



**Matmut**

---

**RAPPORT DE GESTION  
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DE LA MATMUT**

---

**2019**



# **Matmut**

---

## **RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA MATMUT**

**(HORS COMPTES SOCIAUX)**

**PARTIE 1**

---

**2019**

# SOMMAIRE

## **RAPPORT DE GESTION**

- 4 1 - SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA MATMUT AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ**
- 4 1.1 ÉLÉMENTS DE CONTEXTE ET BILAN DE L'ACTIVITÉ DE LA MATMUT, SES FILIALES ET LA MUTUELLE OCIANE MATMUT
- 6 1.2 FAITS MARQUANTS
- 7 2 - ENGAGEMENTS SOCIÉTAUX**
- 7 3 - RÉSULTATS FINANCIERS**
- 7 4 - ÉVÈNEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**
- 7 5 - ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE LA MATMUT ET PERSPECTIVES D'AVENIR**
- 8 6 - RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE**
- 8 6.1 INFORMATIONS NON FINANCIÈRES
- 8 6.2 TRANSITION ÉNERGÉTIQUE POUR LA CROISSANCE VERTE
- 9 7 - SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES ET SUPPLÉANTS**

## **ANNEXES**

- 11 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**
- 14 INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS**
- 15 DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE**
- COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE (VOIR PARTIE 2)**



**Matmut**

Société d'assurance mutuelle à cotisations variables

Entreprise régie par le Code des Assurances

Siège social : 66 rue de Sotteville 76100 Rouen

N° SIREN : 775 701 477

# RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION MATMUT

**PRÉSENTÉ À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 6 JUIN 2020  
SUR LES OPÉRATIONS EFFECTUÉES EN 2019 ET SUR LES RÉSULTATS DE L'EXERCICE**

Nous vous présentons l'activité de la **Matmut** au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, ses résultats et perspectives d'avenir, et soumettons à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

# RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION MATMUT

## 1. SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA MATMUT AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ

### 1.1 ÉLÉMENTS DE CONTEXTE ET BILAN DE L'ACTIVITÉ DE LA MATMUT, SES FILIALES ET LA MUTUELLE OCIANE MATMUT

L'année 2019 a confirmé l'accélération de la transformation du secteur de l'assurance.

Les nouvelles attentes des consommateurs, les réformes réglementaires et le contexte social sont propices aux évolutions du modèle assurantiel qui doit se réinventer au même rythme que les évolutions sociétales et technologiques.

De nouvelles mobilités apparaissent, la possession d'un bien tend à être remplacée par son usage, l'assuré est en attente de solutions connectées, de services personnalisés et aspire à disposer d'autonomie tout en ayant, paradoxalement, besoin de disponibilité et d'accessibilité de la part de son assureur.

L'optimisation de la connaissance client doit permettre de satisfaire ce besoin de personnalisation et venir renforcer le sentiment de proximité entre l'assuré et son assureur. L'alliance de la data et de l'intelligence artificielle devient la clé de la différenciation de la relation client en redéfinissant le parcours client.

La data et l'exploitation des données sont un véritable levier de croissance et la transformation digitale est un enjeu majeur tant sur la commercialisation des produits et services que sur les processus de gestion.

À ces évolutions technologiques et sociétales, le champ d'intervention des assurances de biens et de responsabilités est chaque année plus complexe avec en points de vigilance, les phénomènes naturels répétés de grandes ampleurs, la pression réglementaire qui ne faiblit pas, la généralisation de la menace cyber, l'entrée sur le marché de nouveaux concurrents, la montée en puissance des bancassureurs et la persistance des taux d'intérêt bas.

Pour autant, dans ce marché en pleine mutation, très concurrentiel et malgré un contexte de sinistralité toujours soutenue, la **Matmut** a connu en 2019 une croissance inégalée depuis 10 ans tant en nombre de sociétaires que de contrats avec des indicateurs au vert dans tous les domaines.

Ces bons résultats démontrent la capacité de la **Matmut** à adapter son modèle aux évolutions actuelles en répondant aux besoins de modernisation de ses concepts et de ses offres.

Cette croissance est la concrétisation des travaux réalisés au titre du plan stratégique **Ambition Matmut 2016-2017**, puis de celui enclenché dans son prolongement, **#Ambition Matmut 2018-2020**.

Le renouvellement des offres et l'animation commerciale, le développement du marketing digital soutenu par les campagnes de communication « **Matmut**, ma valeur sûre », la mise en œuvre de partenariats, en sont les fruits.

Les cotisations brutes acquises de **Matmut SAM** sont en progression de 15,4 % à 1 670 millions € contre 1 447 millions € en 2018. Elles tiennent compte du transfert en 2019 du portefeuille d'**AMF Assurances** vers **Matmut**. En intégrant les cotisations d'**AMF Assurances** de 2018 sur l'exercice 2018, pour rendre le calcul comparable, les cotisations de **Matmut SAM** augmentent de 3,06 %.

Les portefeuilles de sociétaires et de contrats de **Matmut SAM**, de ses filiales et de la **Mutuelle Ociane Matmut** affichent respectivement une évolution 2,9 % et 3 % soit, à fin 2019, plus de 7,2 millions de contrats d'assurance détenus par plus de 3,5 millions de sociétaires.

L'année 2019 restera une très bonne année avec près de 100 000 sociétaires et 212 000 contrats supplémentaires.

En assurance dommages, le portefeuille Auto est à la hausse avec une progression de 1,4 % contre 0,2 % l'année dernière. La nouvelle offre Auto 4D, sortie en fin d'année dernière, a trouvé ses marques et les résultats sont au rendez-vous.

En ce qui concerne l'Habitation, l'offre lancée fin 2017 avait permis d'amorcer la reprise, après 4 années de stagnation, avec une augmentation du portefeuille de 1,1 % en 2018. Les effets positifs sur le développement du portefeuille se sont poursuivis avec une hausse de 2,1 % cette année.

Soulignons également la performance du portefeuille de contrats corporels (Multigaranties Accidents de la Vie et Familial Complémentaire) en hausse de 5 %.

La stratégie de développement du marché des professionnels et des entreprises en relais de croissance, a de nouveau porté ses fruits avec une hausse de 4,7 % du portefeuille contre 3,6 % en 2018 et près de 167 000 contrats « Pro » désormais détenus.

Un focus sur l'assurance des professionnels réalisé en 2019 par l'Argus de l'Assurance-OpinionWay, affirme le positionnement de la **Matmut** en qualité d'assureur des professionnels. L'étude relève, dans les plus fortes progressions du baromètre « assurances et banques », la percée de la **Matmut** qui se hisse de la 15<sup>e</sup> à la 10<sup>e</sup> place du classement général par rapport à 2018. L'amélioration de l'attractivité de nos produits, de notre image et de notre notoriété est à l'origine de cet excellent score.

En assurance Santé, la **Mutuelle Ociane Matmut** a connu une très belle année en franchissant le cap des 160 000 adhésions, soit une progression de plus de 13 % par rapport à l'année dernière. **Ociane Matmut** gère plus de 476 000 contrats, en hausse de 7,6 % pour plus de 750 000 bénéficiaires.

Par ailleurs, en assurance Vie, **Matmut Vie** gère près de 134 000 contrats en Épargne et Prévoyance, soit une croissance de 6 % par rapport à 2018.

Enfin, **Matmut Protection Juridique** défend les droits de plus de 4,1 millions d'assurés, qu'ils soient sociétaires **Matmut** ou bénéficiaires de contrats collectifs, souscrits notamment par des mutuelles Santé et des opérateurs auprès des comités sociaux et économiques.

En matière de sinistralité, le bilan de l'année présente une baisse de fréquence tant en auto qu'en habitation contrebalancée par l'augmentation des coûts.

Le nombre de sinistres automobile diminue légèrement malgré une augmentation de la sinistralité climatique. Les orages de grêles, en particulier ceux d'une violence exceptionnelle survenus au mois de juin, ont causé des dommages beaucoup plus importants que les années précédentes.

Le coût des sinistres non climatiques repart à la hausse principalement du fait de l'augmentation de la réparation, surtout portée par le prix des pièces, et d'un nombre d'accidents corporels graves en augmentation sensible par rapport à l'année 2018 qui avait été favorable. Le nombre de vols et de bris de glace est en baisse.

En habitation, l'année 2019 a été marquée par un grand nombre d'événements naturels : tempêtes, orages, inondations successives dans le sud-est, séisme en Ardèche auxquels s'ajoutent les épisodes de sécheresse qui se succèdent...

La sinistralité climatique est toutefois en légère baisse par rapport à celle de l'année 2018 qui avait été particulièrement forte.

Le nombre de sinistres non climatiques diminue également, notamment les dégâts des eaux. Les incendies sont en revanche en augmentation tant en nombre qu'en coût.

Dans ce contexte, la **Matmut** a procédé à des revalorisations tarifaires ciblées tout en cherchant à limiter l'impact sur la cotisation de la plus grande partie des assurés.

En santé, la **Mutuelle Ociane Matmut** a été contrainte de répercuter les effets de la hausse des dépenses de santé (augmentation des coûts en hospitalisation, déremboursement de l'homéopathie...) et l'impact estimé de la réforme du 100 % SANTÉ.

Au plan stratégique, notons les nombreuses réalisations obtenues au 2/3 du plan **#Ambition Matmut 2018-2020** avec :

- une couverture assurantielle plus étendue répondant aux différents moments de vie et aux nouvelles mobilités,
- des offres de services complétées notamment par du coaching santé en ligne et la possibilité d'obtenir un 2<sup>e</sup> avis médical, de nouveaux avantages pour la sécurité des 2 roues,
- une proximité avec les sociétaires avec des rendez-vous en agences repensés, un programme relationnel post-adhésion santé...
- le développement de nouveaux partenariats de distribution,
- une pédagogie innovante pour former les collaborateurs du Groupe et de nouveaux dispositifs en faveur de leur mobilité interne.

Au plan institutionnel, les opérations de séparation des Groupes **Matmut** et AG2R La Mondiale ont été avalisées mi-novembre par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR). Ainsi, avec le retrait de la Mondiale de la SGAM **Matmut** La Mondiale et en application des résolutions adoptées en Assemblée Générale, sont intervenues, la modification des statuts de la nouvelle SGAM **Matmut** et la signature des nouvelles conventions d'affiliation.

La filiale **AMF Assurances**, créée en 2007 et historiquement dédiée aux fonctionnaires et aux agents publics, transforme son activité pour répondre aux demandes de partenariats et garantir des risques spécifiques. Elle change de dénomination au 1<sup>er</sup> janvier 2020 pour devenir « **Matmut & Co** ». Le portefeuille existant a été transféré pour l'auto et l'habitation dans le portefeuille **Matmut** et pour les contrats Multigaranties Professionnelles des Agents Publics dans celui d'**AMF Mutuelle** à effet du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

## 1.2 FAITS MARQUANTS

### Produits

La **Matmut** réaffirme son rôle de « complice de vies » de ses sociétaires – particuliers et entreprises – en apportant des réponses à leurs besoins, leurs préoccupations et leurs attentes à différentes étapes de leur vie.

#### • Assurance Auto Temporaire

La **Matmut** a lancé son premier contrat à la demande : le contrat Auto Temporaire. Cette solution d'assurance simple permet de garantir les véhicules loués ou empruntés par ses assurés (véhicule de tourisme, camionnette ou camping-car). Ce contrat permet de pallier l'absence ou l'insuffisance d'assurance et constitue une bonne alternative aux prix et franchises élevés appliqués par les loueurs.

#### • Risques spécifiques et partenariats

Dans le cadre de sa transformation, **AMF Assurances** a développé 3 nouvelles activités : la distribution de contrats auto/habitation via la gamme « & Co » utilisée dans le cadre de partenariats dont celui noué avec Attijariwafa Bank, la gamme « Distingo & Co » destinée à la commercialisation de risques spécifiques que l'on ne souhaite pas faire supporter par la communauté des sociétaires (bateau ou habitation « hors standard ») et la gamme « Initiale & Co » proposant une solution alternative en présence de risques dégradés pour les sociétaires ou les prospects.

#### • Étudiants à l'étranger

Pour apporter une réponse aux étudiants partant à l'étranger, la **Matmut** a noué un partenariat avec April International, expert en assurance internationale, qui distribue une offre dédiée « Crystal Studies » comprenant deux formules et une protection renforcée dans le monde entier avec notamment la couverture des frais de santé.

#### • Mise en conformité réglementaire des offres santé

Toutes les offres Santé de la **Mutuelle Ociane Matmut** destinées aux particuliers et aux entreprises ont été mises en conformité avec la réforme du « 100 % SANTÉ » favorisant l'accès aux soins pour tous avec la prise en charge intégrale des frais en optique, dentaire et audiologie.

#### • Refonte du contrat obsèques

Deux évolutions majeures permettent d'accompagner au mieux les sociétaires dans le respect de la réglementation : la personnalisation de la formule Prestations et l'ajout d'une garantie d'exécution.

#### • Labels d'excellence

Quatre produits ont été récompensés par le label d'excellence décerné par les experts de la revue "Les Dossiers de l'Épargne" : les offres Crédit Auto, l'Assurance Emprunteur Altus Évolution, le Livret **Matmut** et le contrat Capital Prévoyance.

#### • Innovation et expérimentation

La **Matmut** a une approche pragmatique en la matière qui se traduit, depuis plusieurs années, par le dynamisme de sa structure d'investissement **Matmut Innovation**, auprès d'acteurs proposant des innovations technologiques visant à apporter aux sociétaires des solutions nouvelles réellement utiles.

Cette stratégie oriente la **Matmut** vers de nouvelles technologies et de nouvelles façons d'appréhender des solutions pour bénéficier du savoir-faire d'acteurs qui ne sont pas des assureurs. Concrètement, il s'agit de partenariats avec des startups, des incubateurs ou encore des grands groupes tels que Michelin avec lequel la **Matmut** a mis en place **Matmut Connect Auto**, une expérience de télématique avec boîtier embarqué destinée à comprendre et à analyser les comportements routiers des assurés. Une application fournit aux utilisateurs des conseils personnalisés pour optimiser leur conduite.

La **Matmut** accompagne également des expérimentations sur la voiture autonome, ce qui lui permet de valoriser son expertise sur la question des responsabilités et de la réglementation en s'associant à des entreprises au savoir-faire technologique avéré. La **Matmut** soutient l'expérimentation Rouen Normandy Autonomous Lab, le premier service européen de mobilité partagée et autonome à la demande sur routes ouvertes. Avec son partenaire AKKA Technologies, la **Matmut** vient de créer un think-tank visant à apporter des solutions aux défis posés par la mobilité du futur.

Outre ces expérimentations, de nouveaux services innovants sont proposés aux assurés comme par exemple le service [deuxiemeavis.fr](https://www.deuxiemeavis.fr) qui permet en cas de problème de santé sérieux d'obtenir un deuxième avis en moins de 7 jours auprès d'un médecin expert.

#### Partenariats

La **Matmut** confirme son dynamisme partenarial en 2019 : gage de reconnaissance de son savoir-faire en assurance dommages du particulier, le cœur de métier du Groupe.

2019 a vu la mise en place d'un partenariat inédit avec Cdiscount pour rendre la protection santé accessible au plus grand nombre. Il permet à la **Mutuelle Ociane Matmut** de bénéficier d'une audience digitale importante pour diffuser les offres « Essentiel » de sa gamme, dans un contexte préoccupant de renoncement aux soins en France.

À noter également cette année, la montée en puissance de Cardif IARD, la société d'assurance créée avec BNP Paribas qui détient, depuis son lancement en mai 2018, un portefeuille de près de 370 000 contrats dont 145 000 nouveaux sur 2019.

Le partenariat de distribution noué avec l'acteur bancaire Attijariwafa Bank Europe, commence à générer du flux d'affaires grâce à la distribution d'une offre habitation.

Enfin, les travaux en cours en vue de l'adhésion de l'UMG Solimut à la SGAM **Matmut** se poursuivront en 2020.

## 2. ENGAGEMENTS SOCIÉTAUX

La **Matmut** se revendique d'un engagement sociétal, responsable et citoyen et défend des valeurs de solidarité et d'entraide tout en restant attentive à son environnement.

En 2019 la **Matmut** a continué à apporter sa contribution et son soutien à de nombreuses structures ou fondations :

- la Fondation Paul Bennetot : vingt-deux projets ont été soutenus par la Fondation de la **Matmut** dans les domaines de la traumatologie et de la dépendance, permettant de contribuer à l'amélioration des pratiques médicales au bénéfice direct des patients,
- la Fondation de l'Avenir ayant pour vocation de soutenir et de promouvoir la recherche médicale et l'innovation en santé,
- la Fondation Charles Nicolle dont les dons permettent l'acquisition de matériels innovants,
- la Fondation « Entrepreneurs de la Cité » dont elle est membre fondateur proposant une microassurance professionnelle exclusivement au service des micro-entreprises créées par des personnes exclues du monde de l'emploi,
- le fonds de dotation de Kerpape : fonds ayant pour vocation de faciliter le développement de toutes les activités du Centre Mutualiste de Rééducation et Réadaptation fonctionnelles et en particulier, des actions en matière de recherche et d'innovation.

La **Matmut** est également venue en aide, via sa Commission d'Action Mutualiste, aux sociétaires connaissant une situation particulièrement dramatique s'ils se trouvent victimes d'événements ne pouvant être indemnisés au titre des contrats proposés ou momentanément dans l'incapacité de régler leur cotisation. Au cours de l'année, 351 situations ont été examinées et le montant des aides allouées s'est élevé à 511 937 €.

## 3. RÉSULTATS FINANCIERS

En 2019, nettes de réassurance, les cotisations acquises de l'exercice s'élèvent à 1 620 450 950 € (+15,2 % par rapport à 2018) et la charge de sinistres, qui intègre les autres provisions techniques et la provision pour égalisation, atteint 1 361 775 695 € (+14,6 % par rapport à 2018).

Les autres charges et produits du compte de résultat qui conduisent à la formation du résultat intègrent :

- les charges d'acquisition et d'administration pour -295 534 839 € (+10,5 % par rapport à 2018) ;
- un produit technique net de charges de 180 090 € ;
- des charges non techniques nettes des produits pour -2 156 397 € ;
- un résultat financier positif de 80 226 410 € (-14,9 % par rapport à 2018) ;
- un résultat exceptionnel défavorable de -1 546 931 € ;
- un poste « participation des salariés » pour -19 149 443 € (+13,4 % par rapport à 2018) ;
- un produit d'impôt sur les sociétés de 2 547 686 €.

L'ensemble de ces éléments conduit à un résultat technique bénéficiaire de 17 593 672 € et à un résultat net comptable de la Mutuelle bénéficiaire à hauteur de 23 241 831 € contre 28 625 357 € en 2018.

Au bilan, les fonds propres progressent, passant de 1 065 240 622 € à 1 088 445 091 € soit une augmentation de 2,18 %.

## 4. ÉVÈNEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

La propagation du virus et son identification en tant que nouveau coronavirus (« Covid-19 ») ne fournissent pas d'éléments complémentaires d'appréciation de la situation qui existait au 31 décembre 2019. Ce sont des éléments nouveaux apparus en janvier 2020. Il s'agit donc d'événements qui ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes.

Depuis son apparition et, particulièrement depuis la mi-mars et le renforcement des mesures sanitaires, la société utilise les moyens à sa disposition pour assurer sa continuité d'exploitation, maintenir son service à ses sociétaires et mesurer l'impact économique et financier de cette crise.

Les conséquences économiques et opérationnelles de cette crise, et notamment l'impact sur les actifs et passifs de l'entreprise seront évalués d'ici quelques mois dans le cadre des comptes de 2020.

## 5. ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DE LA MATMUT ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La **Matmut** va s'atteler à consolider et poursuivre son développement avec, pour ambition, de confirmer son rôle d'acteur complet d'assurances de biens et de personnes.

Dans le prolongement du Plan Stratégique **#Ambition Matmut 2018-2020**, avec le plan **#Ambition Plus**, le Groupe **Matmut** va décliner concrètement ses ambitions stratégiques dans de nouveaux chantiers porteurs de leviers de croissance à horizon 2023 avec des accélérateurs de développement autour de 5 chantiers « offres et marchés » et des réflexions sur l'organisation.

Pour se développer sur de nouveaux segments, le Groupe structure sa démarche autour de quatre enjeux :

- développer une approche globale auprès d'une clientèle dédiée aux TNS/PRO/TPE en déployant une approche multiproduit et aux seniors pour en devenir un acteur de référence,
- s'ouvrir sur de nouveaux modèles de distribution en déployant notamment des partenariats digitaux tels que Cdiscount,

- poursuivre la logique de diversification des produits avec le développement d'offres « Épargne et Retraite » à destination d'une clientèle grand public et patrimoniale, de produits à destination des particuliers (prévoyance et assurance chien/chat),
- atteindre le plein potentiel du partenariat avec BNP Paribas.

