	0	0	17 984	0	0	0	0	0	17 984	0	0	8	17 992	
Part réass. prov. participation aux bénéfices et rist. ouv.	0	0	0	0	0	-6 392	0	0	0	0	0	-6 392	0	0	-39	-6 432	
Prov. pour risque d'exigibilité clôture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prov. pour risque d'exigibilité ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Note 20 - Compte de résultat catégorie mixtes

	AFFAIRES DIRECTES- France pour les assureurs				DOMM CORP	DOMM CORP				DOMM CORP
	DOMMAGES CORPORELS INDIVIDUELS (cat. 20)		DOMMAGES CORPORELS COLLECTIFS (cat. 21)			TOTAL	ACCEPTATIONS France pour les assureurs	LPS depuis la France	SUCCURSALES	
	Santé (frais de soins)	Autres (dont Incap inval)	Santé (frais de soins)	Autres (dont Incap inval)	ACCEP				LPS	UE
	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes					
Primes nettes										
Primes et accessoires émis	21 677	33 711	12 419	109 692	177 500	530	15	60 949		238 994
Charges d'annulations	-825	-1 764	-314	-47	-2 951	0	0	-14 936		-17 886
Ristournes	-20	0	-25	0	-45	0	0	0		-45
Primes à émettre nettes clôture	579	27	613	4 078	5 298	0	0	0		5 298
Primes à émettre nettes ouverture	-584	0	-574	-3 960	-5 119	0	0	0		-5 119
Sous-total primes nettes	20 826	31 975	12 119	109 763	174 683	530	15	46 013		221 241
Variation de provision pour primes non acquises										
Prov. primes non acquises clôture	-72	-10 218	-38	-194	-10 520	-173	-30	-88 324		-99 048
Prov. primes non acquises ouverture	74	9 250	39	181	9 543	488	66	86 655		96 751
Sous-total variation de provision pour primes non acquises	2	-968	1	-13	-978	314	36	-1 669		-2 296
Sous total primes de l'exercice	20 828	31 007	12 120	109 750	173 705	845	51	44 344		218 945
Charge des prestations										
Sinistres payés	-12 812	10 020	-7 011	-36 027	-45 831	-51	-3	-2 847		-48 733
Versements period. de rentes payés	0	-32	0	0	-32	0	0	0		-32
Recours encaissés	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Frais de gestion des sinistres	-312	-972	-139	-1 861	-3 284	0	0	-1 309		-4 593
Provisions pour sinistres clôture	-1 605	-18 088	-2 208	-279 293	-301 195	-366	-116	-10 243		-311 920
Provisions pour sinistres ouverture	1 622	7 256	1 617	288 630	299 125	317	106	10 075		309 623
Prévisions de recours à enc. clôture	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Prévisions de recours à enc. ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Provisions pour égalisation clôture	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Provisions pour égalisation ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Autres provisions techniques clôture	0	-220	0	0	-220	-1 032	0	0		-1 252
Autres prov. techniques ouverture	0	0	0	0	0	1 128	0	0		1 128
Int. tech. inclus dans exercice	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Participation aux bénéfices incorporées exercice	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Capitaux constitutifs de rente (sinistres)										
Capitaux constitutifs de rente (provisions de rentes)										
Sous-total charge des prestations	-13 107	-2 035	-7 741	-28 552	-51 435	-4	-14	-4 325		-55 778
Total solde de souscription	7 721	28 971	4 380	81 198	122 270	840	37	40 019		163 167
Charges d'acquisition et gestion nettes										
Frais d'acquisition	-5 239	-14 679	-2 205	-32 734	-54 858	-188	-28	-29 667		-84 740
Frais admin.	-3 078	-3 376	-1 402	-8 436	-16 291	1	-1	-4 171		-20 462
Aut. charges nettes de produits tech.	65	136	3	0	205	0	0	114		318
Subventions d'exploitation reçues	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Total charges d'acquisition et gestion nettes	-8 252	-17 919	-3 604	-41 170	-70 944	-187	-29	-33 724		-104 884
Solde financier										
Produits des placements alloués	0	0	0	7 747	7 747	0	0	0		7 747
Dont revenus et autres produits de placements										
Dont profits et pertes provenant de la réalisation de placements										
Dont charges des placements alloués										
Dont frais externes et internes de gestion alloués										
Total solde financier	0	0	0	7 747	7 747	0	0	0		7 747
Participation aux résultats										
Interets techniques	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Participation aux bénéfices directement incorporée	0	0	0	-664	-664	0	-25	-1 186		-1 875
Dotation pour provision pour participation aux bénéfices	0	-36	0	870	834	0	51	-817		68
Total participation aux résultats	0	-36	0	206	170	0	27	-2 003		-1 807
Solde de réassurance										
Primes cédées aux réassureurs	-6 248	-569	-1 752	-35 962	-44 531	0	0	-1 050		-45 580
Part réass. dans prestations payées	3 843	-1 792	1 018	11 950	15 018	0	0	291		15 310
Part réass. dans Prov. tech. clôture	503	930	145	114 473	116 051	0	0	1 622		117 674
Part réass. dans prov. tech. ouvert.	-509	-36	-165	-106 628	-107 338	0	0	-1 279		-108 616
Part réass. part. res. incorp. exerc.	0	0	0	0	0	0	0	13		13
Part réass. dans part. aux bénéficiaires	0	0	0	0	0	0	0	333		333
Commissions reçues des réassureurs	2 165	330	677	15 107	18 280	0	0	0		18 613
Total solde de réassurance	-245	-1 137	-77	-1 060	-2 519	0	0	-69		-2 587
Total résultat technique	-777	9 880	700	46 922	56 725	653	35	4 223		61 637
Hors-compte										
Prov. part. bénéf. et rist. clôture	0	-196	0	-703	-898	0	-4	-1 996		-2 898
Prov. part. bénéf. et rist. ouverture	0	160	0	1 572	1 732	0	56	1 178		2 966
Part réass. prov. participation aux bénéficiaires et rist. clot.	0	0	0	0	0	0	0	13		13
Part réass. prov. participation aux bénéficiaires et rist. ouv.	0	0	0	0	0	0	0	-67		-67
Prov. mathématiques de rentes clôture	0	220	0	0	220	1 032	0	0		1 252
Prov. mathématiques de rentes ouverture	0	0	0	0	0	1 128	0	0		1 128
Prov. pour risques en cours clôture	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Prov. pour risques en cours ouverture	0	0	0	0	0	0	0	0		0

