



SOCIETE GENERALE
Assurances

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

Grupul Sogecap

Traducere conform Art. 360, Regulamentul delegat 2015/35

Anul financiar 2023

SUMAR

Regulamentul privind Solvabilitate 2 a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2016 și se aplică tuturor societăților și grupurilor de asigurări din cadrul Uniunii Europene. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară are ca scop prezentarea tuturor informațiilor prudentiale și financiare necesare publicului și este structurat în cinci părți prevăzute de legislație.

Acest raport a fost prezentat Comitetului de Audit și aprobat de Consiliul de Administrație al Sogecap.

ACTIVITATE ȘI REZULTATE

Grupul Sogecap reprezintă o componentă de bază în strategia de dezvoltare a Grupului SOCIETE GENERALE, în sinergie cu liniile de afaceri pentru clienți individuali, servicii de private banking și servicii financiare, în Franța și în alte state. Grupul Sogecap urmărește, de asemenea, extinderea modelului său de distribuție prin dezvoltarea parteneriatelor externe.

Prezent în Franța prin intermediul Sogecap, Antarius, Sogessur și Oradéa Vie, precum și în alte opt state, Grupul SOGECAP oferă o gamă completă de produse și servicii destinate clienților individuali, persoanelor fizice autorizate și companiilor cu privire la Asigurări de Viață cu componentă investițională, Beneficii la Pensionare, Protecție personală și Asigurări de bunuri și răspundere civilă.

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori financiari extrași din situațiile financiare consolidate ale Grupului Sogecap:

(în M EUR)	2023	2022
Venituri	14.952	14.711
Rezultat tehnic	708	939
Venit net – cota de grup	365	528
Investiții (la valoarea justă)	163.861	156.903
Fonduri proprii consolidate	2.782	2.931
Fonduri proprii disponibile S2	9.509	9.679

Veniturile grupului Sogecap au fost în suma de 15 miliarde EUR în 2023, în creștere cu 2% față de 2022 (14,7 miliarde EUR).

În ceea ce privește **Asigurările de viață cu componentă investițională**, grupul a înregistrat o cifră de afaceri de 13,0 miliarde de euro în 2023, în creștere cu +1,4% față de 2022.

- În Franța, primele brute subscrise au fost în sumă de 10,9 miliarde EUR, în scădere cu 1%, comparativ cu 2022. Încasările aferente polițelor denominate în euro au ajuns la 6,7 miliarde de euro, menținându-se constante comparativ cu 2022. Ponderea produselor de tip Unit-Linked a scăzut cu 3%, până la valoarea de 4,2 miliarde de euro, reprezentând 39% din totalul primelor.

- În alte state, primele brute subscrise au fost în sumă de 2,1 miliarde EUR, în creștere cu 15% față de 2022. Această creștere se datorează în principal Sogelife, Luxembourg, unde activitatea a înregistrat o creștere de 22% comparativ cu 2022. Ponderele produselor de tip Unit-Linked în totalul primelor subscrise a fost de 29%, în scădere cu 15 puncte procentuale comparativ cu 2022.

În activitatea de **Asigurări de Protecție**, grupul a înregistrat o cifră de afaceri de 1,1 miliarde EUR, în creștere cu 1% față de anul 2022, menținând același domeniu de activitate și rate de schimb valutar constante (cu excepția Rusiei).

- În Franța, primele au crescut cu 3% până la valoarea de 0,9 miliarde EUR comparativ cu anul anterior. Creșterea a fost determinată de asigurările de viață atașate creditelor (+2%) și de asigurările de protecție (+5%).
- În alte state, cu același domeniu de activitate și la un curs valutar constant, activitatea a scăzut cu -10% față de 2022 ajungând la 0,2 miliarde de euro. Cifra de afaceri a filialei Sogecap a scăzut cu -18%, parțial compensată de creșterea puternică (+13%) a activității Komerčni Pojistovna din Republica Cehă.

În activitatea de **Asigurări de bunuri și răspundere civilă**, menținând același domeniu de activitate și rate de schimb valutar constante, veniturile au fost în sumă de 0,9 miliarde EUR, în creștere cu 8% față de anul anterior.

- În Franța, cifra de afaceri a Sogessur reprezintă 0,8 miliarde de euro în 2023, în creștere cu 11% față de anul anterior. Această creștere este determinată în principal de produsele de asigurare auto și de locuințe distribuite prin rețeaua de retail banking a Société Générale, de îmbunătățirea activității cu partenerii interni ai grupului, în special CGI, Boursorama și Ayvens, și de dezvoltarea asigurărilor pentru parcuri auto cu parteneri externi.
- În alte state, primele de asigurare au crescut cu 1% comparativ cu 2022, ajungând la 0,2 miliarde de euro. Cu excepția sucursalei italiene, ale cărei prime au scăzut cu -5%, celelalte țări au înregistrat o creștere a activității (Komerčni Pojistovna +24%, Germania +1%, Polonia +8%, România +30%).

Rezultatul net la nivelul grupului a fost în sumă de 365 milioane EUR, în scădere cu 163 milioane EUR comparativ cu sfârșitul anului 2022.

GUVERNANȚA

Sistemul de guvernanță al grupului Sogecap este adaptat domeniului de activitate al entităților sale atât în Franța, cât și în afara țării. Pentru a gestiona în mod adecvat riscurile la care sunt expuse grupul și entitățile sale, este implementat un sistem complet de management al riscului și de control intern care permit gestionarea constantă și promptă a riscurilor semnificative. Acest sistem se bazează pe informații și instrumente care sunt apte pentru a oferi un management și o analiză adecvată a riscurilor.