En parallèle, le Groupe **Matmut** a initié des travaux visant à formuler sa « raison d'être ». C'est tout à la fois une attente des consommateurs et une volonté du Groupe de pérenniser et mieux traduire ce qu'est le mutualisme « à la **Matmut** » : un mutualisme d'équilibre, pragmatique, où la dimension économique de ses actions sert une finalité sociale.

Après une phase d'état des lieux des actions « mutualistes » du Groupe et le recueil de leur perception par le grand public et les collaborateurs, les travaux sur la formulation de sa « Raison d'être » vont intégrer la participation des sociétaires.

La **Matmut** aborde l'exercice 2020 forte de sa solidité financière, de son dynamisme et de ses alliances et prépare l'avenir en construisant de nouveaux points d'appui. Ces atouts permettront d'incarner au quotidien son identité et ses valeurs dans la qualité du service rendu à ses sociétaires.

## 6. RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE

### 6.1 INFORMATIONS NON FINANCIÈRES

La Directive européenne du 22 octobre 2014 (2014/95/UE) relative à la publication d'informations non financières par les entreprises a été transposée en droit français par l'ordonnance n° 2017-1180 du 19 juillet 2017 et le décret n° 2017-1265 du 9 août 2017 pris pour son application. Cette transposition a introduit l'obligation d'insérer dans le rapport de gestion une « déclaration de performance extra-financière » pour certaines entreprises et certains groupes.

Les SGAM et les SAM sont exclues du dispositif mais le Groupe **Matmut** a fait le choix d'établir – sur une base volontaire – une déclaration de performance extra-financière.

Il s'agit d'une analyse permettant une évaluation de l'entreprise basée non pas uniquement sur ses performances économiques mais sur son comportement vis-à-vis de l'environnement, sur le respect de ses valeurs sociales, son engagement sociétal et sa gouvernance d'entreprise.

Par ailleurs, la **Matmut** est soumise aux dispositions de l'article 3 de la loi du 31 juillet 2014 relative à l'Économie Sociale et Solidaire (ESS). Le Conseil Supérieur de l'ESS a adopté un guide définissant les conditions d'amélioration continue des « bonnes pratiques » des entreprises de ce

secteur. Ces « bonnes pratiques » étant très proches des informations à produire dans la déclaration de performance extra-financière et ces deux démarches étant complémentaires, la SGAM **Matmut** a fait le choix de regrouper les informations à produire au sein d'un seul et unique document : la déclaration de performance extra-financière.

Cette déclaration prévoit, pour chaque catégorie d'information relative aux conséquences sociales et environnementales de l'activité :

- la présentation du modèle d'affaires de l'entreprise,
- la description des principaux risques liés à l'activité et créés par ses relations d'affaires, par ses produits et services,
- la description des enjeux et des politiques appliquées ainsi que les procédures de diligence raisonnable pour prévenir, identifier et atténuer la survenance de ces risques,
- l'indication des résultats de ces politiques incluant des indicateurs clés de performance.

La déclaration figure en annexe au présent rapport.

### 6.2 TRANSITION ÉNERGÉTIQUE POUR LA CROISSANCE VERTE

**Art. L. 533 - 22 - 1 et D. 533-16-11 I° du Code monétaire et financier**

Dans le cadre de l'article 173 de la Loi de Transition Énergétique, la **Matmut** met en place une approche portant sur les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG). L'objectif de cette démarche est d'améliorer la qualité du portefeuille d'actifs, au regard des trois enjeux cités précédemment, tout en conservant sa performance sur le long terme.

Pour ce faire, la **Matmut** s'appuie essentiellement sur la politique d'Investissement Socialement Responsable (ISR) mis en place par sa filiale OFI qui gère environ 75 % de ses actifs au 31/12/19. Dans ce cadre, le Groupe OFI dispose d'une équipe de 6 collaborateurs dédiés à l'ISR et ayant 10 ans d'expérience en moyenne dans ce domaine. Les analystes ISR sont spécialisés par secteurs d'activités et basent leurs travaux sur les études sectorielles et thématiques qu'ils réalisent, ainsi que sur les données fournies par plusieurs agences de notation extra-financière : MSCI, Vigéo, Reprisk et Proxinvest.

L'ISR est au cœur des préoccupations de notre filiale qui est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI). L'objectif de cette charte est de développer l'intégration des questions ESG dans les processus et les politiques d'investissement afin d'obtenir de meilleures perspectives de rendement tout en offrant une meilleure appréciation des risques (notamment ceux liés aux enjeux extra-financiers).

Plus particulièrement, la politique ISR d'OFI repose sur une liste d'enjeux « génériques » répartis en onze grandes thématiques déclinant les thèmes ESG et climatiques. La méthodologie d'analyse se base alors sur une approche sectorielle mettant l'accent sur les enjeux significatifs de chaque émetteur au regard de son activité et pouvant avoir un impact immédiat (ou différé) sur sa valeur. Sur cette base, chaque critère est pondéré afin d'obtenir l'évaluation globale de l'émetteur, sa note ESG. À cette première évaluation, s'ajoutent d'éventuels malus, en cas de controverses non encore intégrées dans la notation des enjeux clés, et bonus. De plus, l'équipe d'analystes s'attache à connaître la réalité de l'implication des enjeux du Développement Durable dans la stratégie des entreprises. L'équipe ISR dispose d'une base de données couvrant 2900 émetteurs présents dans diverses zones géographiques.

Par ailleurs, une attention particulière est portée à l'engagement actionnarial des entreprises détenues en portefeuille via la formalisation d'une politique de vote et d'engagement dont l'objectif est de sensibiliser aux bonnes pratiques en matière de Responsabilité Sociétale de l'Entreprise.

Concernant les risques climatiques, OFI communique une analyse carbone des émetteurs et du portefeuille plus globalement avec, d'une part, les émissions financées et d'autre part, l'intensité carbone du portefeuille.

Les résultats de l'ensemble de ces analyses sont communiqués dans un reporting mensuel à la **Matmut**. Au 31 décembre 2019, le score ESG du portefeuille **Matmut** était de 3,54 sur 5 (vs 3,3 sur 5 en 2018).

En complément de cette démarche, l'allocation du portefeuille présente naturellement des investissements intrinsèquement ESG/LTE tels que les fonds d'infrastructure et d'énergie renouvelable.

Outre les actifs gérés en direct par OFI, la **Matmut** investit également dans des fonds de « private equity » dont la gestion administrative est confiée à Swen Capital, filiale d'OFI AM et qui intègre fortement les critères ESG. Un reporting annuel est réalisé sur l'ensemble des fonds détenus et nous est communiqué. Il est construit en appréhendant les démarches RSE des sociétés de gestion sous-jacentes (ainsi que leurs évolutions depuis l'entrée en portefeuille) et en analysant en transparence l'ensemble des participations sous-jacentes en matière d'intégration des critères ESG. L'approche par transparence se fonde sur un certain nombre d'indicateurs de performance clés qui sont ensuite agrégés au niveau du fonds.

Le choix des fonds de Private Equity est également un moyen pour la **Matmut** de soutenir des projets ayant un impact positif sur l'environnement et l'économie sociale.

Conformément aux dispositions de l'article D. 533-16-1 du Code Monétaire et Financier, la **Matmut** étant intégrée dans le périmètre de combinaison de la SGAM **Matmut**, entité combinante, les informations du 2° et 3° du II de l'article susvisé, figurent au sein du rapport de gestion SGAM **Matmut**.

## 7. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES ET SUPPLÉANTS

Nous vous rappelons que le mandat de Co-Commissaire aux Comptes titulaire de MONCEY AUDIT ainsi que le mandat de Co-Commissaire aux Comptes suppléant de la SEC BURETTE arrivent à expiration lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Nous vous proposons de nommer la SEC BURETTE aux fonctions de Co-Commissaire aux Comptes titulaire pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale, à tenir en 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Nous vous proposons de nommer MONCEY AUDIT aux fonctions de Co-Commissaire aux Comptes suppléant pour une période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale, à tenir en 2026, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

# ANNEXES

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

Aux Sociétaires,

## OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société d'assurance mutuelle **Matmut** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 8 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## FONDEMENT DE L'OPINION

### RÉFÉRENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### INDÉPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 1-15d. « Ventilation du poste Provisions au passif » de l'annexe des comptes annuels qui expose les conséquences éventuelles du contrôle fiscal dont a fait l'objet la société.

## JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS - POINTS CLÉS DE L'AUDIT

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## ÉVALUATION DES PROVISIONS POUR SINISTRES NON CONNUS ET TARDIFS NON VIE

### RISQUE IDENTIFIÉ

Les provisions pour sinistres, figurant au bilan au 31 décembre 2019 pour un montant de 2 091 millions d'euros, représentent un des postes les plus importants du passif.

Elles correspondent à l'estimation, nette de recours à encaisser, du coût de l'ensemble des sinistres non réglés à la clôture de l'exercice, qu'ils aient été déclarés ou non tant en principal qu'en accessoire (frais de gestion).

L'estimation des provisions techniques s'appuie notamment sur des données historiques faisant l'objet de projections visant à calculer le coût de sinistres non connus ou tardifs, en utilisant des méthodes actuarielles selon les modalités décrites dans la note 3-1b « Passif – Provisions pour sinistres à payer » de l'annexe aux comptes sociaux. Elle requiert l'exercice du jugement de la direction pour le choix des hypothèses à retenir, des modèles de calcul à utiliser et des estimations des frais de gestion afférents. Compte tenu du poids relatif de ces provisions au bilan et du jugement exercé par la Direction, nous avons considéré l'évaluation de ces provisions comme un point clé de l'audit.

## RÉPONSE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES FACE À CE RISQUE

Afin d'apprécier le caractère raisonnable de l'estimation du montant des provisions pour sinistres non connus ou tardifs, notre approche d'audit a été basée sur les informations qui nous ont été communiquées. Nous avons :

- pris connaissance des contrôles clés relatifs à la gestion des sinistres et à la détermination des provisions et testé leur efficacité,
- apprécié la pertinence des méthodes de calcul utilisées pour l'estimation des provisions,
- apprécié le caractère approprié des hypothèses retenues pour le calcul des provisions,
- apprécié la fiabilité des états produits par la société, retraçant les données historiques,
- rapproché les données servant de base à l'estimation des provisions avec la comptabilité,
- analysé le dénouement de la provision de l'exercice précédent avec les charges réelles de sinistre (boni/mali du dénouement),
- sur certains segments recalculé les provisions techniques sur la base d'échantillons,
- vérifié le caractère approprié des informations fournies en annexe.

## ÉVALUATION DES PLACEMENTS

### RISQUE IDENTIFIÉ

**Matmut** évalue ses placements et détermine des provisions pour dépréciation des placements financiers selon les modalités relatées dans la note « Autres Placements » de l'annexe aux comptes sociaux.

Nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit compte tenu du caractère significatif des postes concernés.

### RÉPONSE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES FACE À CE RISQUE

Nous avons pris connaissance des contrôles clés relatifs à la gestion des placements.

Nous nous sommes assurés de l'évaluation des placements financiers en testant les valorisations retenues et leur caractère raisonnable.

Nous avons apprécié le caractère approprié des tests de dépréciation mis en œuvre et les dépréciations éventuelles qui en résultent.

Nous nous sommes assurés de la réalité et de l'exhaustivité des placements et du résultat financier en :

- obtenant une confirmation écrite des établissements bancaires ;
- cadrant les portefeuilles financiers avec les relevés des dépositaires de banque.

Nous nous sommes assurés de l'évaluation faite sur les placements financiers en testant les valorisations avec les relevés des dépositaires et des gestionnaires.

Nous avons vérifié le caractère approprié de l'information fournie dans la note mentionnée ci-dessus.

## VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

### INFORMATIONS DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION ET DANS LES AUTRES DOCUMENTS SUR LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES COMPTES ANNUELS ADRESSÉS AUX MEMBRES DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 8 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de l'Assemblée Générale.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de Commerce.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de Commerce appellent de notre part l'observation suivante :

comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations d'assurance et de réassurance, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire, conformément à la circulaire de la Fédération Française de l'Assurance du 22 mai 2017.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du Code de Commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels.

## INFORMATIONS RÉSULTANT D'AUTRES OBLIGATIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

### DÉSIGNATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous avons été nommés Commissaires aux Comptes de la **Matmut** par l'Assemblée Générale du 11 juin 2005 pour le cabinet Mazars et par l'Assemblée générale du 9 juin 1990 pour le Groupe SEC Burette représenté par le cabinet Moncey depuis le 11 juin 2017.

Au 31 décembre 2019, le cabinet Mazars est dans sa 15<sup>e</sup> année de leur mission sans interruption et le groupe SEC Burette est dans sa 30<sup>e</sup> année de mission sans interruption.

### RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

## RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

### OBJECTIF ET DÉMARCHÉ D'AUDIT

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Courbevoie et Rouen, le 20 mai 2020.

Les Commissaires aux Comptes  
MAZARS  
Pierre de LATUDE  
MONCEY AUDIT  
Alain BURETTE

# INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

En application des dispositions du Code de commerce (articles L. 441-14 et D. 441-4), nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

Les montants déclarés sont TTC.

En application de la circulaire de la Fédération de l'Assurance du 29 mai 2017, les informations qui figurent dans les tableaux ci-dessous, n'intègrent pas les opérations liées aux contrats d'assurance et de réassurance.

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

	Article D. 441 - I.1° : factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 - I.2° : factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>													
Nombre de factures concernées		X						X					
Montant total TTC des factures concernées	16 860 206	1 916 542	106 585	2 719	18 785	2 044 631							
Pourcentage du montant total TTC des achats de l'exercice	7,92 %	0,90 %	0,05 %	0,00 %	0,01 %	0,96 %	X						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (préciser : HT ou TTC)	X												
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>													
Nombre des factures exclues	4												
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)	36 575 € TTC												
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de Commerce)</b>													
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels						Délais contractuels						

# DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

## PRÉAMBULE

En qualité d'assureur mutualiste, la SGAM **Matmut** porte la responsabilité de développer ses activités en contribuant au développement durable dans le respect de ses valeurs d'entreprise citoyenne et engagée.

Face aux enjeux environnementaux et sociétaux actuels et à venir, la SGAM **Matmut** cherche à contribuer à une société, une économie et un environnement durables. Elle participe à l'échelle du territoire français et de son activité tertiaire à l'atteinte des Objectifs de Développement Durable (ODD) définis par l'ONU, en particulier à 6 d'entre eux :

- accès à la santé et au bien-être (n° 3),
- égalité entre les sexes (n° 5),
- inégalités réduites (n° 10),
- consommation-production responsables (n° 12),
- lutte contre le changement climatique (n° 13),
- paix, justice et institutions efficaces (n° 16).



### RÉFÉRENCES RÉGLEMENTAIRES

La Directive européenne du 22 octobre 2014 (2014/95/UE) relative à la publication d'informations non financières par les entreprises a été transposée en droit français par l'ordonnance n° 2017-1180 du 19 juillet 2017 et le décret n° 2017-1265 du 9 août 2017 pris pour son application. Cette transposition a introduit l'obligation d'insérer dans le rapport de gestion une « déclaration de performance extra-financière » pour certaines entreprises et certains groupes.

Les SGAM et les SAM sont exclues du dispositif mais le Groupe **Matmut** a fait le choix d'établir – sur une base volontaire – une déclaration de performance extra-financière. Il s'agit d'une analyse permettant une évaluation de l'entreprise basée non pas uniquement sur ses performances économiques mais sur son comportement vis-à-vis de l'environnement, sur le respect de ses valeurs sociales, son engagement sociétal et sa gouvernance d'entreprise.

Par ailleurs, la loi du 31 juillet 2014 relative à l'Économie Sociale et Solidaire a adopté un guide de bonnes pratiques définissant les conditions d'amélioration continue des entreprises de l'Économie Sociale et Solidaire. Les thématiques sont très proches des informations à produire dans la déclaration de performance extra-financière.

Ces deux démarches étant complémentaires la SGAM **Matmut** a fait le choix de publier les informations extra-financières, au sein d'un seul et unique document, la déclaration de performance extra-financière.

Cette déclaration prévoit, pour chaque catégorie d'information relative aux conséquences sociales et environnementales de l'activité :

- une présentation du modèle d'affaires de l'entreprise,
- une description des principaux risques liés à l'activité et créés par ses relations d'affaires, ses produits et services,
- une description des politiques appliquées et les procédures de diligence raisonnable pour prévenir, identifier, atténuer la survenance de ces risques,
- l'indication des résultats de ces politiques incluant des indicateurs clés de performance.

### MÉTHODOLOGIE D'ÉLABORATION DE LA DÉCLARATION

#### PÉRIMÈTRE

Les engagements RSE sont déclinés à toutes les entités composant la SGAM **Matmut** au 31/12/2019, à savoir :

- les affiliées : **Matmut, Matmut Mutualité, Mutuelle Ociane Matmut, AMF, Mutlog et Mutlog Garanties,**
- les filiales de **Matmut** :
  - **AMF Assurances** (désormais dénommée **Matmut & Co**),
  - **Matmut Protection Juridique,**
  - **Matmut Vie,**
  - **Inter Mutuelles Entreprises (IME).**

#### ANALYSE DES RISQUES

C'est l'analyse des risques qui constitue le point de départ du reporting extra-financier. L'identification des risques non financiers significatifs a été réalisée en appliquant la méthode d'analyse des risques mise en œuvre par la Direction des Risques et du Contrôle Permanent **Matmut** ainsi que le pôle Conformité de la Direction Juridique, Fiscale et Conformité **Matmut** concernant les risques de non-conformité.

Une cartographie des risques majeurs du Groupe **Matmut** a été établie en 2019 et comprend 23 risques financiers et non financiers, parmi lesquels figurent un certain nombre de risques opérationnels et environnementaux repris dans la présente déclaration.

Une hiérarchisation des risques est opérée en fonction de leur probabilité d'occurrence et de leur impact sur les activités tant en interne que pour les parties prenantes externes.

### THÉMATIQUES EXCLUES

La **Matmut** a choisi de communiquer sur ses engagements environnementaux et sociétaux représentatifs en excluant certaines informations jugées non pertinentes eu égard à son activité tertiaire.

Ne sont ainsi pas abordées :

- les mesures de prévention, de réduction ou de réparation de rejets dans l'air, l'eau, le sol affectant **gravement** l'environnement,
- la prise en compte des nuisances sonores et lumineuses,
- les actions de lutte contre le gaspillage et la précarité alimentaires, le respect du bien-être animal, l'alimentation responsable, équitable et durable,
- l'utilisation des sols.

### COLLECTE DES DONNÉES

Compte tenu du poids économique et social significatif de **Matmut** et de la **Mutuelle Ociane Matmut**, les informations publiées proviennent en majeure partie de ces entités. Aussi, pour permettre une lecture plus fluide du document, le terme « sociétaire » englobe à la fois les souscripteurs,

adhérents et sociétaires des entités composant la SGAM **Matmut** et les politiques ou procédures ne comportant pas d'indication de leur provenance sont **Matmut** par défaut. À l'inverse, chaque fois que des informations pertinentes et disponibles émanent des Mutuelles **AMF** et **Mutlog** et **Mutlog Garanties**, celles-ci sont intégrées au support et une mention en précise l'origine.

La SGAM **Matmut** a souhaité néanmoins, chaque fois que possible, intégrer les indicateurs clés de l'ensemble des entreprises affiliées.

### CONTRIBUTIONS

Les entités contributrices à la rédaction du présent rapport sont la Direction des Risques et du Contrôle Permanent, la Direction Juridique, Fiscale et Conformité, la Direction Générale Adjointe des Ressources Humaines et Relations Sociales, la Direction des Moyens Généraux et Travaux Immobiliers, la Direction Finance et Patrimoine, la Direction Générale Adjointe Organisation, Systèmes d'Information et Innovation.

Le Secrétariat Général **Matmut** pilote la collecte et la restitution des éléments composant la déclaration de performance extra-financière qui lui sont communiqués par les Directions Métiers de **Matmut** et les entreprises affiliées de la SGAM **Matmut**.