Note 21 - Participation des assurés aux résultats

	(en milliers d'euros)	2017	2016
Participation aux résultats totale			
Montant effectif de la participation aux résultats		1 647 072	1 703 181
*dont participation attribuée aux contrats (yc intérêts techniques)		1 238 424	1 194 524
*dont variation de la provision pour participation aux excédents		408 648	508 657

Participation aux résultats des contrats art A132-10			
Montant minimal de la participation aux résultats		1 366 442	1 364 419
Montant effectif de la participation aux résultats		1 530 079	1 579 117
*dont participation attribuée aux contrats (yc intérêts techniques)		1 113 074	1 099 844
*dont variation de la provision pour participation aux excédents		417 004	479 273

NB : Ces renseignements ne concernent ni les contrats en unités de compte ni les PERP

Note 22 - Variations des provisions d'assurance vie (brutes de réassurance)

	(en milliers d'euros)	Montants
Provisions d'assurance vie à l'ouverture au 01/01/2017		
- Entrées de capitaux constitutifs de rentes		
- Transfert réglementé (1)		482 970
- Transferts		-987 393
- Arbitrages		
- Entrée de portefeuille		
- Provision PPNA acceptation -écart de change		2 127
- Charges des provisions d'assurance vie		-2 174 002
- Intérêts techniques		221 314
- Participations aux bénéfices distribués		876 938
- Provisions de mouvements de capitaux acceptés		
- Provisions d'entrée de PM acceptée		
Provisions d'assurance vie à la clôture au 31/12/2017		
		71 307 115

(1) Le transfert réglementé correspond au transfert du contrat collectif art 83 à cotisations définies autorisé par l'ACPR et publié au journal Officiel du 29 décembre 2017 au titre des engagements détenus à la date du transfert par IP Valmy.