În cursul anului 2023, nu a avut loc nicio modificare majoră a sistemului de guvernanță al grupului Sogecap sau al filialelor sale. Un nou președinte al Consiliului de Administrație a fost numit în cursul anului 2023, ca parte a noii guvernante a grupului Société Générale.

PROFILUL DE RISC

Grupul Sogecap își desfășoară activitatea de asigurare prin distribuția și acceptarea în reasigurare a unei game largi de contracte de asigurări de viață, protecție personală și asigurări de bunuri și răspundere civilă. Asigurările cu componentă investițională fiind predominante în activitatea și bilanțul Grupului Sogecap, riscurile de piață legate de investițiile care susțin datoriile din asigurare aferente reprezintă cele mai semnificative expuneri la risc. Dintre riscurile de piață, Grupul Sogecap este sensibil la șocuri privind ratele dobânzilor, marja de capital și de creditare. Legat tot de activitatea de asigurări de viață cu componentă investițională, riscul de reziliere - o parte a riscului de subscriere asigurări de viață, este, de asemenea, semnificativ.

În 2023, grupul Sogecap a înregistrat o ușoară creștere a volumului de afaceri față de anul precedent, atât la asigurările de viață cu componentă investițională, cât și la protecție. Fuziunea rețelelor de retail banking ale grupului Société Générale din Franța și evoluția contrastantă a mediului ratelor dobânzilor pe parcursul anului 2023 au avut consecințe disparate asupra activității entităților de asigurări de viață. Cu toate acestea, aceste evoluții nu au avut un impact semnificativ asupra profilului de risc al grupului Sogecap comparativ cu anul precedent.

EVALUAREA IN SCOPUL SOLVABILITATE 2

Principiile generale aplicate pentru evaluarea activelor și pasivelor respectă Directiva Solvabilitate 2, Actele delegate 2015/35, 2019/981 și instrucțiunile ACPR. Astfel, activele și pasivele sunt evaluate la valoarea lor economică.

Bilanțul Grupului conform Solvabilitate 2, bazat pe bilanțul consolidat statutar, este componenta principală a mediului prudentțial Solvabilitate 2. Acesta oferă baza pentru determinarea nivelului fondurilor proprii și calcularea cerințelor de capital (SCR și MCR). Diferența dintre valoarea activului net a bilanțului Solvabilitate 2 și valoarea activului net a bilanțului statutar se referă în principal la: câștigurile/pierderile nerealizate ale investițiilor financiare, diferențele de evaluare a datoriilor din asigurare și anularea fondului comercial și a valorii portofoliului activ achiziționat.

GESTIONAREA CAPITALULUI

Grupul Sogecap gestionează nivelul fondurilor proprii Solvabilitate 2, pentru a fi în permanență în conformitate cu cerințele de capital de solvabilitate.

În evaluarea cerințelor de capital, grupul Sogecap aplică formula standard EIOPA și metoda de consolidare 1 (recunoașterea beneficiilor de diversificare la nivel de grup).

La sfârșitul anului 2023, cât și la sfârșitul anului 2022, fondurile proprii disponibile ale Grupului includ capitalul statutar al Sogecap, rezerva de reconciliere (rezultatul reportat și marjele viitoare, nete de dividende previzionate), interesele minoritare la nivel de grup, fondurile surplus, datoriile subordonate și activele privind impozitul amânat ale Sogecap recunoscute în bilanțul Solvabilitate 2.

Toate fondurile proprii disponibile sunt eligibile pentru a acoperi SCR la sfârșitul anului 2023, așa cum au fost și la sfârșitul anului 2022.

<i>(În MEUR, excepție %)</i>	2023	2022
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	9.509	9.679
SCR	4.203	4.241
Rata de acoperire a SCR	226%	228%
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	8.416	8.685
MCR	1.988	2.013
Rata de acoperire a MCR	423%	431%

Cu o rată de acoperire a SCR de 226% la 31 decembrie 2023, menținându-se constantă comparativ cu anul anterior, grupul Sogecap respectă cerințele de solvabilitate reglementate. Scăderea ratei de acoperire a SCR este rezultatul unei scăderi proporțional mai mari a fondurilor proprii eligibile decât a SCR.

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR au scăzut cu 170 de milioane EUR comparativ cu sfârșitul anului 2022. Marjele viitoare au crescut semnificativ ca urmare a condițiilor favorabile de piață (creștere puternică pe piețele de acțiuni, scăderea constantă a ratelor dobânzilor și volatilitate mai scăzută). Cu toate acestea, creșterea marjelor viitoare este compensată de scăderea fondurilor excedentare ale entităților de asigurări de viață din Franța (-533 milioane EUR) și de includerea în dividendele previzionate aferente anului 2023 a sumei de 240 milioane EUR deduse din rezultatul reportat al Sogecap.

Valoarea SCR a Grupului Sogecap calculată la 31 decembrie 2023 este de 4.203 milioane EUR, comparativ cu 4.241 milioane EUR aferent valorii SCR de la 31 decembrie 2022. Această reducere de 38 milioane EUR a SCR se datorează în primul rând schimbărilor condițiilor de piață între aceste două date. Scăderea semnificativă a ratelor dobânzilor la sfârșitul anului 2023 comparativ cu sfârșitul anului 2022 determină scăderea riscului de reziliere în masă din cadrul riscului de subscriere a asigurărilor de viață. Riscul de contrapartidă este, de asemenea, în scădere, din cauza diminuării pozițiilor bilanțiere ale contrapartidelor instituțiilor financiare. În ceea ce privește riscul de piață, valoarea SCR crește ca rezultat al creșterii riscului de devalorizare a acțiunilor, explicat de redresarea semnificativă a piețelor de capital în 2023. Cu toate acestea, riscul de piață este atenuat de reducerea riscului marjei de credit și a riscului de concentrare.