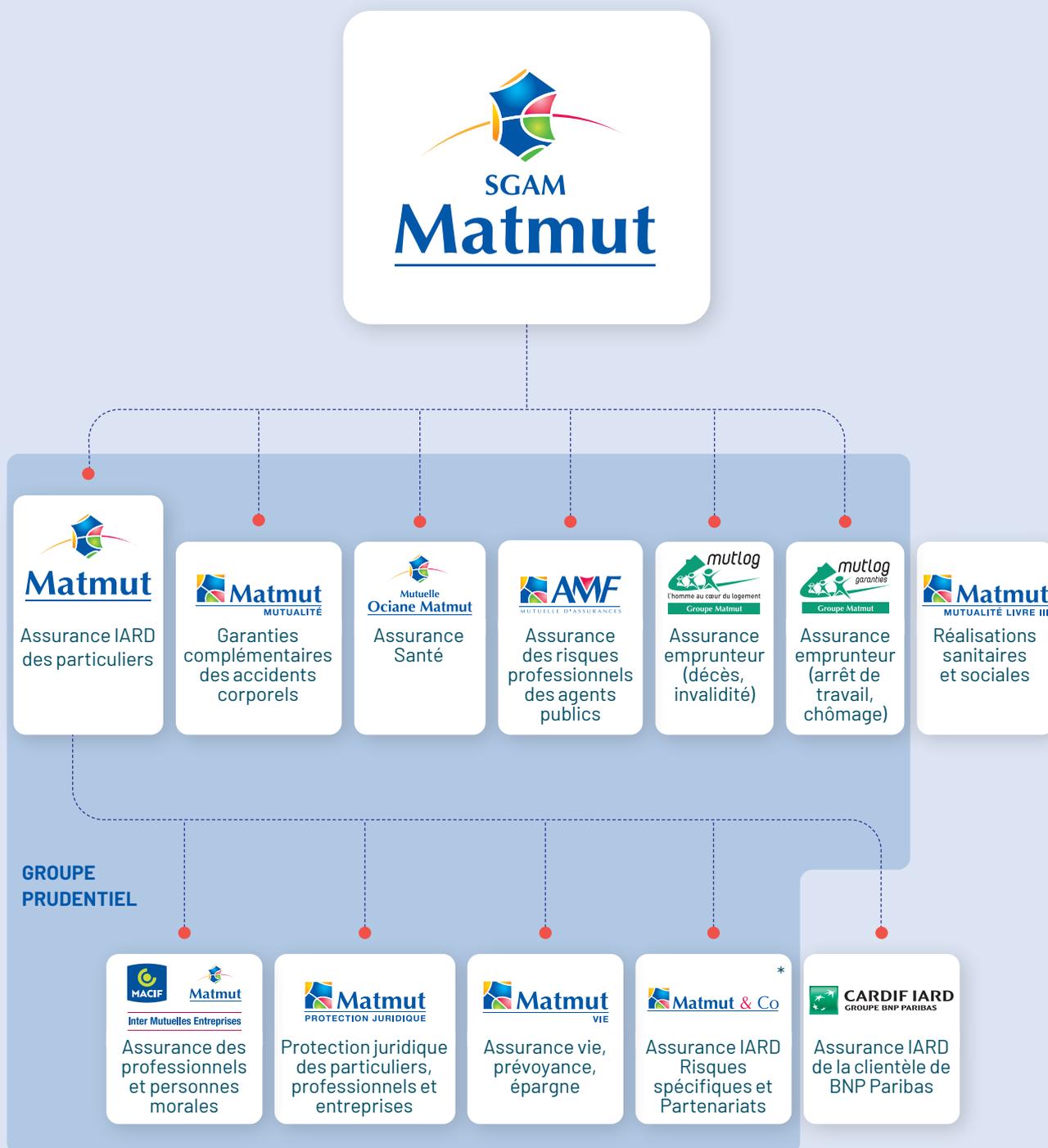
# MODÈLE D'AFFAIRE

Fondée en 1961 à Rouen, la **Matmut** a fait ses premiers pas en proposant une assurance automobile aux meilleures conditions aux salariés du secteur privé. Depuis, la **Matmut** est devenue un acteur majeur sur le marché de l'assurance en France.

En cours d'année 2017, le Groupe **Matmut** a adapté son modèle organisationnel et s'est transformé en SGAM

prudentielle à effet du 1<sup>er</sup> janvier 2018 : la SGAM Groupe **Matmut**.

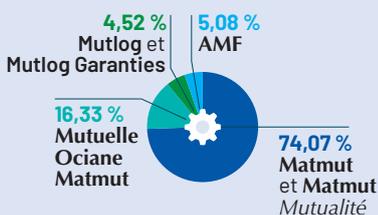
Au 31 décembre 2019, la SGAM dorénavant dénommée SGAM **Matmut** regroupe les structures suivantes : **Matmut** et ses filiales, **Matmut Mutualité**, **AMF**, **Mutuelle Ociane**, **Matmut**, **Mutlog** et **Mutlog Garanties**.



\* **Matmut & Co** : anciennement **AMF Assurances**.

# SGAM Matmut

## POIDS DE CHAQUE AFFILIÉE



1

## APPARTIENNENT À L'ÉCONOMIE SOCIALE

conciliant activité économique et équité sociale

- **Matmut**  
Membre de la Fédération Française de l'Assurance (FFA) et adhérente au sein de cette Fédération à l'Association des Assureurs Mutualistes (AAM)
- **Matmut Mutualité** et **Mutuelle Ociane Matmut**  
Adhérentes à la Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF)
- **AMF**  
Adhérente à la FFA et l'AAM
- **Mutlog et Mutlog Garanties**  
Adhérentes à la Fédération Nationale de la Mutualité Française (FNMF)  
Membre du GIE Groupe ACML

2

## ONT UNE GOUVERNANCE DÉMOCRATIQUE

fondée sur la solidarité, l'égalité et l'humanisme

Au sein de chaque mutuelle, les sociétaires/adhérents élisent les délégués des sociétaires/adhérents qui les représentent aux Assemblées Générales, organes délibérant où se décident les grandes orientations et qui nomment le Conseil d'Administration

## DES PARTENAIRES SOLIDES

- Inter Mutuelles Assistance (IMA)
- Groupe OFI
- BNP Paribas
- Socram Banque
- Crédit Coopératif
- Mutavie
- Solimut
- Mutuelles de la fonction publique
- Associations des comptables publics
- Cdiscount
- Attijariwafa Bank Europe

# ACTIVITÉ



## PRODUITS

- Auto/Moto
- Habitation
- Corporel famille
- Santé
- Jeunes
- Professionnels/Associations
- Agents publics
- Épargne/Crédit
- Contrat mutualiste
- Bateau
- Chasse
- Prévoyance obsèques
- Cyber risques
- Assurance Emprunteur
- Assurance des comptables publics et des régisseurs



## SERVICES

- Assistance
- Services à la personne
- Télesurveillance
- Espaces personnels
- e-services mobiles
- Réparateurs agréés
- Services en ligne (Véhicules - Habitation - Santé)

# RICHESSE HUMAINE



**6 382**  
COLLABORATEURS  
SGAM MATMUT  
au 31/12/2019



## RÉPARTITION PAR SEXE

**2 130** hommes (33 %)  
**4 252** femmes (67 %)



## RÉPARTITION CADRES/NON CADRES

**2 345** cadres (37 %)  
**4 037** non-cadres (63 %)



## RÉPARTITION PAR TYPE DE CONTRATS

- **5 883** CDI (92 %)
- **223** CDD (4 %)
- **276** alternants/contrat de professionnalisation (4 %)



## RÉPARTITION PAR ENTITÉ

- **5 334** Matmut SAM
- **477** Mutuelle Ociane Matmut
- **292** Matmut Protection Juridique
- **193** Inter Mutuelles Entreprises
- **37** Mutlog - Mutlog Garanties
- **16** AMF
- **15** Matmut Vie
- **14** Matmut Mutualité
- **4** Matmut & Co

## SOCIÉTARIAT



**3 945 642**  
SOCIÉTAIRES  
SGAM MATMUT  
au 31/12/2019



RÉPARTITION  
PAR ENTITÉ

- **2 946 789** Matmut SAM
- **475 581** Mutuelle Ociane Matmut
- **296 070** AMF\*
- **143 894** Mutlog - Mutlog Garanties
- **82 481** Inter Mutuelles Entreprises
- **827** Matmut & Co

## SOLIDITÉ FINANCIÈRE



SGAM MATMUT  
AU 31/12/2019

**2 254**  
MILLIONS D'EUROS  
Chiffre d'affaires

**1 786**  
MILLIONS D'EUROS  
Fonds propres

**5 338**  
MILLIONS D'EUROS  
Actifs gérés

**69,1**  
MILLIONS D'EUROS  
Résultat net combiné

**206 %**  
Ratio de solvabilité

## PORTEFEUILLE



**7 401 219**  
CONTRATS  
SGAM MATMUT  
au 31/12/2019



PORTEFEUILLE DE CONTRATS  
EN DÉTAIL

- 2 773 845** contrats Véhicules à moteur
- 2 250 858** contrats Habitation
- 1 237 549** contrats Corporel
- 475 581** contrats Santé
- 166 952** contrats PRO
- 160 644** contrats Assurance Scolaire
- 133 640** contrats Assurance Vie
- 99 259** contrats Assurance Emprunteur
- 25 588** contrats Assurance des Comptables Publics et Régisseurs\*
- 18 767** contrats MPAP (Multigaranties Professionnelles des Agents Publics)
- 58 536** contrats autres (Navigation de Plaisance, Chasse, Loyers impayés, Contrats collectifs, Étudiants)

\* Données au 30/11/2019

# DÉCLARATION DE PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE

## PRÉSENTATION DES PRINCIPAUX RISQUES EXTRA-FINANCIERS

ENJEUX - POLITIQUES APPLIQUÉES - RÉSULTATS/INDICATEURS CLÉS - OBJECTIFS

### RISQUE SOCIÉTAL

#### ■ RISQUE DE GOUVERNANCE

##### ENJEU

**Adopter une gouvernance transparente en garantissant un fonctionnement démocratique**

##### IMPLICATION DES SOCIÉTAIRES À LA GOUVERNANCE

Les statuts des Mutuelles de la SGAM **Matmut** prévoient que chaque assuré participe à l'élection des délégués des sociétaires qui le représenteront aux Assemblées Générales selon le principe : « un homme/une voix ».

**830 délégués des sociétaires SGAM Matmut en 2019**

	2018	2019	Taux de participation 2019
<b>Matmut</b>			
Nb de délégués conviés aux AG	462	<b>471</b>	<b>92,4 %</b>
<b>Mutuelle Ociane Matmut</b>			
Nb de délégués conviés aux AG	161	<b>165</b>	<b>71,2 %</b>
<b>AMF</b>			
Nb de délégués conviés aux AG	110	<b>110</b>	<b>80,9 %</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb de délégués conviés aux AG	45	<b>39</b>	<b>60,4 %</b>

Pour **Matmut**, **Matmut Mutualité** et **Ociane Matmut**, l'ancrage territorial se situe jusque dans la gouvernance avec des délégués des sociétaires issus de l'ensemble du territoire national (répartis à partir des départements en sections de vote).

La fréquence de renouvellement des délégués varie selon les statuts des Mutuelles.

	2018	2019
<b>Matmut</b>		
Départements concernés	31	<b>40</b>
Sociétaires votants	906 928	<b>985 875</b>
<b>Mutuelle Ociane Matmut</b>		
Départements concernés	Pas d'élections en 2018	<b>24</b>
Adhérents votants		<b>57 805</b>
<b>AMF</b>		
<b>Pas d'élections 2018-2019</b>		
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>		
<b>Pas d'élections 2018-2019</b>		

**Taux de participation élections 2019**  
**Matmut/Matmut Mutualité : 14,9%**  
**Mutuelle Ociane Matmut : 9,6 %**

À la **Matmut**, des délégués du Conseil d'Administration répartis sur l'ensemble des régions représentent le Conseil d'Administration auprès des partenaires mutualistes locaux et reçoivent les sociétaires en rendez-vous à l'occasion d'une réclamation, d'un avis ou d'un questionnaire.

**En 2019**  
**85 délégués du Conseil d'Administration**  
**sur 87 départements**

Ils participent à des actions de formation trimestrielles pour une meilleure connaissance...

**En 2019**  
**taux de participation : 53 %**

La **Matmut** entretient des liens solides avec les délégués tout au long de l'année.

Ils sont conviés à des rendez-vous réguliers – en régions à Rouen, Tours, Paris, Marseille, Lyon et Bordeaux en amont des Assemblées Générales – à Paris en mars et décembre pour les délégués du Conseil d'Administration et les délégués des entreprises affiliées de la SGAM **Matmut**.

#### Taux de participation aux réunions régionales

2018 : 60 %

2019 : 55 %

Les délégués reçoivent régulièrement des informations : un dossier d'informations spécifique remis en réunion régionale (avril), un dossier complet sur les Assemblées Générales dans le **Matmut Info** (semestriel), des publications dédiées : lettres aux délégués des sociétaires (trimestrielle), lettres aux délégués du Conseil d'Administration (biennuelles).



#### OBJECTIF

Assurer la pérennité du modèle mutualiste par une gouvernance responsable

## INÉGALITÉS SOCIALES

### ENJEUX

**Favoriser une politique de mécénats culturels et sportifs et encourager la recherche médicale**  
**Développer la prévention et soutenir des actions sociales**

#### POLITIQUE DE MÉCÉNATS

**Matmut** développe depuis plusieurs années une politique d'action culturelle dynamique :

- accompagnement et promotion d'artistes et de structures dans leur démarche de création et de diffusion en s'engageant également aux côtés des jeunes talents,
- un accès gratuit et pour tous à la culture via le Centre d'art contemporain situé à Saint-Pierre-de-Varengeville : 400 m<sup>2</sup> d'espaces d'expositions dédiés à la promotion d'œuvres d'artistes contemporains et un parc de 6 hectares consacré à la mise en valeur de sculptures et de végétaux.

En matière de mécénat sportif, **Matmut** accompagne plus de 200 clubs sportifs, fédérations ou équipes de tous les niveaux et dans toute la France

**38 000 visiteurs au Centre d'art contemporain en 2019**

#### FONDATIONS – PARTENARIATS MÉDICAUX ET SOCIAUX

De nombreuses actions de mécénat médical, médico-social ou économique sont mises en place, parmi lesquelles :

- la Fondation **Matmut** – la Fondation Paul Bennetot – du nom de son fondateur, spécialement dédiée au soutien à la recherche médicale appliquée, qui intervient surtout autour des problématiques liées aux difficultés de mobilité post-traumatique ou liées au vieillissement,
- la Fondation Charles Nicolle dont les dons permettent l'acquisition de matériels innovants,
- le soutien à une centaine d'autres structures dans les domaines médical et médico-social,
- la Fondation «Entrepreneurs de la Cité», dont elle est membre fondateur, qui propose une microassurance professionnelle exclusivement au service des micro-entrepreneurs.

**Matmut** et **AMF** sont partenaires de la Fondation de l'Avenir qui a pour vocation de soutenir et de promouvoir la recherche médicale et l'innovation en santé. La Fondation souhaite faire évoluer les pratiques des professionnels soignants et améliorer le parcours de santé de la personne, de la prise en charge au sein de l'établissement jusqu'à son domicile.

**AMF** soutient l'Association Pour l'Aide au Handicap au sein du ministère des Finances (APAH – Finances) qui s'engage à développer des actions concrètes en faveur des personnes touchées par le handicap et qui travaillent au ministère. L'association fournit des informations et publie des supports permettant aux personnes handicapées de s'inscrire dans la société civile.

**Mutlog** et **Mutlog Garanties** soutiennent la Fondation Internationale de la Recherche Appliquée sur le Handicap (FIRAH) : entièrement dédiée à la recherche appliquée sur le handicap afin d'améliorer la qualité de vie et la participation sociale des personnes handicapées. La FIRAH favorise le rapprochement entre la recherche et les acteurs de terrain : proches aidants, professionnels, associations... **Mutlog** soutient également la recherche sur les maladies mitochondriales avec le laboratoire de génétique du CHU d'Angers.

	2018	2019
<b>Matmut</b>		
Nb d'appels à projets soutenus par la Fondation Paul Bennetot	15	22
<b>AMF</b>		
Nb d'appels à projets soutenus	1	1

## MISE EN PLACE D' ACTIONS DE PRÉVENTION GRATUITES EN SANTÉ – CONDUITE AUTO/MOTO – ACCIDENT DE LA VIE COURANTE

En matière de prévention santé, **Matmut** organise des actions de prévention gratuites, adaptées à chaque étape de la vie : initiations aux gestes d'urgences pédiatriques, conférences et ateliers sur l'utilisation des écrans, initiations aux gestes de premiers secours, activité physique et sportive, équilibre alimentaire, théâtres débat sur le « bien vieillir », dépistages auditifs et visuels gratuits...

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb actions prévention santé	42	<b>70</b>	<b>+67 %</b>
Nb invitations adressées aux sociétaires	34 200	<b>41 000</b>	<b>+20 %</b>
Taux satisfaction	90 %	<b>92 %</b>	<b>+2 points</b>

**Matmut** propose également à ses assurés :

- des stages de conduite auto/moto gratuits : nouvelles réglementations, anticipation des risques, rappel du code de la route, éco-conduite,
- des messages de prévention sur l'application de navigation Waze afin d'accompagner les automobilistes pendant les week-ends de chassés-croisés et réduire la sinistralité auprès de la cible Jeunes lors des soirées,
- les services de Liberty Rider : application gratuite pour les deux roues, scooters et motos permettant, en lien avec Inter Mutuelles Assistance, la détection des accidents, le suivi des trajets et l'assistance,
- un dispositif de coaching personnalisé avec **Matmut Connect Auto** pour leur apporter des leviers d'amélioration dans leurs pratiques de conduite,
- des actions terrain déployées autour de thèmes tels que les dangers de la maison, la préservation du capital solaire par la distribution en Agences de testeurs UV.

<b>115 000 visites sur les pages Prévention du site matmut.fr</b>	<b>Près de 1 800 000 € consacrés à la Prévention</b>
---	--

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb d'actions prévention auto/moto, accidents de la vie courante	59	<b>70</b>	<b>+18,6 %</b>
Nb places de stages 4/2 roues mises à disposition	3 060	<b>3 000</b>	<b>-2 %</b>

## EXPÉRIENCE DE RÉSIDENCE BIGÉNÉRATIONNELLE

**Mutlog** et **Mutlog Garanties** conjointement avec l'ACMIL (Association de Coordination des Moyens d'Intervention pour le Logement) ont initié le dispositif « A.I.M.E.R. © » à Limoges (Aînés - Infirmiers - Médecins - Étudiants - Résidence), dont l'objectif est de faire cohabiter sous le même toit des personnes en début de dépendance et des étudiants en professions de santé.

La résidence, située en centre-ville, est composée de 6 appartements permettant un maintien de l'autonomie à domicile avec un accompagnement humain dédié basé sur l'enrichissement de la relation intergénérationnelle, entre « patients d'aujourd'hui » et « futurs praticiens de demain ».

Cette initiative a été récompensée au titre de l'innovation Sociale de la fédération des Entreprises Sociales de l'Habitat.



### OBJECTIF

Inscrire l'action de la SGAM **Matmut** dans les initiatives et projets de son territoire

## MANQUE D'ACCESSIBILITÉ À L'ASSURANCE

### ENJEU

**Développer une conception solidaire et humaine de l'assurance**

### COMMISSION/COMITÉ D'ACTION MUTUALISTE/ FONDS D'ENTRAIDE

Toutes les entreprises affiliées de la SGAM **Matmut** s'attachent à proposer des garanties aussi étendues que possible à leurs sociétaires afin de leur offrir une protection complète, dans le respect de leurs impératifs budgétaires. Cependant certaines situations ne peuvent être indemnisées au titre des contrats proposés et les victimes de ces événements se retrouvent parfois dans des situations dramatiques.

Sensibles à ces cas difficiles, les entreprises affiliées de la SGAM **Matmut** se sont dotées d'une organisation ou d'une structure permettant de venir en aide aux personnes concernées au travers de Commission ou Comité d'Action Mutualiste ou Fonds d'entraide.