NB : Ces renseignements ne concernent ni les contrats en unités de compte ni les PERP

Note 23 - Commissions afférentes aux opérations d'assurance directe

(en milliers d'euros)	2017	2016
Assurance vie		
- Sur acquisition	237 259	233 783
- Sur administration	347 986	334 985
Assurance non vie		
- Sur acquisition	78 371	72 291
- Sur administration	15 070	11 906
Total	678 685	652 965

Note 24 - Charges de personnel

(en milliers d'euros)	2017	2016
Salaires	71 745	51 899
Charges sociales	32 539	23 321
Autres	9 462	7 379
Total	113 746	82 599

Note 25 - Produits et charges exceptionnels

(en milliers d'euros)	2017	2016
Produits cessions des éléments d'actifs		
Reprise provision pour investissement (participation salariés)		286
Reprise provision pour dépréciations exceptionnelles	2	1
Autres produits exceptionnels	227	7
Produits exceptionnels	229	294
Valeurs nettes des éléments d'actifs cédés	17	
Dotations à la provision pour investissement (participation salariés)		
Dotations à la provision pour dépréciation exceptionnelles	1	27
Charges exceptionnelles	10	9
Charges exceptionnelles	28	36

Note 26 - Produits et charges non techniques

(en milliers d'euros)	2017	2016
Prestations de services	602	662
Utilisations ou reprises de provisions		
Autres produits non techniques		
Variation des dotations à la provision pour risque d'exigibilité restant à constater		
Produits financiers non techniques	6 235	2 086
Produits non techniques	6 837	2 748
Dotations aux provisions		
Dotations aux amortissements		
Autres frais de gestion non techniques	115	94
Charges non techniques	115	94

Note 27 - Impôts sur les bénéfices

(en milliers d'euros)	2017			2016		
	Afférent à l'exercice	Sur exercices antérieurs	Total	Afférent à l'exercice	Sur exercices antérieurs	Total
* Afférents aux opérations ordinaires	226 075	6 708	232 783	186 310	-12 632	173 678
* Afférents aux produits et charges exceptionnels						
* Variations d'impôt différé	-305	-4 718	-5 023	15 596	9 336	24 932
Total	225 770	1 990	227 760	201 906	-3 296	198 610

SOGECAP comptabilise un impôt différé dans ses comptes sociaux correspondant aux calculs d'impôts sur les différences temporaires.

SOGECAP comptabilise un crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) au 31/12/2017 d'un montant de 1 781,6 K€. SOGECAP utilise le CICE dans le cadre de nouveaux recrutements, de formation et de nouveaux projets.

IV. AUTRES INFORMATIONS

1. Consolidation

SOGECAP appartient au groupe Société Générale dont le siège social est situé 29, Boulevard Haussmann Paris 9ème qui inclut dans sa consolidation les comptes de l'entreprise par intégration globale.

2. Information sur le personnel et les dirigeants.

L'effectif de la société au 31 décembre 2017 (y compris le personnel détaché du Groupe) a été le suivant :

	2017	2016
Non cadres	835	462
Cadres	1 021	714

Aucun jeton de présence n'a été alloué aux administrateurs au titre de l'exercice.