Ces instances statuent sur les demandes d'aides formulées par les sociétaires n'ayant pu être dédommagés contractuellement à l'occasion de sinistres. Leur intervention peut également porter, notamment pour **Matmut**, sur les cotisations, lorsque les sociétaires se trouvent momentanément dans l'impossibilité d'en régler le montant.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb dossiers examinés	409	<b>351</b>	<b>-14 %</b>
Nb dossiers acceptés	331 soit 81 %	<b>250</b> <b>soit 71 %</b>	<b>-24,5 %</b>
Montant aides allouées	704 353 €	<b>511 937 €</b>	<b>-27 %</b>
<b>Mutuelle Ociane Matmut</b>			
Nb dossiers examinés	833	<b>641</b>	<b>-23 %</b>
Nb dossiers acceptés	771 soit 93 %	<b>600</b> <b>soit 94 %</b>	<b>-22 %</b>
Montant aides allouées	340 190 €	<b>271 272 €</b>	<b>-20 %</b>
<b>AMF</b>			
Nb dossiers examinés	0	<b>1</b>	<b>/</b>
Nb dossiers acceptés	/	<b>1</b>	<b>/</b>
Montant aides allouées	/	<b>6 000 €</b>	<b>/</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb dossiers examinés	48	<b>29</b>	<b>-39,6 %</b>
Nb dossiers acceptés	48 soit 100 %	<b>29</b> <b>soit 100 %</b>	<b>-39,6 %</b>
Montant aides allouées	20 768 €	<b>13 099 €</b>	<b>-37 %</b>

### ACCÈS AU NUMÉRIQUE ET AUX AGENCES POUR LES PERSONNES EN SITUATION DE HANDICAP

Services accessibles aux sourds et malentendants : depuis 2014, **Matmut** rend un service accessible depuis son site internet et son application mobile **Ma Matmut** afin de faciliter la mise en relation des sociétaires et prospects sourds et malentendants avec les plateformes téléphoniques.

Services accessibles aux personnes malvoyantes et non voyantes : l'application mobile **Ma Matmut** et le site internet sont accessibles aux personnes malvoyantes et non voyantes.

Accessibilité physique des Agences : **Matmut** adapte ses Agences et facilite leur accès aux personnes en situation de handicap notamment par l'installation de rampe amovible ou non.

**AMF** facilite l'accès au Siège social des sociétaires en situation de handicap par une rampe d'accès revêtue d'une bande d'aide à l'orientation pour les personnes malvoyantes et non voyantes.

**Mutlog et Mutlog Garanties** facilitent l'accès des personnes en situation de handicap notamment par l'existence d'un fauteuil monte-escalier, pour l'accès à la salle des Conseils d'Administration et de réunions.



#### OBJECTIF

Traduire dans les faits le mutualisme de la SGAM **Matmut** par la solidarité et la réduction des exclusions

### ■ BAISSÉ D'ATTRACTIVITÉ ET VOLATILITÉ DES ASSURÉS

#### ENJEU

**Concevoir des produits et services adaptés et d'utilité sociale, des offres lisibles, au coût le plus juste**

### OFFRES ET SERVICES ADAPTÉS ET INNOVANTS

Le Groupe **Matmut** se positionne en tant que « complice de vies » des assurés et s'attache à leur offrir une couverture assurantielle utile et des services les plus larges possible adaptés à leurs besoins et à toutes les étapes de leur vie, en phase avec les évolutions technologiques et sociétales. Pour répondre aux nouveaux usages et comportements des assurés la **Matmut** propose des offres et services :

- en auto : usage « éco mobilité » pour une utilisation exclusivement privée ou pour les étudiants... option pour permettre la mise en location de son véhicule, offre temporaire en cas de location ponctuelle, stages gratuits d'éco conduite ou de prévention des risques routiers, inclusion de la garantie des équipements de protection du motard (casque, airbag...),
- en habitation : incitation tarifaire à des mesures de prévention (système de protection contre le vol/incendie), garantie des équipements durables (panneaux solaires, pompes à chaleur...), offre adaptée aux colocationnaires, aux personnes en maison médicalisée, de retraite ou en institut spécialisé, offre adaptée aux étudiants à l'étranger...
- en santé : prise en charge d'un deuxième avis médical en cas de maladie grave, coaching santé en ligne, remboursements au-delà des exigences légales en homéopathie, médecines douces...

En matière d'indemnisation, un réseau de prestataires permet de privilégier la remise en état des biens sinistrés plutôt que leur remplacement et le recours aux pièces de réemploi :

- réparation des menuiseries PVC endommagées par la grêle ou une effraction,
- débosselage de la carrosserie en cas de dommages liés à la grêle,
- utilisation de pièces de réemploi certifiées,
- prise en charge du coût de retraitement des déchets en cas de destruction des véhicules non réparables.

## RELATION CLIENT – PROACTIVITÉ COMMERCIALE

La **Matmut** propose des parcours clients complémentaires, fluides et simples, permettant de répondre à leurs différents besoins avec efficacité :

- mise à disposition de Plateformes Relation Sociétaire au service des assurés avec une approche « multicanal » (téléphone, courrier...),
- projet SMART visant à déployer de nouveaux outils au service d'une relation personnalisée, fluide et rapide,
- numérisation des courriers pour un traitement accéléré des sollicitations des assurés,
- signature électronique des documents et multiplication des services disponibles en ligne (souscription, consultation, téléchargement d'attestation...),
- renforcement des outils de « self care » permettant notamment aux sociétaires de déclarer s'ils le souhaitent leurs sinistres en ligne, quel que soit le contexte (sinistre auto, habitation, accident corporel) et d'être informés dans toutes les phases du traitement de leur dossier,
- déclaration de bris de glace et prise de rendez-vous avec un partenaire spécialisé en seul appel,
- développement de notifications, notamment par SMS, pour une meilleure information : envoi d'un SMS avec n° du sinistre immédiatement après enregistrement de la déclaration, envoi de SMS à tous les assurés situés dans une zone sinistrée suite à une catastrophe naturelle, pour les conseiller et collecter leur déclaration...
- déclaration de sinistre Auto et Habitation prise en compte immédiatement suite à une demande d'intervention de l'assistance, évitant à l'assuré d'avoir à déclarer son sinistre une seconde fois auprès de nos services,
- mise en place d'une expertise à distance « SELFPIX » via le réseau de réparateurs agréés permettant à l'assuré d'adresser lui-même à l'expert partenaire les photos de son véhicule.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb sinistres pouvant être déclarés en ligne	99,70 %	<b>100 %</b>	<b>+0,3 %</b>
Nb d'appels proactivité commerciale	1 388 012	<b>2 002 325</b>	<b>+44,2 %</b>
Nb contrats signés électroniquement	59 %	<b>80 %</b>	<b>+21 points</b>
Nb SMS envoyés en sinistre	NC	<b>347 475</b>	<b>/</b>

## Numéro 1 de l'expérience Client 2018

Enquête Forrester publiée 05/2019

## DÉMARCHE QUALITÉ

Attaché depuis toujours à la qualité de service apportée à ses sociétaires, le Groupe **Matmut** a mis en place une démarche d'amélioration continue qui repose sur le déploiement d'une démarche Groupe fixant des exigences et des engagements en matière de qualité de service :

- la mesure du niveau de qualité servie,
- la mise en place d'enquêtes de satisfaction,
- l'analyse des réclamations,
- l'amélioration des processus pour favoriser le rapprochement organisationnel et managérial, optimiser les processus métiers, améliorer l'efficacité, la performance, le contrôle des coûts et renforcer la capacité de réaction rapide face aux changements.

Un réseau de correspondants qualité a été mis en place dans les directions et des actions de sensibilisation sont mises en œuvre auprès des collaborateurs.

La démarche débouche annuellement sur l'élaboration d'un reporting et la mise en place de plan de progrès réalisé en collaboration avec les directions du Groupe.

**90 % de sociétaires satisfaits et 94 % de sociétaires satisfaits du bilan personnalisé avec un conseiller \***

**Renouvellement de la certification Iso 9001 obtenue par la Mutuelle Ociame Matmut depuis 2013**

\* Enquête la Voix du Client 2019.



## OBJECTIFS

Être à l'écoute des assurés et les accompagner au mieux à chaque étape de leur vie

# RISQUE SOCIAL

## ENJEUX

**Lutter contre les discriminations et favoriser la diversité**  
**Assurer un dialogue social de qualité**  
**Favoriser le développement des compétences**

## ■ RISQUE DE DÉGRADATION DU CLIMAT SOCIAL

### POLITIQUES DE LUTTE CONTRE LES DISCRIMINATIONS : ÉGALITÉ FEMMES/HOMMES - DIVERSITÉ

Prorogation, par avenant du 23 octobre 2019, de l'accord relatif à l'égalité professionnelle :

- absence de discriminations en matière de :
  - recrutement,
  - formation,
  - évolution professionnelle,
  - rémunération et équilibre entre activité professionnelle et responsabilité familiale,
- publication annuelle et analyse d'indicateurs par les membres de la commission égalité professionnelle du Comité Social et Économique de l'UES **Matmut**,
- à travers un dialogue social de qualité et des actions mises en place, la **Matmut** porte une attention particulière :
  - aux éventuels écarts de rémunération,
  - à l'égalité des chances face à la promotion et à l'augmentation salariale,
  - aux rémunérations des femmes absentes pour congé maternité.

**6 382 collaborateurs**  
**SGAM Matmut**

**6 329**  
**collaborateurs**  
**UES Matmut**

**16**  
**collaborateurs**  
**AMF**

**37**  
**collaborateurs**  
**Mutlog**  
**Mutlog Garanties**

	2018	2019	Évolution	Représentativité par entité
<b>UES Matmut</b>				
Nb salariés -30 ans	795	<b>993</b>	<b>+25 %</b>	16 %
Nb salariés entre 30 et 50 ans	4 017	<b>3 867</b>	<b>-3,7 %</b>	61 %
Nb salariés +50 ans	1 410	<b>1 469</b>	<b>+4,2 %</b>	23 %
Nb femmes	4 159	<b>4 220</b>	<b>1,5 %</b>	67 %
Nb hommes	2 063	<b>2 109</b>	<b>2,2 %</b>	33 %
<b>AMF</b>				
Nb salariés -30 ans	2	<b>2</b>	<b>=</b>	12 %
Nb salariés entre 30 et 50 ans	11	<b>11</b>	<b>=</b>	69 %
Nb salariés +50 ans	4	<b>3</b>	<b>-25 %</b>	19 %
Nb femmes	10	<b>10</b>	<b>=</b>	62,5 %
Nb hommes	7	<b>6</b>	<b>-14,3 %</b>	37,5 %
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>				
Nb salariés -30 ans	1	<b>2</b>	<b>100 %</b>	5,5 %
Nb salariés entre 30 et 50 ans	20	<b>20</b>	<b>=</b>	54,5 %
Nb salariés +50 ans	17	<b>15</b>	<b>-11,8 %</b>	40,5 %
Nb femmes	22	<b>22</b>	<b>=</b>	60 %
Nb hommes	16	<b>15</b>	<b>-6,2 %</b>	40 %

**Index Égalité femmes/hommes : 88**  
**UES Matmut**

## MESURES EN FAVEUR DE L'INSERTION DES PERSONNES EN SITUATION DE HANDICAP

Poursuite de l'accord du 31 août 2018 en faveur de l'emploi des personnes en situation de handicap et des proches aidants :

- pour les salariés en situation de handicap : absence autorisée jusqu'à 5 jours, mécénat de compétences, retraite progressive ou anticipée,
- pour les proches aidants : aménagement du rythme et de la charge de travail, dons de congés avec abondement employeur,
- pour les parents ou tuteurs d'enfants handicapés : journée rentrée scolaire et enfants malades sans limites d'âge, 5 jours d'autorisation d'absence pour soins.

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Nb salariés en situation de handicap	445	<b>433</b>	<b>-2,7 %</b>
Taux d'emploi de personnes en situation de handicap	6,7 %	<b>6,2 %</b>	<b>-0,5 point</b>
<b>AMF</b>			
Nb salariés en situation de handicap	0	<b>0</b>	<b>/</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb salariés en situation de handicap	1	<b>1</b>	<b>=</b>

## ORGANISATION DU TRAVAIL

Plusieurs formules horaires sont proposées aux salariés de l'UES **Matmut** à temps plein, non concernés par des dispositions spécifiques :

- 35 heures hebdomadaires,
- 36 h 15 avec acquisition de 8 jours ouvrés de repos compensatoire,
- 31 h - 39 h offrant la possibilité de fixer un jour de repos tous les 15 jours.

Le forfait horaire applicable aux cadres est de 213 jours travaillés.

Les collaborateurs disposent également de plages horaires mobiles qui permettent, sauf nécessité de service (permanences) et cas particuliers, de moduler les heures de départ et d'arrivée (entre 8 h et 9 h 30 le matin, de 11 h 45 à 14 h le midi, et entre 16 h et 18 h le soir).

Une expérimentation sur le télétravail a été engagée le 20 septembre 2019. Cette nouvelle forme d'organisation du travail, qui favorise le rapport de confiance et la responsabilisation des salariés, fait l'objet d'une expérimentation de 6 à 12 mois.

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES COLLABORATEURS

	2018	2019	Évolution	Répartition
<b>UES Matmut</b>				
Nb collaborateurs Siège social	2 130	<b>2 163</b>	<b>+1,5 %</b>	34 %
Nb collaborateurs Régions	4 092	<b>4 166</b>	<b>+1,8 %</b>	66 %
<b>AMF</b>				
Nb collaborateurs Siège social	17	<b>16</b>	<b>-6 %</b>	100 %
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>				
Nb collaborateurs Siège social	38	<b>37</b>	<b>-2,6 %</b>	100 %

## ■ DÉGRADATIONS DES RELATIONS COLLECTIVES - RISQUES PSYCHOSOCIAUX

### POLITIQUE DE DIALOGUE SOCIAL/ACCORDS COLLECTIFS

En 2019, la **Matmut** a pérennisé l'Observatoire du Climat Social, en lien avec Harris Interactive, pour offrir à ses collaborateurs une nouvelle occasion de s'exprimer sur leur quotidien professionnel dans une dynamique de progrès et d'amélioration continue.

Signature d'accords d'entreprise **Matmut** en 2019 :

- accord Négociation Annuelle Obligatoire 2019 du 22 mars,
- accord relatif à l'accompagnement humain au déploiement opérationnel du projet « parcours sociétair MPJ » signé le 18 avril,
- avenant n° 3 et 4 « Se donner les moyens d'un dialogue social et économique dynamique, responsable et de qualité » le 18 avril et 9 octobre,
- accord sur la Qualité de Vie au Travail le 15 mai,
- avenant n° 1 sur la valorisation des compétences acquises par les représentants du personnel et/ou mandataires sociaux le 13 juin,
- accords de transition relatif à l'intégration des salariés de la **Mutuelle Ociane Matmut** aux CPAM de Dordogne, Gironde, Pyrénées-Atlantiques, Hautes-Pyrénées le 23 juin,
- accord relatif à la mise en place du vote électronique le 9 octobre et protocole d'accord préélectoral relatif aux élections du CSE le 10 octobre,
- accord relatif à la mise en place du CSE le 11 octobre,
- avenant n° 4 relatif à l'égalité professionnelle signé le 23 octobre.

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Nb accords collectifs signés	10	<b>11</b>	<b>+10 %</b>
Nb réunions CSE	18	<b>27</b>	<b>+50 %</b>
Nb réunions paritaires	35	<b>47</b>	<b>+34,3 %</b>
<b>AMF</b>			
Nb accords collectifs signés	0	<b>0</b>	<b>=</b>
Nb réunions CSE	11	<b>11</b>	<b>=</b>
Nb réunions paritaires	0	<b>0</b>	<b>=</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb accords collectifs signés	0	<b>1</b>	<b>NS</b>
Nb réunions CSE	5	<b>6</b>	<b>+20 %</b>
Nb réunions paritaires	0	<b>0</b>	<b>=</b>

### POLITIQUE DE SANTÉ ET DE SÉCURITÉ

La politique globale en matière de conditions de santé et de sécurité au travail s'appuie sur :

- des conditions de sécurité d'accès au Siège social renforcées,
- l'installation de boutons d'alarme au sein des Agences pour prémunir les collaborateurs en lien avec le public d'éventuelles « agressions externes »,
- la mise aux normes du DUERP (Document Unique d'Évaluation des Risques Professionnels),
- un accord sur la Qualité de Vie au Travail (QVT) s'articulant autour de 5 thématiques :
  - la formation des managers et partenaires sociaux à la QVT, à la prévention des risques psychosociaux, en mettant en œuvre des dispositifs d'aide et d'accompagnement collectifs et individuels,
  - la mise en œuvre de périodes d'immersion, de travaux en co-construction...
  - la facilitation des apprentissages, l'encouragement des initiatives par la reconnaissance du droit à l'erreur...
  - l'accompagnement du retour des salariés après une longue absence, en étant attentif et aidant pour la parentalité, en renforçant le droit à la déconnexion...
  - la mise à disposition de psychologues du travail à l'interne et/ou à l'externe, en poursuivant le développement au travail d'une politique interne de Santé et plus largement en accentuant les actions de prévention,
- la mise en place d'une cabine de téléconsultation médicale H4D dans le cadre de l'accord sur la QVT : cabine médicale connectée dans les locaux du Siège social permettant d'échanger, par visioconférence, avec un médecin généraliste.

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Nb accident du travail/trajet	97	<b>87</b>	<b>-10,3 %</b>
Taux absentéisme	5,4 %	<b>5,5 %</b>	<b>+0,1 point</b>
<b>AMF</b>			
Nb accident du travail/trajet	0	<b>0</b>	<b>=</b>
Taux absentéisme	1,5 %	<b>4,2 %</b>	<b>+2,7 points</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb accident du travail/trajet	1	<b>0</b>	<b>NS</b>
Taux absentéisme	4,5 %	<b>4,2 %</b>	<b>-0,3 point</b>

### ■ RISQUE D'INADÉQUATION DES COMPÉTENCES AUX ÉVOLUTIONS MÉTIER

#### PLANS DE FORMATION ADAPTÉS AUX ÉVOLUTIONS

Des plans de formation construits avec les Directions Métiers couplés à une gestion prévisionnelle des emplois reposant sur :

- un dispositif de Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels (GEPP) pour anticiper les évolutions des compétences et préparer la **Matmut** aux évolutions du secteur de l'assurance,
- le déploiement prévisionnel des emplois fondé sur une cartographie des nouvelles compétences et l'identification des métiers de demain,
- des parcours de formation individualisés,
- un accent mis sur l'acculturation et la compréhension renforcée des enjeux du digital : l'ensemble des collaborateurs **Matmut** a obtenu en 2020 son Certificat Digital Assurance (CDA) : e-learning de 80 questions couvrant 28 compétences digitales,
- le lancement le 23 septembre de l'Académie **Matmut** pour aborder l'apprentissage sous de nouveaux formats pour développer l'autonomie des collaborateurs, susciter leur implication, leur engagement et les préparer aux nouveaux métiers, aujourd'hui, à l'aide d'interaction avec le formateur grâce aux tablettes et demain, par des mises en situation grâce à la réalité virtuelle,
- le renforcement de l'engagement en matière d'alternance, opportunité de repérer les talents et de les fidéliser pour répondre aux besoins futurs,
- la création d'une classe dédiée à la formation en vue de l'obtention d'une licence professionnelle « chargé(e) de clientèle en assurances » en partenariat avec l'IFPASS de Paris,
- le suivi d'un cursus Objectif Manager en partenariat avec NEOMA Business School.

**276 alternants en 2019**

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Nb collaborateurs ayant suivi une formation	6 079	<b>6 494</b>	<b>+6,8 %</b>
Nb jours formation	22 105	<b>24 512</b>	<b>+10,9 %</b>
Taux accès à la formation	97,7 %	<b>97,8 %</b>	<b>+0,1 point</b>
Pourcentage masse salariale consacrée à la formation	5,5 %	<b>6,2 %</b>	<b>+0,7 point</b>
<b>AMF</b>			
Nb collaborateurs ayant suivi une formation	16	<b>16</b>	<b>=</b>
Nb jours formation	52	<b>179</b>	<b>+244 %</b>
Taux accès à la formation	89 %	<b>100 %</b>	<b>+11 points</b>
Pourcentage masse salariale consacrée à la formation	2,8 %	<b>2,9 %</b>	<b>+0,1 point</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb collaborateurs ayant suivi une formation	25	<b>27</b>	<b>+8 %</b>
Nb jours formation	52	<b>47</b>	<b>-9,6 %</b>
Taux accès à la formation	66 %	<b>73 %</b>	<b>+7 points</b>
Pourcentage masse salariale consacrée à la formation	2,1 %	<b>2,4 %</b>	<b>+0,3 point</b>

## ■ PERTE D'ATTRACTIVITÉ/TURN OVER EXCESSIF

### POLITIQUE DE RECRUTEMENT

La politique de recrutement comporte :

- un dispositif de management des effectifs,
- un système de « Bourses à l'emploi » facilitant les évolutions fonctionnelles internes,
- de nouvelles modalités d'accueil des candidats,
- la création d'une page recrutement LinkedIn,
- des partenariats entre les Métiers et les écoles,
- une augmentation significative du nombre d'alternants.

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Nb total d'embauches	1 000	<b>1 060</b>	<b>+6 %</b>
Turn over	5,4 %	<b>4,3 %</b>	<b>-1,1 point</b>
Nb alternants	213	<b>275</b>	<b>+29,1 %</b>
<b>AMF</b>			
Nb total d'embauches	2	<b>0</b>	<b>/</b>
Turn over	11,7 %	<b>2,9 %</b>	<b>-8,8 points</b>
Nb alternants	0	<b>0</b>	<b>/</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Nb total d'embauches	6	<b>3</b>	<b>-50 %</b>
Turn over	2,6 %	<b>16,2 %</b>	<b>-13,6 points</b>
Nb alternants	0	<b>1</b>	<b>+100 %</b>

### POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

L'objectif est de rémunérer la performance individuelle et collective dans le principe d'équité interne, de compétitivité externe et de cohérence globale, garantissant des salaires :

- correspondant à la fonction exercée, aux missions et responsabilités confiées,
- rémunérant et valorisant équitablement les performances et les compétences,
- tenant compte des tendances du marché,
- permettant d'attirer et de fidéliser.

	2018	2019	Évolution
<b>UES Matmut</b>			
Pourcentage d'évolutions salariales cumulées (en nb salariés)	34 %	<b>29,7 %</b>	<b>-4,3 points</b>
Nb évolutions fonctionnelles (promotion classe sup)	368	<b>317</b>	<b>-13,9 %</b>
<b>AMF</b>			
Pourcentage d'évolutions salariales cumulées (en nb salariés)	23,5 %	<b>64,7%</b>	<b>+41,2 points</b>
Nb évolutions fonctionnelles (promotion classe sup)	0	<b>2</b>	<b>+200 %</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Pourcentage d'évolutions salariales cumulées (en nb salariés)	13 %	<b>10,8 %</b>	<b>-2,2 points</b>
Nb évolutions fonctionnelles (promotion classe sup)	2	<b>4</b>	<b>+100 %</b>



**OBJECTIF**  
Concilier performance économique et performance sociale au sein de la SGAM Matmut

## RISQUE NUMÉRIQUE

- MANQUEMENT AUX RÈGLES DE TRAITEMENT DES DONNÉES PERSONNELLES CLIENTS/ COLLABORATEURS

### ENJEUX

**Protéger les assurés et les collaborateurs du risque de divulgation de leurs données personnelles**  
**Sécuriser les outils informatiques et les données contre une cyberattaque**

### DISPOSITIF DE PROTECTION DES DONNÉES

Mise en place d'un dispositif de Protection des Données personnelles (RGPD) et désignation d'un Délégué à la Protection des Données (DPO) :

- intégrant, aux documents contractuels (devis, Conditions Particulières, Conditions Générales...) une mention comportant les informations essentielles sur l'usage fait des données personnelles des sociétaires, les renvoyant vers le site internet du Groupe pour une information complète,
- renforçant et facilitant l'exercice des droits : d'accès, de rectification, d'effacement, d'opposition,
- offrant aux sociétaires, pour le droit à portabilité, la possibilité de récupérer, via leurs Espaces Personnels, un fichier comportant leurs données personnelles communiquées. Les autres personnes (prospects, candidats au recrutement...) disposent d'un formulaire internet routé sur une boîte mail dédiée,
- centralisant et consignnant tous les traitements de données personnelles de la **Matmut**, dans deux registres, un en tant que responsable de traitement et l'autre en tant que sous-traitant,

Engagement, dans une Charte, à préserver les données à caractère personnel des collaborateurs que **Matmut** et d'autres entités du Groupe sont amenées à traiter, directement ou indirectement (en cas de sous-traitance), tout au long de leur carrière professionnelle et indication de leurs droits et obligations auxquelles elle est tenue en sa qualité de responsable de traitement (droit d'accès, de rectification, droit à l'effacement...).

Procédure de notification des violations de données personnelles auprès de la CNIL et des personnes victimes.

### Sensibilisation des collaborateurs :

- publication sur l'intranet **Matmut** d'une note de service et actualisation de la documentation pérenne sur la protection des données personnelles,
- e-learning sur la sensibilisation à la cybersécurité destiné aux collaborateurs,
- actions de sensibilisation par le DPO auprès des populations les plus concernées.

**AMF** entretient son dispositif de Protection des Données Personnelles porté par son Délégué à la Protection des Données (DPO). Les collaborateurs de l'**AMF** ont chacun bénéficié d'une formation complétée par des actions de sensibilisation.

**Mutlog** et **Mutlog Garanties** ont également mis en place un dispositif de Protection des Données Personnelles. Un Délégué à la Protection des Données a été désigné.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb de demandes accès des clients	11 non significatif : début traitement	51	NS
Nb de demandes de rectification	0	0	=
Nb de demandes d'opposition	19 non significatif : début traitement	214	NS
Nb de violations des données personnelles notifiées à la CNIL	1	1	=
Nb de plaintes CNIL	0	0	=

## ■ CYBER-RISQUES : ATTEINTE DES SYSTÈMES INFORMATIQUES ET DES DONNÉES INFORMATISÉES

### POLITIQUE DE PRÉVENTION DES CYBER-RISQUES

Politique de Sécurité des Systèmes d'Information (PSSI) qui regroupe :

- une Politique Générale de Sécurité des Systèmes d'Information (PGSSI),
- des directives thématiques et des guides méthodologiques maintenus à jour par les équipes opérationnelles,
- une charte d'usage du SI décrivant les règles d'usage des ressources du SI par ses utilisateurs.

L'ensemble a pour objectifs, la disponibilité, l'intégrité, la confidentialité, la traçabilité, l'authentification et la non-répudiation, portant notamment sur :

- le contrôle des accès par une gestion sécurisée :
  - des mots de passe pour les sociétaires et les collaborateurs,
  - des habilitations et accès des collaborateurs,
  - des logiciels de protection et navigation en HTTPS – gage de sécurité,
- une politique de continuité d'activité (PCA/PRA).

La Charte informatique et téléphonique, mise à la disposition des collaborateurs, fixe les modalités pratiques d'accès et d'utilisation des ressources informatiques, numériques et de télécommunication, les conditions de leur utilisation, les règles déontologiques et de sécurité technique et juridique s'imposant à tout utilisateur.

Souscription d'un contrat cyber-risques couvrant un large périmètre : responsabilité civile, dommages subis, cyber-extorsion, gestion de crise.

### Actions de sensibilisation des collaborateurs

Les collaborateurs sont invités à consulter le site <https://www.hack-academy.fr> apportant de façon ludique (vidéos et quiz) les éléments d'informations indispensables pour ne pas s'exposer ou exposer la **Matmut** aux attaques malveillantes et permettant :

- d'appréhender les techniques utilisées par les pirates informatiques,
- d'acquérir des automatismes simples pour éviter ces désagréments.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb d'emails reçus et contrôlés	42 000 000	38 000 000	-9,5%
Nb de SPAMS arrêtés	12 000 000	10 000 000	-16,7%
Nb de menaces avérées stoppées (virus et malware)	87 000	112 000	+28,7%

**AMF** bénéficie, pour faire face aux cyber-risques :

- de dispositifs de protection sur son serveur de courriers électroniques,
- de logiciels de protection et navigation en HTTPS,
- de connexions à distance sécurisées,
- d'une politique de continuité d'activité (PCA/PRA),
- de dispositifs de contrôle de données et des habilitations.

Elle a mis à disposition des collaborateurs en 2019, une charte informatique et téléphonique, fixant le cadre d'une utilisation adaptée, responsable et sécurisée du système d'information et de communication de l'**AMF**. Des actions de sensibilisation aux cyber-risques ont également été dispensées en 2019.

**Mutlog** et **Mutlog Garanties** disposent d'une Charte informatique destinée à définir les règles d'utilisation du SI et d'établir des normes pour assurer l'usage acceptable de l'email et des ressources d'internet et de l'intégrité des SI.

### OBJECTIF

Prévenir, identifier et atténuer les cyber-risques

## RISQUE DE RÉPUTATION LIÉ AUX MENTIONS NÉGATIVES SUR INTERNET

### ENJEU

**Se préserver de la détérioration de l'image de la SGAM Matmut face aux éventuels buzz négatifs notamment sur les réseaux sociaux**

### SUIVI VEILLE E-RÉPUTATION

Au quotidien et depuis de nombreuses années, une surveillance permanente des échanges, avis ou commentaires postés sur le Net au sujet de la **Matmut** est opérée. Des études de satisfaction permettent d'identifier des sources de mécontentement et d'anticiper les nouveaux besoins.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Nb de citations	71 200	<b>59 400</b>	<b>-16,6 %</b>
Tonalité positive des échanges	20 %	<b>6 %</b>	<b>- 14 points</b>
Tonalité neutre des échanges	75 %	<b>91 %</b>	<b>+ 16 points</b>
Tonalité négative des échanges	5 %	<b>3 %</b>	<b>- 2 points</b>

### GUIDE DU SAVOIR-ÊTRE NUMÉRIQUE

Un guide, disponible sur l'intranet **Matmut**, centralise toutes les informations utiles permettant de se protéger contre les techniques malveillantes ou de manipulation en expliquant aux collaborateurs, pour chaque type de communication, quels sont les risques et à quelles procédures internes **Matmut** ou sites officiels il est judicieux de se référer pour être vigilant.

### CONTRÔLE DES INFORMATIONS PUBLIÉES SUR LES RÉSEAUX SOCIAUX

Les publications diffusées sur les réseaux sociaux sont encadrées par :

- des procédures de contrôle des messages avant leur publication,
- un comité permettant de planifier leur diffusion,
- le respect d'une ligne éditoriale pour chaque réseau,
- un reporting mensuel et par réseau social.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Facebook	77 690 abonnés	<b>127 418 abonnés</b>	<b>+64 %</b>
	298 publications	<b>352 posts</b>	<b>+18 %</b>
Twitter	8 526 abonnés	<b>18 503 abonnés</b>	<b>+117 %</b>
	609 publications	<b>816 tweets</b>	<b>+34 %</b>
LinkedIn	8 896 abonnés	<b>18 933</b>	<b>+113 %</b>
	77 publications	<b>130 publications</b>	<b>+69 %</b>
Instagram (lancement décembre 2018)	229 abonnés	<b>989 abonnés</b>	<b>+332 %</b>
	18 publications	<b>72 publications</b>	<b>+300 %</b>

## RISQUE ENVIRONNEMENTAL

### ENJEUX

**Prévenir les pollutions et valoriser les déchets**  
**Agir sur les consommations internes et sur les déplacements**  
**Engager les collaborateurs dans la démarche**

### RISQUE DE POLLUTION - ÉMISSION DE DÉCHETS

#### POLITIQUE DE GESTION DE L'ÉNERGIE

La stratégie immobilière de la **Matmut** s'inscrit dans une démarche socialement responsable en faveur de la transition énergétique.

La **Matmut** s'est engagée, en tant qu'acteur économique local majeur, dans la démarche COP21 mise en œuvre par la métropole de Rouen. Ceci se traduit par la participation au concours CUBE 2020 (Concours Usages Bâtiment Efficace 2020). Cette action d'intérêt général vise à aider les utilisateurs de bâtiments tertiaires à diminuer efficacement leurs consommations en agissant sur les leviers de l'usage, du pilotage et de l'exploitation, en mettant en œuvre une compétition ludique entre les candidats. Les différentes actions menées dans le cadre de ce concours ont permis une réduction de l'ordre de 20 % des consommations du Siège social pour l'année 2019.

La **Matmut** souhaite renforcer dans les prochaines années sa stratégie en faveur de la transition énergétique en développant les axes mis en place dans le cadre du concours CUBE 2020 notamment pour son patrimoine d'exploitation.

Depuis plusieurs années, la **Matmut** souhaite développer ses projets immobiliers dans un objectif de réduction d'empreinte carbone en visant l'obtention de labels tels que PassivHaus ou Breeam Very Good. Un de ses projets, La Filature (plus grand bâtiment tertiaire labellisé PassivHaus en France), a ainsi été récompensé en 2019 par le trophée du développement durable. Enfin, pour contribuer au développement du tissu local, le Groupe impose dans ses marchés le recours à un minimum de 30 % d'entreprise du territoire.

**Mutlog et Mutlog Garanties** participent au concours « Ergapolis » à destination des étudiants en architecture, urbanisme, ingénierie, économie, sociologie, géographie, paysagisme et communication, qui porte sur des projets de renouvellement urbain sur le territoire de la Vallée de la Seine. Ce concours permet, en France et à l'international, de développer un langage commun du développement durable pour répondre aux enjeux de la ville durable : dynamique de co-construction, innovation collaborative et conduite du changement, solutions innovantes.

#### **POLITIQUE DE GESTION DU PARC AUTOMOBILE ET DES DÉPLACEMENTS**

- Dotation des véhicules de service : catégorie et motorisation du véhicule choisies après une étude fine du « profil routier » du collaborateur et incitation des collaborateurs tributaires d'un véhicule de fonction, à faire le choix d'un véhicule à motorisation électrique ou hybride,
- augmentation du nombre de véhicules électriques ou hybrides,
- déploiement de bornes de recharges à destination des voitures ou des vélos,
- engagement des collaborateurs itinérants par la mise en place d'une Charte du conducteur responsable et la participation à des stages éco-conduite,
- participation, en lien avec la Métropole Rouen Normandie, la Région Normandie, les Groupes Transdev, Renault et la Caisse des Dépôts, au lancement du projet « Rouen Normandy Autonomous Lab », service de mobilité à la demande sur routes ouvertes à la circulation avec des véhicules électriques autonomes accessible au public.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Bilan CO <sub>2</sub> du parc automobile	104,24	<b>103,79</b>	<b>-0,4 %</b>
Consommation de carburant	1 010 206 litres	<b>990 568 litres</b>	<b>-2 %</b>
Part des véhicules propres dans le parc auto <b>Matmut</b>	6,1 %	<b>10 %</b>	<b>+3,9 points</b>
Taux de participation au stage Éco-conduite par les collaborateurs concernés	72 %	<b>88 %</b>	<b>+16 points</b>

### ■ MAUVAISE GESTION DES CONSOMMATIONS INTERNES

#### **POLITIQUE DE RÉDUCTION DES CONSOMMATIONS INTERNES**

Actions visant à limiter les consommations internes :

- installation d'un système de récupération d'eau de pluie sur le site du Siège social **Matmut**,
- suivi des consommations d'énergie,
- mesures de réduction de la consommation de papier (réduction du nombre d'imprimantes, paramétrage recto/verso, gestion centralisée des impressions, dématérialisation de dossiers sinistres),
- installation d'automates de gestion d'énergie dans les Agences (Save Box) permettant de réguler à distance le chauffage, la climatisation, les horaires de fonctionnement de la centrale de traitement de l'air, de l'éclairage, et de suivre en temps réel les consommations pour être proactif en cas de fuite d'eau ou de dépassement de consommation électrique.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Eau de pluie récupérée (système de récupération)	600 000 litres	<b>519 000 litres</b>	<b>-13,5 %</b>
Consommation* de fioul (litres)	5 950	<b>14 010</b>	<b>+135 %</b>
Consommation d'électricité (kWh)	22,1 millions	<b>21,6 millions</b>	<b>-2,2 %</b>
Consommation de gaz (kWh)	7,2 millions	<b>6,3 millions</b>	<b>-12,5 %</b>
Consommation de papier (tonnes)	Imprimés de gestion : 303	<b>Imprimés de gestion : 311</b>	<b>+2,6 %</b>
	Photocopies : 112	<b>Photocopies : 93</b>	<b>-17 %</b>
Nb sites connectés aux automates de gestion	70	<b>78</b>	<b>+11,4 %</b>
Pourcentage de sites connectés aux automates de gestion	13,70 %	<b>15,2 %</b>	<b>+1,5 point</b>

\* Achat de fioul ne tenant pas compte du stock final en fin de période.

## POLITIQUE DE VALORISATION DES DÉCHETS

Les collaborateurs **Matmut** disposent :

- de postes de travail équipés de corbeilles de tri permettant la réduction du volume des ordures ménagères,
- de points de collecte pour les piles, les bouchons plastiques, les canettes et les mégots de cigarettes,
- de détecteurs de mugs et tasses dans les distributeurs de boissons afin de limiter au maximum l'utilisation de gobelets à usage unique.

Une baisse du recyclage des consommables informatiques est constatée du fait de la diminution de consommation des consommables et des déchets produits.

Les collaborateurs sont engagés dans la démarche avec l'organisation de matinées « Digital Detox », leur proposant de réduire le nombre d'emails envoyés, qui s'inscrivent dans un travail au long cours de sensibilisation aux problématiques environnementales et de l'impact du travail au quotidien.

**AMF** a mis en place un dispositif de collecte et de recyclage des consommables informatiques via son prestataire informatique ainsi qu'un dispositif de valorisation du papier (RECY'GO) avec La Poste, organisant la mise à disposition de contenants adaptés pour regrouper, récupérer, trier et recycler ces déchets. Elle a initié en 2019 des actions permettant de mettre fin à l'utilisation des plastiques à usage unique (mise à disposition de fontaines à eau de source et de gobelets en carton ainsi que mise en place d'un collecteur de recyclage).

**Mutlog et Mutlog Garanties** ont mis en place un dispositif de collecte et de recyclage des consommables informatiques via CONIBI, organisant la mise à disposition, sur les sites **Mutlog**, de contenants adaptés pour regrouper, récupérer, trier et recycler les consommables usagés.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Bouchons plastiques	305 kg	<b>390 kg</b>	<b>+28 %</b>
Mégots	94,17 kg	<b>117 kg</b>	<b>+24 %</b>
Piles et accus	236 kg	<b>405 kg</b>	<b>+71 %</b>
Volume de recyclage en tonne :			
• bois	0,42	<b>2,24</b>	<b>+433 %</b>
• déchets en mélange	56	<b>17,22</b>	<b>-70 %</b>
• matières organiques	15	<b>10,22</b>	<b>-32 %</b>
• papier/cartons	216	<b>166,22</b>	<b>-23 %</b>
Volume de recyclage de consommables informatiques	5 563 kg	<b>4 285 kg</b>	<b>-23 %</b>
<b>AMF</b>			
Recyclage papier	1 199 kg	<b>1 147 kg</b>	<b>-4,3 %</b>
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Recyclage papier	1 428 kg	<b>NC</b>	

## PROTECTION DE LA BIODIVERSITÉ

### Participation de la Matmut au projet de navire laboratoire « Plastic Odyssey »

La **Matmut**, partenaire officiel, confirme ses engagements en matière de responsabilité environnementale et sociale à travers ce projet de dépollution et d'éducation au recyclage des déchets plastiques afin de montrer la voie et encourager les initiatives en matière de lutte contre la pollution plastique.

Il s'agit d'une expédition de 3 ans autour du monde dès 2020 dont les objectifs sont d'étudier les cultures, les rapports aux plastiques et les besoins locaux et initier la création de petites usines du recyclage et des initiatives de réduction des déchets.

## ■ CHANGEMENT CLIMATIQUE

### ENJEUX

**Intégrer des critères sociaux et environnementaux dans les processus Achats**  
**Mettre en place une politique d'investissements responsables**

### POLITIQUE D'ACHATS RESPONSABLES

Interrogation systématique des fournisseurs sur leur politique sociétale et leur stratégie de développement durable lors des appels d'offres :

- certification ou labellisation de leurs produits ou prestations,
- politique sociale.

Plans d'actions visant à réduire au maximum les nuisances liées au transport :

- développement de stocks déportés chez les fournisseurs afin de réduire le nombre d'envois intermédiaires sur les fournitures de bureaux, mobilier, enseignes et matériaux d'aménagement des Agences,
- achats de produits écolabellisés ou certifiés plus respectueux de l'environnement (PEFC FSC, Écolabel, NF Environnement, Imprim'vert) pour l'entretien des locaux et des gaines de ventilation, la fourniture de papier bureautique et du mobilier des Agences, la réalisation des travaux.

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Proportion d'appels d'offres concernées	100 %	100 %	=
Bilan carbone des principaux transporteurs*	69 tonnes CO <sub>2</sub>	73,8 tonnes CO <sub>2</sub>	+7 %

\* Ajout des données d'un transporteur en 2019

AMF a recours à des fournisseurs (collecte courrier et carte de vœux) agréés « Entreprise Adaptée » par la DIRECCTE qui favorise l'emploi et la formation des travailleurs handicapés.

### POLITIQUE D'INVESTISSEMENTS RESPONSABLES

Pour **Matmut** et **AMF** : politique d'Investissement Socialement Responsable (ISR) mis en place par OFI (Société de gestion d'actifs - Filiale de **Matmut**), signataire des Principes pour l'Investissement Responsable, charte développant l'intégration des questions Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) dans les processus et les politiques d'Investissement afin d'obtenir de meilleures perspectives de rendement tout en offrant une meilleure appréciation des risques, notamment ceux liés aux enjeux extra-financiers.