3. **Tableau des filiales et participations**

SOCIETES	Activité / Pôles	Devise	Intégration dans le périmètre	Pays	% d'intérêt	Capital (Devise locale)	Capitaux propres autres que le capital (Devise locale)	Valeur comptable des titres détenus (EUR)	Chiffre d'affaires HT (Devise locale)	Résultat (Devise locale)	Dividendes encaissés par la société (EUR)	Taux de change
<i>Montants en milliers d'euros</i>												
Antarius Tour D2 – 17 bis, place des Reflets 92919 Paris La Défense Cedex	Société d'assurance	EUR	2017	France	50%	314 060	403 079	499 672	1 263 041	39 768		-
Sogelife Centre Etoile 11-13 Bld de la Foire L-1528 Luxembourg	Société d'assurance	EUR	1997	Luxembourg	60%	48 223	121 800	43 368	999 562	24 662		-
La Marocaine Vie 37 bd Moullay Youssef 20 000 Casablanca - Maroc	Société d'assurance	MAD	2001	Maroc	74%	231 750	368 868	41 285	1 713 791	63 634		1 EUR =11,20625 MAD
Komercni Pojistovna Karolinska 1/650 18600 Praha 8 République Tchèque	Société d'assurance	CZK	2005	République Tchèque	51%	1 175 398	543 927	16 043	6 143 042	437 270		1 EUR =25,535 CZK
Oradéa-Vie Tour D2 - 17 bis, place des Reflets 92919 Paris la Défense Cedex France	Société d'assurance	EUR	2001	France	100%	26 704	17 592	26 704	610 429	6 554		-
BRD societate de administrare a fondurilor de pensii private SA Splaiul Independentei, nr.15, Bl.100,Tronson 1, Et.5, Sector 5 050082, Bucuresti Roumanie	Administrateur de fonds de pension	RON	2007	Roumanie	51%	26 980	(7 210)	4 832	-	3 332		1 EUR =4,6585 RON
Sogelife Bulgaria 73, Aleksandar Stamboliyski blvd. 1303 Sofia Bulgaria	Société d'assurance	BGN	2007	Bulgarie	58%	7 200	4 443	3 746	16 331	287		1 EUR =1,9558 BGN
SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE ZHIZNI Zemlyanoy val Street Building 9 105064 Moscow, Russia	Société d'assurance	RUB	2007	Russie	81%	240 000	3 397 723	4 072	9 995 832	2 737 832		1 EUR =69,392 RUB
SOCIETE GENERALE STRAKHOVANIE CJSC Zemlyanoy val Street Building 9	Société d'assurance	RUB	2007	Russie	81%	120 000	358 158	2 165	1 267 327	218 048		1 EUR =69,392 RUB

105064 Moscow, Russia

SOCIETES	Activité / Pôles	Devise	Intégration Pays dans le périmètre	% d'intérêt	Capital (Devise locale)	Capitaux propres que le capital (Devise locale)	Valeur comptable des titres détenus (EUR)	Chiffre d'affaires HT (Devise locale)	Résultat (Devise locale)	Dividendes encaissés par la société (EUR)	Taux de change
<i>Montants en milliers d'euros</i>											
<i>Montants en milliers d'euros</i>											
BRD Asigurari de Viata SA	Société d'assurance	RON	2008 Roumanie	51%	36 117	29 096	4 840	127 504	19 284		1 EUR =4,6585 RON
Splaiul Independentei, nr.15 , Bl.100,Tronson 1, Et.5, Sector 5, 050082, Bucuresti Roumanie											
Societe Generale Osiguranje A.D.O.	Société d'assurance	RSD	2009 Serbie	51%	412 606	75 683	2 337	1 673 814	52 618		1 EUR =118,2191 RSD
Bulevar Mihajla Pupina 115 dj 11 070 Beograd, Srbija											
Sogessur	Société d'assurance	EUR	2010 France	100%	33 825	104 320	223 314	560 562	37 654		-
Tour D2 - 17 bis, place des Reflets 92919 Paris la Défense Cedex France											
SGI HOLDING SIS	Société immobilière	EUR	2016 France	100%	163 000	109 774	264 098	-	11 803		-
Tour D2 - 17 bis, place des Reflets 92919 Paris la Défense Cedex France											

NB : les montants indiqués inclus la part des minoritaires.