**Mutlog** et **Mutlog Garanties** ont entamé une démarche intégrant des préoccupations sociales et environnementales dans la gestion de leurs actifs réalisée principalement par ECOFI.

Les Mutuelles réalisent des investissements dans des produits intégrant une démarche ESR (Entreprise Socialement Responsable) par des sociétés signataires de la Charte ESG telles qu'ECOFI (fonds favorisant les entreprises de l'Économie Sociale et Solidaire, les SCOP...) critères ISR basés sur des objectifs de développement durable édités par l'ONU, fonds « PARIS Fonds Vert » favorisant des PME concourant à la protection du climat, la qualité de l'air...

	2018	2019	Évolution
<b>Matmut</b>			
Part d'actifs couverts par une analyse ESG	72,2 %	87,9 %	+15,7 points
Montant des fonds ISR et/ou thématiques en lien avec le développement durable	138 M€	323,7 M€	+135 %
<b>AMF</b>			
Part d'actifs couverts par une analyse ESG	94,1 %	96,6 %	+2,5 points
Montant des fonds ISR et/ou thématiques en lien avec le développement durable	31,2 M€	38 M€	+21,8 %
<b>Mutlog-Mutlog Garanties</b>			
Part d'actifs couverts par une analyse ESG	24,8 %	35,8 %	+11 points
Montant des fonds ISR et/ou thématiques en lien avec le développement durable	2,6 M€	2,97 M€	+14,2 %



### OBJECTIFS

Prévenir et réduire l'empreinte écologique de la SGAM **Matmut** et développer une contribution positive





66 rue de Sotteville  
76100 Rouen  
matmut.fr





# **Matmut**

---

**RAPPORT DE GESTION  
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DE LA MATMUT  
(COMPTES SOCIAUX)**

**PARTIE 2**

---

**2019**



**COMPTES ANNUELS 2019**

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2019

- Compte de résultat
- Bilan
- Engagements reçus ou donnés
- Annexe aux comptes



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Comptes sociaux au 31 décembre 2019**

- Compte de résultat
- Bilan
- Engagements reçus ou donnés
- Annexe aux comptes

### **Analyse des principaux postes du compte de résultat**

#### **Détail des postes du compte de résultat :**

- Détail des postes du compte de résultat technique
- Détail des postes du compte de résultat non technique

#### **Éléments techniques :**

- Primes acquises par branche
- Charge de sinistres par branche
- Résultat de la réassurance cédée
- Frais généraux par nature et par destination

#### **Éléments non techniques :**

- Participation
- Intéressement
- Résultat fiscal
- Résultat financier

### **Analyse des principaux postes du bilan**

#### **Détail des postes du bilan :**

- Détail des postes de l'actif du bilan
- Détail des postes du passif du bilan

#### **Provisions :**

- Provision pour égalisation
- Provision pour risques en cours
- Provision pour dépréciation durable (PDD)
- Provision pour risque d'exigibilité (PRE)



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Comptes sociaux au 31 décembre 2019**

- Compte de résultat
- Bilan
- Engagements reçus ou donnés
- Annexe aux comptes

# Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

	Brut	Cessions	Opérations nettes 12/2019	Opérations nettes 12/2018
1 Primes acquises	1 669 690 126,08	49 239 176,43	1 620 450 949,65	1 406 003 398,19
1a Primes	1 669 706 588,31	49 239 176,43	1 620 467 411,88	1 404 958 651,67
1b Variations des primes non acquises	-16 462,23		-16 462,23	1 044 746,52
2 Produits des placements alloués	54 273 166,37		54 273 166,37	61 975 974,23
3 Autres produits techniques	23 814 239,99		23 814 239,99	21 033 983,35
4 Charges des sinistres :	-1 419 435 475,29	-86 605 985,49	-1 332 829 489,80	-1 182 245 199,20
4a Prestations et frais payés	-1 317 335 235,84	-38 111 442,40	-1 279 223 793,44	-1 140 929 035,38
4b Charges des provisions pour sinistres	-102 100 239,45	-48 494 543,09	-53 605 696,36	-41 316 163,82
5 Charges des autres provisions techniques	-29 167 747,48		-29 167 747,48	-5 652 550,97
6 Participations aux résultats				
7 Frais d'acquisition et d'administration :	-296 150 228,17	-615 389,48	-295 534 838,69	-267 388 286,72
7a Frais d'acquisition	-215 006 684,91		-215 006 684,91	-195 386 300,21
7b Frais d'administration	-81 143 543,26		-81 143 543,26	-72 966 971,85
7c Commissions reçues des réassureurs		-615 389,48	615 389,48	964 985,34
8 Autres charges techniques	-23 634 150,14		-23 634 150,14	-22 368 472,78
9 Variation de la provision pour égalisation	221 542,00		221 542,00	
Résultat Technique de l'assurance Non-Vie	-20 388 526,64	-37 982 198,54	17 593 671,90	11 358 846,10

# Compte de résultat non technique

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

	12 / 2019	12 / 2018
1 Résultat technique de l'assurance Non-Vie	17 593 671,90	11 358 846,10
2 Résultat technique de l'assurance Vie		
3 Produits des placements :	134 480 665,64	148 699 217,56
3a Revenus des placements	86 328 074,56	94 828 674,12
3b Autres produits des placements	17 585 087,21	16 983 052,65
3c Profits provenant de la réalisation des placements	30 567 503,87	36 887 490,79
4 Produits des placements alloués		
5 Charges des placements :	-54 254 255,63	-54 467 844,25
5a Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers	-14 154 615,54	-15 048 088,38
5b Autres charges des placements	-24 257 311,27	-33 333 714,00
5c Pertes provenant de la réalisation des placements	-15 842 328,82	-6 086 041,87
6 Produits des placements transférés	-54 273 166,37	-61 975 974,23
7 Autres produits non techniques	1 779 985,23	1 115 856,87
8 Autres charges non techniques	-3 936 381,80	-3 422 996,09
9 Résultat exceptionnel :	-1 546 931,34	-385 337,05
9a Produits exceptionnels	13 413,40	
9b Charges exceptionnelles	-1 560 344,74	-385 337,05
10 Participation des salariés	-19 149 442,47	-16 882 005,91
11 Impôt sur les bénéfices	2 547 686,00	4 585 594,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	23 241 831,16	28 625 357,00

# Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

	12 / 2019	12 / 2018
1 Capital souscrit non appelé ou compte de liaison avec le siège :		
2 Actifs incorporels :	39 078 100,82	31 504 129,18
3 Placements :	2 970 357 534,70	2 800 285 980,54
3a Terrains et constructions	413 946 104,71	438 938 126,42
3b Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	353 168 888,23	338 940 277,99
3c Autres placements	2 202 539 280,91	2 021 696 445,97
3d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	703 260,85	711 130,16
4 Placements des contrats en unités de compte		
5 Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques :	213 033 406,87	143 991 482,59
5a Provisions pour primes non acquises (non-vie)		
5b Provisions d'assurance vie		
5c Provisions pour sinistres (vie)		
5d Provisions pour sinistres (non-vie)	213 033 406,87	143 991 482,59
5e Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (vie)		
5f Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (non-vie)		
5g Provisions d'égalisation		
5h Autres provisions techniques (vie)		
5i Autres provisions techniques (non-vie)		
5j Provisions techniques des contrats en unités de compte		
6 Créances :	287 441 902,74	240 653 417,13
6a Créances nées d'opérations d'assurance directe :	61 100 529,58	58 752 006,69
6aa Primes restant à émettre	1 132 934,48	1 015 213,10
6ab Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	59 967 595,10	57 736 793,59
6b Créances nées d'opérations de réassurance	32 645 972,94	20 308 692,24
6c Autres créances :	193 695 400,22	161 592 718,20
6ca Personnel	27 761,67	140 260,89
6cb Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	34 549 700,18	43 631 374,28
6cc Débiteurs divers	159 117 938,37	117 821 083,03
6d Capital appelé non versé		
7 Autres actifs :	261 447 669,72	210 829 463,80
7a Actifs corporels d'exploitation	50 677 604,32	57 568 052,04
7b Comptes courants et caisse	210 770 065,40	153 261 411,76
7c Actions propres		
8 Comptes de régularisation - Actif :	47 344 098,55	48 977 064,11
8a Intérêts et loyers acquis non échus	15 528 040,43	18 597 107,62
8b Frais d'acquisition reportés	14 869 882,55	14 889 769,87
8c Autres comptes de régularisation	16 946 175,57	15 490 186,62
Total de l'actif	3 818 702 713,40	3 476 241 537,35

# Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

	12 / 2019	12 / 2018
1 Capitaux propres :	1 088 445 091,17	1 065 240 622,23
1a Capital social ou fonds d'établissement et fonds social complémentaire ou compte de liaison avec le siège	200 000 000,00	200 000 000,00
1b Primes liées au capital social		
1c Ecarts de réévaluation	1 095 157,29	1 132 519,51
1d Autres réserves	864 108 102,72	835 482 745,72
1e Report à nouveau		
1f Résultat de l'exercice	23 241 831,16	28 625 357,00
2 Passifs subordonnés		
3 Provisions techniques brutes :	2 518 927 416,61	2 211 277 146,75
3a Provisions pour primes non acquises (non-vie)	115 718 930,38	110 212 952,38
3b Provisions d'assurance vie		
3c Provisions pour sinistres (vie)		
3d Provisions pour sinistres (non-vie)	2 090 862 179,38	1 823 186 417,45
3e Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (vie)		
3f Provisions pour participation aux bénéficiaires et ristournes (non-vie)		
3g Provisions pour égalisation		
3h Autres provisions techniques (vie)		
3i Autres provisions techniques (non-vie)	312 346 306,85	277 877 776,92
4 Provisions techniques des contrats en unités de compte		
5 Provisions	14 117 190,00	10 607 233,00
6 Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques	8 637 667,62	5 116 178,10
7 Autres dettes :	181 593 597,17	178 468 119,10
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe	1 666,49	0,00
7b Dettes nées d'opérations de réassurance	611 898,97	137 084,19
7c Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)		
7d Dettes envers des établissements de crédit	36 870 691,21	31 554 025,98
7e Autres dettes :	144 109 340,50	146 777 008,93
7ea Titres de créance négociables émis par l'entreprise		
7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	1 006 753,98	882 707,06
7ec Personnel	49 895 421,11	48 489 303,01
7ed Etat, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques	49 356 805,88	51 832 539,12
7ee Créanciers divers	43 850 359,53	45 572 459,74
8 Comptes de régularisation - Passif :	6 981 750,83	5 532 238,17
Total du passif	3 818 702 713,40	3 476 241 537,35

# Tableau des engagements reçus et donnés

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

	12 / 2019	12 / 2018
1 Engagements Reçus	80 000 000,00	80 000 000,00
2 Engagements donnés	155 397 000,00	154 379 000,00
2a Avals, cautions, garanties	14 510 000,00	17 010 000,00
2b Actifs avec engagement de revente		
2c Autres engagements sur actifs ou revenus	140 887 000,00	137 369 000,00
2d Autres engagements donnés		
3 Nantissement des réassureurs	99 807 778,43	83 237 984,17
4 Valeurs des organismes réassurés		
5 Valeurs appart. Institut Prévoyance		
6 Autres val détenues pour compte tiers		
7 En cours d'inst. financiers à terme		
VENTILATIONS DE L'ENCOURS D'IFT		
7a Par catégories de stratégie		
Investissement ou désinvestissement		
Rendement		
Autres opérations		
7b Par catégorie de marchés		
Gré à gré		
Règlementés ou assimilés		
7c Par risques de marchés et d'instrument		
Risque de taux d'intérêt		
Risque de change		
Risque actions		
7d Par nature d'instruments		
Contrats d'échange		
Garantie de taux d'intérêt		
Contrats à terme		
Options		
7e Par durée		
De 0 à 1 an		
De 1 à 5 ans		
Plus de 5 ans		



**COMPTES ANNUELS 2019**

**ANNEXE AUX COMPTES**

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019

En milliers d'euros

I - COMPTE TECHNIQUE		OPÉRATIONS BRUTES	CESSIONS ET RETROCESSIONS	OPÉRATIONS NETTES 2019	OPÉRATIONS NETTES 2018
<b>1</b>	<b>Primes acquises</b>	<b>1 669 690</b>	<b>49 239</b>	<b>1 620 451</b>	<b>1 406 003</b>
1a	Primes	1 669 707	49 239	1 620 468	1 404 958
1b	Variation des primes non acquises	-17		-17	1 045
<b>2</b>	<b>Produits des placements alloués</b>	<b>54 273</b>		<b>54 273</b>	<b>61 976</b>
<b>3</b>	<b>Autres produits techniques</b>	<b>23 814</b>		<b>23 814</b>	<b>21 034</b>
<b>4</b>	<b>Charges des sinistres</b>	<b>-1 419 435</b>	<b>-86 606</b>	<b>-1 332 829</b>	<b>-1 182 245</b>
4a	Prestations et frais payés	-1 317 335	-38 111	-1 279 224	-1 140 929
4b	Charges des provisions pour sinistres	-102 100	-48 495	-53 605	-41 316
<b>5</b>	<b>Charges des autres provisions techniques</b>	<b>-29 168</b>		<b>-29 168</b>	<b>-5 653</b>
<b>6</b>	<b>Participations aux résultats</b>				
<b>7</b>	<b>Frais d'acquisition et d'administration</b>	<b>-296 150</b>	<b>-615</b>	<b>-295 535</b>	<b>-267 388</b>
7a	Frais d'acquisition	-215 007		-215 007	-195 386
7b	Frais d'administration	-81 143		-81 143	-72 967
7c	Commissions reçues des réassureurs		-615	615	965
<b>8</b>	<b>Autres charges techniques</b>	<b>-23 634</b>		<b>-23 634</b>	<b>-22 368</b>
<b>9</b>	<b>Variation de la provision pour égalisation</b>	<b>222</b>		<b>222</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT TECHNIQUE</b>		<b>-20 388</b>	<b>-37 982</b>	<b>17 594</b>	<b>11 359</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DÉCEMBRE 2019

En milliers d'euros

II - COMPTE NON TECHNIQUE		OPÉRATIONS 2019	OPÉRATIONS 2018	
<b>1</b>	<b>Résultat technique</b>	<b>17 594</b>	<b>11 359</b>	
<b>3</b>	<b>Produits des placements</b>	<b>134 480</b>	<b>148 699</b>	
3a	Revenus des placements	+	86 328	94 829
3b	Autres produits des placements	+	17 585	16 983
3c	Profits provenant de la réalisation de placements	+	30 567	36 887
<b>5</b>	<b>Charges des placements</b>	<b>-54 254</b>	<b>-54 468</b>	
5a	Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers	-	-14 155	-15 048
5b	Autres charges des placements	-	-24 257	-33 334
5c	Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-15 842	-6 086
<b>6</b>	<b>Produits des placements transférés</b>	<b>-54 273</b>	<b>-61 976</b>	
<b>7</b>	<b>Autres produits non techniques</b>	<b>+</b>	<b>1 780</b>	<b>1 116</b>
<b>8</b>	<b>Autres charges non techniques</b>	<b>-</b>	<b>-3 936</b>	<b>-3 423</b>
<b>9</b>	<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-1 547</b>	<b>-385</b>	
9a	Produits exceptionnels	+	13	
9b	Charges exceptionnelles	-	-1 560	-385
<b>10</b>	<b>Participation des salariés</b>	<b>-</b>	<b>-19 149</b>	<b>-16 882</b>
<b>11</b>	<b>Impôt sur les bénéfices</b>	<b>-</b>	<b>2 548</b>	<b>4 585</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>23 242</b>	<b>28 625</b>	

Les rubriques 2. et 4. ne sont pas présentées car elles concernent l'assurance vie.

## BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

En milliers d'euros

ACTIF	2019	2018
<b>1 Capital souscrit non appelé ou compte de liaison avec le siège</b>		
<b>2 Actifs incorporels</b>	<b>39 078</b>	<b>31 504</b>
<b>3 Placements</b>	<b>2 970 358</b>	<b>2 800 286</b>
3a Terrains et constructions	413 946	438 938
3b Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	353 169	338 940
3c Autres placements	2 202 540	2 021 697
3d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	703	711
<b>5 Part des cessionnaires et récessionnaires dans les provisions techniques</b>	<b>213 033</b>	<b>143 993</b>
5a Provisions pour primes non acquises		
5d Provisions pour sinistres	213 033	143 993
5f Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes		
5g Provisions d'égalisation		
5i Autres provisions techniques		
<b>6 Créances</b>	<b>287 442</b>	<b>240 653</b>
6a Créances nées d'opérations d'assurance directe	61 100	58 752
6aa Primes restant à émettre	1 133	1 015
6ab Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	59 967	57 737
6b Créances nées d'opérations de réassurance	32 646	20 308
6c Autres créances	193 696	161 593
6ca Personnel	28	140
6cb Etat, organismes de Sécurité Sociale, collectivités publiques	34 550	43 632
6cc Débiteurs divers	159 118	117 821
6d Capital appelé non versé		
<b>7 Autres actifs</b>	<b>261 448</b>	<b>210 829</b>
7a Actifs corporels d'exploitation	50 678	57 568
7b Comptes courants et caisse	210 770	153 261
7c Actions propres		
<b>8 Comptes de régularisation - Actif</b>	<b>47 344</b>	<b>48 977</b>
8a Intérêts et loyers acquis non échus	15 528	18 597
8b Frais d'acquisition reportés	14 870	14 890
8c Autres comptes de régularisation	16 946	15 490
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>3 818 703</b>	<b>3 476 242</b>

Les rubriques 4, 5b, 5c, 5e, 5h et 5j ne sont pas présentées car elles concernent l'assurance vie.

## BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2019

En milliers d'euros

PASSIF	2019	2018
<b>1 Capitaux propres</b>	<b>1 088 445</b>	<b>1 065 241</b>
1a Fonds d'établissement	200 000	200 000
1b Primes liées au capital social		
1c Ecarts de réévaluation	1 095	1 133
1d Autres réserves	864 108	835 483
1e Report à nouveau		
1f Résultat de l'exercice	23 242	28 625
<b>2 Passifs subordonnés</b>		
<b>3 Provisions techniques brutes</b>	<b>2 518 927</b>	<b>2 211 277</b>
3a Provisions pour primes non acquises	115 719	110 213
3d Provisions pour sinistres	2 090 862	1 823 186
3f Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes		
3g Provisions pour égalisation		
3i Autres provisions techniques	312 346	277 878
<b>5 Provisions</b>	<b>14 117</b>	<b>10 607</b>
<b>6 Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires</b>	<b>8 638</b>	<b>5 116</b>
<b>7 Autres dettes</b>	<b>181 594</b>	<b>178 468</b>
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe	2	
7b Dettes nées d'opérations de réassurance	612	137
7c Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)		
7d Dettes envers des établissements de crédit	36 871	31 554
7e Autres dettes	144 109	146 777
7ea Titres de créance négociables émis par l'entreprise		
7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	1 007	883
7ec Personnel	49 895	48 489
7ed Etat, organismes de Sécurité sociale et collectivités publiques	49 357	51 833
7ee Créanciers divers	43 850	45 572
<b>8 Comptes de régularisation - Passif</b>	<b>6 982</b>	<b>5 533</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>3 818 703</b>	<b>3 476 242</b>

Les rubriques 3b, 3c, 3e, 3h et 4 ne sont pas présentées car elles concernent l'assurance vie.

**TABLEAU DES ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS AU 31 DÉCEMBRE 2019**  
 En milliers d'euros

	2019	2018
<b>1 Engagements reçus</b>	<b>80 000</b>	<b>80 000</b>
<b>2 Engagements donnés</b>	<b>155 397</b>	<b>154 379</b>
2a Avals, cautions et garanties de crédit donnés	14 510	17 010
2b Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
2c Autres engagements sur titres, actifs ou revenus	140 887	137 369
2d Autres engagements donnés		
<b>3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et rétrocessionnaires</b>	<b>99 808</b>	<b>83 238</b>
<b>4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou avec substitution</b>		
<b>5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>		
<b>6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>		
<b>7 Encours d'instruments financiers à terme</b>		

*La rubrique 7 n'est pas détaillée puisque sans objet.*



## **ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX**

**31 décembre 2019**

MATMUT, fondée en 1961, est une société d'assurance mutuelle qui pratique uniquement l'assurance non vie.

L'assurance des biens des particuliers (automobile et habitation) constitue l'activité principale de l'entreprise. La couverture des risques de dommages corporels, de navigation de plaisance, d'assurance scolaire ainsi que les contrats forfaitaires des professionnels complètent la gamme du portefeuille de la MATMUT.

### **FAITS MARQUANTS, PRINCIPES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION**

#### **1- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

##### **➤ Transfert AMF**

Avec l'accord de l'ACPR (décision du 17 octobre 2019 publiée au journal officiel le 30 décembre 2019), et avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er janvier 2019, AMF Assurances a transféré à Matmut son portefeuille de contrats « fonctionnaires » IARD (sauf les contrats Multirisques Professionnels des Agents Publics) présents au 31 décembre 2018.

Lors de ce transfert de portefeuille, le fonds de commerce des contrats IARD dans les comptes AMF Assurances au 31 décembre 2018 a été cédé à Matmut pour un montant de 4 034 K€.

Le bilan de transfert constitué au 1<sup>er</sup> janvier 2019 est composé principalement :

- Des provisions techniques nettes de réassurance pour un montant de 156 040 K€,
- De placements pour un montant de 154 584 K€.

AMF Assurances avait constaté dans ses comptes 2018 au titre de cette activité transférée à Matmut :

- 173 395 K€ de cotisations acquises,
- 151 464 K€ de charges de sinistres brutes de réassurance.

### ➤ **Évènements climatiques**

La France a connu d'importants évènements naturels en 2019 :

- Ceux entrant dans la catégorie des catastrophes naturelles ont représenté un coût total de 50 108 K€. Cette charge est composée de coûts liés aux sécheresses pour un montant de 33 000 K€. Le reste de la charge est constitué principalement par des évènements de type « inondation » et « Tremblement de terre ». La réassurance intervient à hauteur de 24 972 K€ pour ces évènements catastrophes naturelles.

- Ceux n'entrant pas dans la catégorie des catastrophes naturelles ont été enregistrés pour un coût total brut de 72 571 K€. La réassurance est intervenue à hauteur de 20 389 K€.

D'autre part, de nombreux arrêtés de reconnaissance de l'état de catastrophe naturelle pour les dommages causés par la sécheresse 2018 sont parus en 2019. Cela a conduit à augmenter le provisionnement de la survenance 2018 d'un montant de 55 300 K€. Une cession en réassurance pour un montant équivalent à la moitié de la charge brute a été constatée.

## **2- ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE**

### ➤ **Propagation du coronavirus « Covid 19 »**

La propagation du virus et son identification en tant que nouveau coronavirus (« Covid 19 ») ne fournissent pas d'éléments complémentaires d'appréciation de la situation qui existait au 31 décembre 2019. Ce sont des éléments nouveaux apparus en janvier 2020. Il s'agit donc d'évènements qui ne sont pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes.

Depuis son apparition et, particulièrement depuis la mi-mars et le renforcement des mesures sanitaires, la société utilise les moyens à sa disposition pour assurer sa continuité d'exploitation, maintenir son service à ses sociétaires et mesurer l'impact économique et financier de cette crise.

Les conséquences économiques et opérationnelles de cette crise, et notamment l'impact sur les actifs et passifs de l'entreprise seront évalués d'ici quelques mois dans le cadre des comptes de 2020.

### **3- RÉFÉRENTIEL, PRINCIPES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION**

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément aux dispositions du règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurance.

A défaut de dispositions spécifiques prévues dans ce règlement, les dispositions du règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général sont applicables.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;

Et conformément aux règles spécifiques au cadre des assurances et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

#### **3 – 1. POSTES DU BILAN**

##### **3 – 1a. ACTIF**

###### **➤ Actifs incorporels**

Ce poste comprend essentiellement :

- Des logiciels acquis par l'entreprise qui font l'objet d'un amortissement sur 5 ans depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017. Antérieurement, ils étaient amortis sur 12 mois. Ce changement est consécutif à l'abrogation du paragraphe 2 de l'article 36 du CGI par la loi de finances 2017.
- Des droits au bail qui font l'objet d'un provisionnement lorsque la valeur d'expertise est inférieure au prix d'acquisition. Au 31 décembre 2019, une dépréciation a été comptabilisé pour 11 441 K€.
- Un dépôt de marque « Logotype Matmut » intervenu en mai 2003 et amorti en linéaire sur 5 ans.
- Un dépôt de marque « MATMUT ATLANTIQUE » intervenu en décembre 2016 et amorti en linéaire sur 5 ans.
- Un fonds de commerce correspondant au mali de fusion suite à l'absorption de Matmut Assurances.
- Un fonds de commerce correspondant à des contrats forfaitaires apportés par Inter Mutuelles Entreprises.
- Un fonds de commerce correspondant à des contrats « fonctionnaires » apportés par AMF Assurances.

### ➤ **Terrains et constructions**

Ces actifs sont enregistrés à leur coût d'acquisition ou de revient (y compris les frais accessoires), à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet de la réévaluation légale.

L'actif immobilier se décompose en 2 grandes catégories :

- Les immeubles d'exploitation :
  - Bureaux
  - Siège
  - Entrepôts
  
- Les immeubles de placement :
  - Logements
  - Centres commerciaux
  - Bureaux

En application des règlements ANC 2014-03, les immeubles sont répartis par composants, amortis linéairement sur les durées suivantes :

Terrain	N/A
Structure	50 ans
Toiture	30 ans
Menuiseries extérieures	30 ans
Lots techniques	20 ans
Détection/Protection incendie	20 ans
Vitrines	20 ans
Ravalement de façades	20 ans
Ascenseurs	20 ans
Agencements	15 ans
Aménagements extérieurs	15 ans

Conformément aux dispositions de l'article R343-11 du Code des Assurances, la valeur de réalisation des immeubles est déterminée à partir d'expertises quinquennales actualisées annuellement à l'exception des biens acquis depuis moins de 5 ans. Les biens acquis depuis moins de 5 ans sont valorisés au prix d'acquisition du terrain et au coût de construction, valeur actualisée annuellement par un expert.

### ➤ **Sociétés civiles immobilières**

Ces actifs sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

La valeur de réalisation des SCI est déterminée à partir de la formule suivante :

Fonds propres de la SCI plus la valeur d'expertise moins la valeur nette comptable de ses actifs. L'ensemble de ce calcul est proratisé en fonction du nombre de parts détenues par MATMUT.

➤ **Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation**

Ils sont enregistrés à leur prix de revient y compris les frais engagés pour leur acquisition (droits de mutation, honoraires, commissions...).

Les actions non-cotées sont valorisées une fois par an à partir de leurs comptes annuels sur la base de leurs fonds propres nets. Cependant si une valeur plus économique est disponible (prix de transaction, évaluation par un cabinet externe), cette dernière sera privilégiée.

Une provision est constituée dès que son évaluation est inférieure d'au moins 20% à son prix de revient.

➤ **Autres Placements**

Les placements financiers sont enregistrés à leur coût d'acquisition (hors frais d'acquisition). Les obligations sont inscrites à leur valeur pied de coupon.

• **Actifs amortissables (R343-9)**

Conformément à l'article 122-1 du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-11 du 26 novembre 2015, la différence entre le coût d'acquisition et la valeur de remboursement des valeurs mobilières à revenu fixe est amortie et rapportée au résultat sur la durée restant à courir jusqu'à la date de remboursement (surcote/décote).

La valeur de réalisation retenue à la clôture des comptes correspond au dernier cours coté, au jour de l'inventaire ou, pour les titres non cotés, à la valeur vénale correspondant au prix qui en serait obtenu dans des conditions normales de marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.

Une dépréciation est constituée lorsqu'il est considéré que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements, soit pour le paiement des intérêts, soit pour le remboursement du principal.

• **Autres actifs (R343-10)**

En fin d'exercice, les valeurs de réalisation des actions et autres titres à revenu variable sont déterminées selon les règles définies à l'article R343-11 du Code des Assurances, sur la base des dernières cotations ou derniers prix de rachat publiés.

Elles peuvent s'écarter sensiblement des prix auxquels seraient effectivement réalisées les transactions si ces actifs en portefeuille devaient être cédés.

Les actions non-cotées sont valorisées une fois par an à partir de leurs comptes annuels sur la base de leurs fonds propres nets. Cependant si une valeur plus économique est disponible (prix de transaction, évaluation par un cabinet externe), cette dernière sera privilégiée.

Les actions de Sociétés d'investissement à capital variable et les parts de fonds communs de placement (SICAV et FCP), sont valorisées au dernier prix de rachat publié au jour de l'inventaire. Pour les fonds communs de placement à risque dont la valeur de réalisation peut présenter des incertitudes ; la méthode de valorisation retenue est la dernière valeur liquidative attestée.

- **Instruments financiers à terme**

Les instruments financiers à terme sont enregistrés conformément au règlement n°2002-09 modifié du 12 décembre 2002 relatif aux règles de comptabilisation des instruments financiers à terme par les entreprises régies par le code des assurances.

Les instruments financiers détenus ont pour objectif de maintenir un rendement financier. Ils sont amortis linéairement jusqu'à leur date d'échéance.

- ✓ **Méthode générale pour la détermination de la provision pour dépréciation à caractère durable**

- **Placements mobiliers**

Le montant total des provisions pour dépréciation des placements mobiliers s'élève à 5.3 millions d'euros au 31 décembre 2019.

Une provision pour dépréciation durable est constituée au titre de l'exercice lorsqu'un actif mentionné à l'article R.343-10 du Code des Assurances présente au 31 décembre de l'année une moins-value latente de plus de 20% en continu sur une période de six mois.

La PDD calculée représente l'écart entre le prix de revient du titre et sa valeur de recouvrement estimée à un horizon de détention donné.

En effet, pour chaque valeur sujette à provision, un potentiel d'appréciation raisonnable à moyen terme est estimé permettant de définir, en fonction du profil de chaque titre, la valeur de recouvrement qui sera prise en compte dans le calcul de cette provision. Ce potentiel est estimé en fonction d'un horizon de détention et des performances annuelles anticipées.

L'approche utilisée pour déterminer la valeur recouvrable de notre participation dans l'entité Cardiff IARD est celle d'un modèle classique DCF (Discount Cash Flow) consistant à actualiser les flux de trésoreries futurs au taux de rendement exigé par le(s) fournisseur(s) de financement (actionnaires et créanciers financiers). Cette approche est généralement considérée comme la méthode la plus pertinente pour évaluer un actif ou une entreprise car elle intègre :

- Les perspectives de croissance de l'entité ;
- Ses niveaux de rentabilité prévus ;
- Le taux de rendement exigé par les investisseurs étant donné les niveaux de risque systémique et idiosyncratique de l'entreprise.

Pour ce faire, nous avons donc retenu les principales hypothèses suivantes :

- Coût moyen pondéré du capital : un taux de 5,6% correspondant à un mixte entre un coût des fonds propres à 6% et un coût de la dette à 4,5%.
- Taux de croissance infini : un taux de 2,5% en reflet d'une activité en plein développement.
- Flux Normatif : prise en compte de 13,6 M€ de résultats prévisionnels par an, dès le redressement de l'entité, en cohérence avec l'attente de rémunération des fonds propres et de la dette mobilisée ainsi que du niveau d'économies liées au partage des frais fixes entre Matmut & Cardiff IARD.

La valorisation économique obtenue, en utilisant les paramètres précédant, est de 94,2 M€ pour la quote-part détenue par Matmut soit un montant supérieur au prix de revient de la participation.

Lorsqu'un titre était déjà provisionné à la clôture précédente et que son cours actuel n'a pas encore atteint sa valeur de recouvrement, la PDD est conservée. Si le cours a dépassé sa valeur de recouvrement, la PDD est ajustée au montant de la moins-value latente résiduelle.

#### ○ **Placements immobiliers**

##### Biens immobiliers de placement détenus en direct :

Une provision pour dépréciation à caractère durable est constituée au titre de l'exercice lorsqu'un actif immobilier présente une valeur nette comptable minorée de 20% supérieure à sa valeur d'expertise. Toutefois, la minoration de 20% ne s'applique pas aux biens pour lesquels une cession à court ou moyen terme est envisagée.

La PDD est égale à la différence entre la valeur nette comptable et le maximum de la valeur de rendement ou de la valeur d'expertise du bien.

### Sociétés civiles immobilières de placement :

Une provision pour dépréciation à caractère durable est constituée au titre de l'exercice lorsque la valeur de la part de la SCI est inférieure au prix d'achat de la part sociale minoré de 20%.

La SCI est valorisée ainsi : montant de la situation nette de la SCI plus valeur d'expertise des immeubles moins valeur nette comptable des immeubles.

La PDD est égale à la différence entre le prix d'achat des titres et l'estimation des parts sociales ci-dessus.

### Biens immobiliers d'exploitation :

Une provision pour dépréciation à caractère durable est constituée au titre de l'exercice lorsque pour un actif immobilier, il est survenu un événement de nature à déprécier le bien (dégradation physique ou de l'environnement du bien).

Dans cette situation, la PDD est égale à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur d'expertise du bien.

Dans les autres cas, la valeur nette comptable est supposée égale à la valeur d'usage. Il n'est donc pas constaté de PDD.

### Sociétés civiles immobilières d'exploitation :

Une provision pour dépréciation à caractère durable est constituée au titre de l'exercice lorsque la valeur de la part de la SCI d'exploitation est inférieure au prix d'achat de la part sociale.

La SCI est valorisée ainsi : montant de la situation nette de la SCI plus valeur d'usage des immeubles (supposée égale à la valeur nette comptable sauf pour des biens qui auraient subi une dégradation physique ou de leur environnement) moins valeur nette comptable des immeubles.

La PDD est égale à la différence entre le prix d'achat des titres et l'estimation des parts sociales ci dessus.

#### ➤ **Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes**

Dans le cadre de la réassurance, les engagements des affaires acceptées peuvent être représentés par les réassureurs en dépôts espèces.

Dans ce cas, la cédante alloue un intérêt annuel calculé à partir de la date de versement de ce dépôt.

### ➤ **Créances**

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée lorsqu'il est considéré que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements, soit pour le paiement des intérêts, soit pour le remboursement du principal.

### ➤ **Actifs corporels d'exploitation**

Les actifs corporels d'exploitation sont enregistrés à leur coût d'acquisition ou de revient (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition).

Ils sont amortis selon les durées et les modes suivants :

	Durée	Mode
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Matériel Informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Autre matériel	5 à 10 ans	Linéaire
Matériel et mobilier de bureau	5 à 8 ans	Linéaire
Enseigne et store	8 à 10 ans	Linéaire
Autre agencement et installation	5 à 20 ans	Linéaire

### ➤ **Comptes de banque**

Les comptes de banque sont inscrits au bilan pour leur solde en date d'opération.

Les soldes débiteurs sont portés à l'actif au poste « Comptes Courants et Caisse ».

Les soldes créditeurs figurent au passif au poste « Dettes envers les établissements de crédit ».

### ➤ **Comptes de régularisation Actif**

#### • **Frais d'acquisition reportés**

Conformément aux dispositions de l'article 151-1 du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-11 du 26 novembre 2015, la fraction non imputable à l'exercice des frais d'acquisition des contrats constatés en charge de l'exercice est inscrite à l'actif.

### **3 – 1b. PASSIF**

#### **➤ Capitaux propres**

- **Réserve de capitalisation**

Depuis le 1er janvier 2016, les sociétés d'assurance non vie ne sont plus concernées par cette réserve.

- **Subventions d'investissement**

Néant.

#### **➤ Provisions techniques**

Ces provisions sont calculées avant déduction de la part à la charge des réassureurs, qui figure à l'actif du bilan.

- **Provisions pour primes non acquises**

Prévues par l'article R343-7 du Code des Assurances, ces provisions constatent la part de primes émises se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de cotisations.

Conformément aux dispositions de l'article 143-5 du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-11 du 26 novembre 2015, elles sont calculées contrat par contrat, prorata temporis sur 365 jours.

Les frais d'acquisition relatifs à ces primes non acquises sont inscrits à l'actif au poste « Frais d'acquisition reportés ».

- **Provisions pour sinistres à payer**

Les provisions pour sinistres à payer sont prévues à l'article R343-7 du Code des Assurances et représentent l'estimation, nette de recours à encaisser, du coût futur de l'ensemble des sinistres non réglés à la clôture, déclarés ou non, ainsi que des frais de gestion correspondants.

Tous les sinistres déclarés sont évalués dossier par dossier.

Les sinistres survenus mais non encore déclarés à la date de l'inventaire sont estimés à partir de méthodes statistiques.

L'évolution du coût des sinistres déclarés au cours d'exercices antérieurs est prise en compte dans la charge des sinistres de l'exercice selon la maille exercice de survenance.

La prévision des recours à encaisser s'appuie sur une analyse des cadences de réceptions de fonds et une estimation des taux de recours à l'ultime.

Les frais de gestion provisionnés sont estimés par application de la méthode dite de New-York recommandée par l'ACPR. Ainsi, pour leur calcul, il est appliqué aux provisions pour sinistres et aux prévisions de recours à l'inventaire un taux de frais de gestion. Celui-ci est déterminé en rapportant les frais de gestion sinistres aux paiements et aux recours encaissés. Il est ensuite corrigé d'un coefficient d'abattement afin d'éliminer les frais liés à l'ouverture des dossiers.

- **Provision pour participation aux bénéficiaires et ristournes**

Sans objet.

- **Provision pour égalisation**

Prévue à l'article R343-7 du Code des Assurances, cette provision est destinée à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux opérations garantissant les risques dus à des éléments naturels (catastrophes naturelles et autres éléments naturels).

- **Autres provisions techniques**

- ✓ **Provisions mathématiques des rentes**

Conformément aux dispositions de l'article R343-7 du Code des Assurances et à l'article 143.2 du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-11 du 26 novembre 2015, ces provisions représentent la valeur actuelle des engagements de l'entité en ce qui concerne les rentes et accessoires de rentes mis à sa charge.

Les provisions sont calculées selon une méthode déterministe, à partir de la table de mortalité TD 88-90 avec un taux d'actualisation de 60% du TME (taux moyen sur les 24 mois précédant la clôture) plafonné à 3.5% soit un taux retenu de 0.39% pour l'exercice 2019. Depuis le 1er janvier 2019, ce taux est majoré de 10 points de base.

Pour les rentes dites « Hors Loi de 1974 », pour lesquelles les majorations restent à la charge de l'entité, un taux de majoration est également appliqué (2.25% pour 2018 et 2.00% à partir de 2019).

Le montant obtenu est majoré d'un taux de frais au titre des frais futurs de gestion. Ce taux de frais correspond aux frais de gestion spécifiques au service des rentes projetés suivant la durée du portefeuille des rentes. Les frais de gestion futurs projetés sont actualisés au même taux réglementaire sans hypothèse d'inflation future (hormis pour les rentes « Hors Loi de 1974 »).

### ✓ **Provision pour risques en cours**

Conformément aux dispositions de l'article R343-7 du Code des Assurances, cette provision est destinée à couvrir l'excédent de la charge estimée des sinistres (augmentée des frais d'acquisition et d'administration) susceptibles de se produire après la fin de l'exercice, et relatifs à des contrats conclus avant cette date, par rapport aux provisions pour primes non acquises relatives à ces mêmes contrats.

Le calcul est effectué par catégorie ministère.

Lorsque le rapport Sinistres (y compris frais) / Primes excède 100% pour l'exercice, une provision pour risques en cours est calculée en appliquant la part du taux qui excède 100% au montant de la provision pour primes non acquises correspondante.

### ✓ **Provision pour risque d'exigibilité**

Conformément aux dispositions de l'article R343-5 du Code des Assurances, une provision pour risque d'exigibilité est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R343-10 du même référentiel, 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.

La dotation est constituée :

- Pour le tiers du montant de la moins-value latente nette globale constatée, lorsque l'entreprise, avant dotation à la provision pour risque d'exigibilité, satisfait à la représentation de ses engagements réglementés et à la couverture de l'exigence minimale de marge de solvabilité ;
- Pour l'intégralité du montant de la moins-value dans les autres cas.

Le cours de référence pour le calcul des plus ou moins values latentes correspond au cours moyen calculé sur les trente derniers jours précédant le jour de l'inventaire ou, à défaut, le dernier cours coté avant cette date.

L'article R343-6 du Code des Assurances permet l'étalement de la dotation à la provision pour risque d'exigibilité sur un maximum de 8 ans.

Cette durée correspondant peu à la durée du passif de l'entité, le principe d'étalement par tiers a été conservé.

### ➤ **Provisions réglementées**

Aucune provision réglementée n'est dotée.

### ➤ **Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques**

Dans le cadre de la réassurance, les engagements des affaires cédées peuvent être représentés par les réassureurs en dépôts espèces. Dans ce cas, la cédante alloue un intérêt annuel calculé à partir de la date de versement de ce dépôt.

### **3 – 2. POSTES DU COMPTE DE RESULTAT**

#### **➤ Primes**

Les primes acquises correspondent aux primes émises hors taxes, nettes d'annulations, et corrigées de la variation des primes à émettre, nettes d'annulations.

Les primes à émettre et les primes à annuler sont destinées à faire face aux émissions et annulations de primes intervenues après la clôture de l'exercice, et concernant les exercices N et antérieurs. Elles sont évaluées statistiquement sur la base de l'historique des émissions et des annulations, à partir de méthodologies déterministes.

#### **➤ Allocation des produits de placement**

Une quote-part du résultat net de la gestion des placements est transférée au compte de résultat technique au prorata de la part des provisions techniques, nettes de réassurance, dans le total représenté par les capitaux propres, les provisions et les provisions techniques.

#### **➤ Sinistres**

Les sinistres sont comptabilisés dans l'exercice de leur survenance.

Les prestations et frais payés, nets de recours encaissés, comprennent les règlements effectués au cours de l'exercice et les frais généraux nécessaires à la gestion des sinistres.

#### **➤ Règles d'imputation des charges par destination**

Les frais généraux sont ventilés par destination selon les principes suivants :

- Les charges qui concernent une seule destination sont imputées directement ;
- Les charges qui concernent plusieurs destinations sont imputées sur la base de clefs de répartition basées sur des critères quantitatifs, appropriés et contrôlables ;
- Les charges qui ne sont imputables à une destination ni directement, ni par l'application d'une clef de répartition, sont imputées au poste « Autres charges techniques ».

Les frais généraux sont constitués de :

- Charges directes ;
- Frais facturés par le groupement de fait constitué entre MATMUT, Inter Mutuelles Entreprises, MATMUT Vie, MATMUT Protection Juridique, AMF Assurances, MATMUT Mutualité, Mutuelle Ociane MATMUT, CARDIF IARD, SGAM Matmut, et AMF Sam.

Ce groupement met à disposition de ses membres des moyens matériels et humains en matière de :

- Services support (notamment relevant des Directions Comptabilité /Finances, Ressources Humaines et Relations Sociales, Informatique, Moyens Généraux et Immeubles) ;
- Services métiers (gestion des sinistres et administration des contrats, ...).

Les frais sont répartis entre les membres du groupement sur la base d'unités d'œuvre représentatives de l'activité correspondante. Ces modalités de répartition ont été validées par la Direction de la Législation Fiscale en juillet 2007.

#### ➤ **Frais d'acquisition et d'administration**

Les frais d'acquisition représentent les frais de fonctionnement des services de production. Ils sont présentés nets de frais d'acquisition reportés (inscrits à l'actif au poste « Comptes de Régularisation »).

Les frais d'administration englobent les frais de fonctionnement des services chargés de la surveillance du portefeuille, de la réassurance, ainsi que le coût de recouvrement des cotisations et les frais de contentieux liés.

#### ➤ **Réassurance**

Les cessions en réassurance sont comptabilisées en conformité avec les termes des différents traités en vigueur.

#### ➤ **Produits des placements**

Les revenus des placements comprennent les intérêts et les loyers de l'exercice (y compris les chargements nets effectués au titre de la prime / décote), ainsi que les dividendes perçus au cours de l'exercice.

La fraction correspondant aux intérêts et loyers courus est inscrite pour contrepartie à l'Actif en « Compte de Régularisation ».

Les plus ou moins-values provenant de la réalisation des valeurs mobilières sont déterminées selon la méthode Premier Entré – Premier Sorti (FIFO). Elles sont enregistrées au compte de résultat à la date de leur réalisation.

### ➤ **Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)**

Le dispositif du Crédit Impôt Compétitivité Emploi permettant de bénéficier depuis 2013 d'un crédit d'impôt égal à 6% des salaires versés à l'exclusion des rémunérations supérieures à 2.5 SMIC a cessé au 31/12/2018. Cette mesure visait à améliorer la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement.

### **3 – 3. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

L'entité a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur.

Les titres reçus en nantissement des réassureurs sont notamment inscrits en engagements hors bilan pour leur valeur au cours de bourse à la date de clôture de l'exercice.

### **3 – 4. DÉROGATION AUX PRINCIPES GÉNÉRAUX**

Néant.

### **4- COMPARABILITÉ DES COMPTES**

L'entrée au 1<sup>er</sup> janvier 2019 du portefeuille de contrats IARD exploité jusqu'ici par AMF Assurances modifie sensiblement le périmètre des activités de Matmut (cf. partie « Faits marquants »). La comparabilité des comptes en est donc affectée.

#### **4 – 1. CHANGEMENTS DE MÉTHODE**

Néant.

#### **4 – 2. CHANGEMENTS DE PRÉSENTATION DES COMPTES**

Néant.

#### **4 – 3. CHANGEMENTS D'ESTIMATION, DE MODALITÉS D'APPLICATION OU D'OPTIONS FISCALES**

Néant.

## 1. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN

Chiffres en milliers d'euros

### 1 - 1 Mouvements ayant affecté divers éléments de l'actif

#### 1 - 1a. Actifs incorporels

<b>Montants bruts</b>	Montant en début d'exercice	Entrées dans l'exercice	Sorties dans l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Dépôts de marques	31				31
Droit au bail	14 932		1 062		13 870
Fonds de commerce	23 789	4 034			27 823
Logiciels	3 800	1 409			5 209
Avances et acomptes sur logiciels	1 212	4 988		-616	5 584
<b>TOTAL</b>	<b>43 764</b>	<b>10 431</b>	<b>1 062</b>	<b>-616</b>	<b>52 517</b>

<b>Amortissements</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : pour sorties d'éléments d'actif	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Dépôts de marques	15	5			20
Droit au bail	0				-
Logiciels	1 219	759			1 978
Avances et acomptes sur logiciels	0				-
<b>TOTAL</b>	<b>1 234</b>	<b>764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 998</b>

<b>Dépréciations</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Dépôts de marques	0				-
Droit au bail	11 026	904	489		11 441
Fonds de commerce					-
Logiciels	0				-
Avances et acomptes sur logiciels	0				-
<b>TOTAL</b>	<b>11 026</b>	<b>904</b>	<b>489</b>	<b>0</b>	<b>11 441</b>

<b>Montants nets</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
Dépôts de marques	16	11
Droit au bail	3 906	2 429
Fonds de commerce	23 789	27 823
Logiciels	2 581	3 231
Avances et acomptes sur logiciels	1 212	5 584
<b>TOTAL</b>	<b>31 504</b>	<b>39 078</b>

## 1 - 1b. Terrains et constructions

<b>Montants bruts</b>	Montant en début d'exercice	Entrées dans l'exercice	Sorties dans l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Terrains bâtis	30 750	4 119	457		34 412
Constructions achevées	507 816	23 548	26 779	41	504 626
Constructions en cours	17 534	14 308	28 393		3 449
Parts de SCI non cotées	78 167		12 090		66 077
<b>TOTAL</b>	<b>634 267</b>	<b>41 975</b>	<b>67 719</b>	<b>41</b>	<b>608 564</b>

<b>Amortissements</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : pour sorties d'éléments d'actif	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Constructions achevées	165 095	18 390	9 336		174 149
<b>TOTAL</b>	<b>165 095</b>	<b>18 390</b>	<b>9 336</b>	<b>0</b>	<b>174 149</b>

<b>Dépréciations</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
Terrains bâtis	144				144
Constructions achevées	4 583	406	1 427		3 562
Constructions en cours	0				-
Parts de SCI non cotées	25 507	48	8 792		16 763
<b>TOTAL</b>	<b>30 234</b>	<b>454</b>	<b>10 219</b>	<b>0</b>	<b>20 469</b>

<b>Montants nets</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
Terrains bâtis	30 606	34 268
Constructions achevées	338 138	326 915
Constructions en cours	17 534	3 449
Parts de SCI non cotées	52 660	49 314
<b>TOTAL</b>	<b>438 938</b>	<b>413 946</b>

**1 - 1c. Titres de propriété sur des entreprises liées et des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation**

<b>Montants bruts</b>	Montant en début d'exercice	Entrées dans l'exercice	Sorties dans l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>202 230</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>202 230</b>
AMF ASSURANCES	71 173				71 173
MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	7 353				7 353
MATMUT VIE	45 923				45 923
MATMUT IMMOBILIER	28 225				28 225
MATMUT LOCATION VÉHICULES	5 050				5 050
INTER MUTUELLES ENTREPRISES	18 656				18 656
MPE	25 850				25 850
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>136 515</b>	<b>13 930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>150 445</b>
CARDIF IARD	82 002	9 612			91 614
MATMUT DÉVELOPPEMENT	1 279				1 279
OFI HOLDING	27 172				27 172
IMA ASSISTANCE	26 062	4 318			30 380
<b>TOTAL</b>	<b>338 745</b>	<b>13 930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>352 675</b>

<b>Dépréciations</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
AMF ASSURANCES	0			0
MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	0			0
MATMUT VIE	0			0
MATMUT IMMOBILIER	0			0
MATMUT LOCATION VÉHICULES	0			0
INTER MUTUELLES ENTREPRISES	0			0
MPE	0			0
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
CARDIF IARD	0			0
MATMUT DÉVELOPPEMENT	0			0
OFI HOLDING	0			0
IMA ASSISTANCE	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Montants nets</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>202 230</b>	<b>202 230</b>
AMF ASSURANCES	71 173	71 173
MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	7 353	7 353
MATMUT VIE	45 923	45 923
MATMUT IMMOBILIER	28 225	28 225
MATMUT LOCATION VÉHICULES	5 050	5 050
INTER MUTUELLES ENTREPRISES	18 656	18 656
MPE	25 850	25 850
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>136 515</b>	<b>150 445</b>
CARDIF IARD	82 002	91 614
MATMUT DÉVELOPPEMENT	1 279	1 279
OFI HOLDING	27 172	27 172
IMA ASSISTANCE	26 062	30 380
<b>TOTAL</b>	<b>338 745</b>	<b>352 675</b>

**1 - 1d. Bons, obligations et créances de toutes natures sur des entreprises liées et des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation**

<b>Montants bruts</b>	Montant en début d'exercice	Entrées dans l'exercice	Sorties dans l'exercice	Transferts et autres mouvements	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
					-
					-
					-
					-
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>195</b>	<b>523</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>493</b>
SGAM MATMUT	75	418			493
BTW SANTÉ	120	105	225		-
					-
					-
<b>TOTAL</b>	<b>195</b>	<b>523</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>493</b>

<b>Dépréciations</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
				-
				-
				-
				-
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
SGAM MATMUT				-
BTW SANTÉ				-
				-
				-
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Montants nets</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
<b>Entreprises liées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</b>	<b>195</b>	<b>493</b>
SGAM MATMUT	75	493
BTW SANTÉ	120	
<b>TOTAL</b>	<b>195</b>	<b>493</b>

## 1 - 2 Placements autres que ceux visés au 1 - 1

<b>Montants bruts</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
1. Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	87 056	58 881
2. Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 3.)	440 926	377 742
3. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	144 855	311 574
4. Obligations et autres titres à revenu fixe	1 352 615	1 457 093
5. Prêts	3	2 503
<b>TOTAL</b>	<b>2 025 455</b>	<b>2 207 793</b>

<b>Dépréciations</b>	Montant en début d'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
1. Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	1 748		142	1 606
2. Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 3.)	411	226	337	300
3. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	0			0
4. Obligations et autres titres à revenu fixe	1 599	1 748		3 347
5. Prêts				
<b>TOTAL</b>	<b>3 758</b>	<b>1 974</b>	<b>479</b>	<b>5 253</b>

<b>Montants nets</b>	Montant en début d'exercice	Montant en fin d'exercice
1. Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	85 308	57 275
2. Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 3.)	440 515	377 442
3. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	144 855	311 574
4. Obligations et autres titres à revenu fixe	1 351 016	1 453 746
5. Prêts	3	2 503
<b>TOTAL</b>	<b>2 021 697</b>	<b>2 202 540</b>

## 1 - 3 Instruments financiers à terme

	Montant net en début d'exercice	Montant net en fin d'exercice
Nature de l'IFT : Stratégie de rendement	400	211
<b>TOTAL</b>	<b>400</b>	<b>211</b>

**1 - 4 Etat récapitulatif de l'ensemble des placements et instruments financiers à terme inscrits au bilan**

NATURE DES PLACEMENTS	2019			2018		
	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
<b>I - Placements et Instruments Financiers à Terme (IFT)</b> <i>(Détails des postes 3 et 4 de l'actif et des IFT)</i>						
1 Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	608 564	413 946	524 219	634 267	438 938	519 132
2 Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	412 050	410 444	600 540	425 996	424 248	598 890
3 Parts d'OPCVM (autres que celles visées au 4)	377 742	377 442	437 062	429 817	429 407	459 551
4 Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	311 574	311 574	326 034	144 855	144 855	154 110
5 Obligations et autres titres à revenu fixe	1 457 093	1 463 499	1 577 600	1 363 723	1 371 682	1 434 440
6 Prêts hypothécaires						
7 Autres prêts et effets assimilés (dont prêts d'actions)	2 500	2 500	2 500			
8 Dépôts auprès des entreprises cédantes	703	703	703	711	711	711
9 Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèce, et autres placements						
10 Actifs représentatifs de contrats en unités de compte						
11 Autres instruments financiers à terme	1 323	211	2	1 323	400	63
12 Prêts d'actions	3	3	6	3	3	6
<b>13 Total des lignes 1 à 12</b>	<b>3 171 552</b>	<b>2 980 322</b>	<b>3 468 668</b>	<b>3 000 696</b>	<b>2 810 244</b>	<b>3 166 903</b>
<b>a) dont :</b>						
Placements évalués selon l'article R.343-9 et IFT rattachés	1 143 444	1 153 197	1 245 142	1 087 987	1 097 545	1 161 566
Placements évalués selon l'article R.343-10 et IFT rattachés	2 028 108	1 827 125	2 223 526	1 912 709	1 712 699	2 005 337
Placements évalués selon l'article R.343-13 et IFT rattachés						
Placements évalués selon l'article R.343-11						
Autres instruments financiers à terme						
<b>b) dont :</b>						
Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous	3 166 013	2 975 895	3 463 473	2 999 468	2 809 016	3 165 267
Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placement gérés						
Valeurs déposées chez les cédants (dont valeurs dont l'entreprise s'est portée caution solidaire)	1 716	1 716	2 693	1 228	1 228	1 636
Valeurs affectées aux provisions techniques des opérations d'assurance légalement cantonnées dans une comptabilité auxiliaire d'affectation en France						
Autres affectations ou sans affectation	3 823	2 711	2 502			
<b>c) dont :</b>						
Placements et IFT dans l'OCDE	3 171 552	2 980 322	3 468 668	3 000 696	2 810 244	3 166 903
Placements et IFT hors OCDE						
<b>II - Actifs affectables à la représentation des provisions techniques</b> <i>(autres que les placements, les IFT et la part des réassureurs dans les provisions techniques)</i>	<b>204 269</b>	<b>204 269</b>	<b>204 269</b>	<b>155 173</b>	<b>155 173</b>	<b>155 173</b>
<b>III - Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>						

**Correspondance entre le bilan et l'état récapitulatif des placements :**

	2019	2018
<b>BILAN / Placements en valeur nette (lignes 3 et 4)</b>	2 970 358	2 800 286
Différences sur les prix de remboursement à percevoir	16 735	15 090
Amortissement des différences sur les prix de remboursement	-6 982	-5 533
Autres instruments financiers	211	400
<b>ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS / Placements en valeur nette</b>	<b>2 980 322</b>	<b>2 810 244</b>

**Informations relatives aux terrains et constructions :**

<i>Données en valeur nette</i>	2019	2018
<b>Immeubles d'exploitation</b>		
Immeubles (droits réels)	278 665	294 234
Parts de sociétés immobilières non cotées	19 523	19 523
Parts de sociétés foncières non cotées		
<b>Total immeubles d'exploitation</b>	<b>298 188</b>	<b>313 757</b>
<b>Immeubles de placement</b>		
Immeubles (droits réels)	85 967	92 044
Parts de sociétés immobilières non cotées	29 791	33 137
Parts de sociétés foncières non cotées		
<b>Total immeubles de placement</b>	<b>115 758</b>	<b>125 181</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS IMMOBILIERS</b>	<b>413 946</b>	<b>438 938</b>
<b>Dont :</b>		
Acomptes relatifs aux immeubles d'exploitation	248	858
Acomptes relatifs aux immeubles de placement	3 201	16 676
<b>Total des acomptes inclus dans les placements immobiliers</b>	<b>3 449</b>	<b>17 534</b>

## 1 - 5 Ventilation des créances et dettes selon leur durée résiduelle

<b>CRÉANCES AU 31/12/2019</b>	<b>Total au bilan</b>	<b>Part à moins d'un an</b>	<b>Part à plus d'un an et à moins de cinq ans</b>	<b>Part à plus de cinq ans</b>
Primes restant à émettre	1 133	1 133		
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	59 967	59 967		
Créances nées d'opérations de réassurance	32 646	32 646		
Autres créances	193 696	137 910	55 786	
<b>TOTAL</b>	<b>287 442</b>	<b>231 656</b>	<b>55 786</b>	<b>0</b>
<i>AU 31/12/2018</i>	<i>240 653</i>	<i>184 707</i>	<i>55 946</i>	<i>0</i>
<b>DETTES AU 31/12/2019</b>				
<b>Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires</b>	<b>8 638</b>	<b>8 638</b>		
<b>Autres dettes</b>	<b>181 594</b>	<b>180 587</b>	<b>1 007</b>	<b>0</b>
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	2	2		
Dettes nées d'opérations de réassurance	612	612		
Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)	0			
Dettes envers des établissements de crédit	36 871	36 871		
Autres dettes	144 109	143 102	1 007	
<b>TOTAL</b>	<b>190 232</b>	<b>189 225</b>	<b>1 007</b>	<b>0</b>
<i>AU 31/12/2018</i>	<i>183 584</i>	<i>182 701</i>	<i>883</i>	<i>0</i>

# 1 - 6 Informations relatives aux filiales et participations

## Liste des Filiales et participations

NOM et adresse du Siège Social	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Total Capitaux Propres	Quote-part du capital détenue	Titres Brute Provision VNC	Prêts et avances consentis par la sté et non encore remboursés	Résultat	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
<b>FILIALES</b>								
AMF ASSURANCES SA 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	66 015	19 342	85 357	100,00%	71 173 0 71 173		9 106	-
MATMUT DEVELOPPEMENT SAS 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2018	1 000	1 498	2 498	100,00%	1 279 0 1 279		-626	-
INTER MUTUELLES ENTREPRISES SA 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	22 763	43 750	66 513	60,00%	18 656 0 18 656		3 081	-
MATMUT IMMOBILIER SAS 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	28 225	-3 671	24 554	100,00%	28 225 0 28 225		1 030	-
MATMUT LOCATIONS VEHICULES SA 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	5 050	5 297	10 347	100,00%	5 050 0 5 050		428	-
MATMUT PRIVATE EQUITY (MPE) 49 bis, rue Renaudel 76100 Rouen Exercice 2018	35 090	2 385	37 475	73,67%	25 850 0 25 850		1 679	-
MATMUT Protection Juridique SA 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	7 500	27 064	34 564	96,00%	7 353 0 7 353		9 872	-
MATMUT VIE SA 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2019	26 100	68 064	94 164	99,97%	45 923 0 45 923		4 650	-
<b>PARTICIPATIONS</b>								
BTW SANTE 9/10, Rue du Docteur Lancereaux 75008 Paris Exercice 2018	1 304	-329	975	33,33%	435 0 435		-105	-
CARDIF IARD SA 1 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9 Exercice 2019	2 000	64 657	66 657	34,00%	91 613 0 91 613		- 19 498	-
C.I.E.M. SA 12, Rue DE L'Eglise 75015 Paris Exercice 2018	413	2 961	3 374	11,57%	44 0 44		160	-
D' ARVA SA 245, Rue du Stade - BP 98732 Chaury 79027 Niort Cedex 9 Exercice 2018	6 339	12 417	18 756	11,65%	419 0 419		1 293	-
EQUASANTE SAS 328, Bureaux de la Colline - BP 147 92215 Saint Cloud Cedex Exercice 2018	4 052	174	4 226	19,86%	805 0 805		482	-
ESFIN SA 2, Place des Vosges - Immeuble Lafayette - La Défense 5 92400 Courbevoie Exercice 2018	44 493	7 014	51 507	10,87%	5 489 0 5 489		2 050	121
FONCIERE HOSPI GRAND OUEST SAS 29, Quai François Mitterrand 44000 Nantes Exercice 2018	96 269	2 088	98 357	10,40%	10 011 0 10 011		1	-
ICE OPPORTUNITY 9-11 Rue du docteur Lancereaux 75008 Paris Exercice 2018	12 448	-661	11 787	32,97%	4 104 0 4 104		- 661	-
Inter Mutuelles Assistance SA 118, Avenue de Paris - B.P. 8000 79033 Niort Cedex 09 Exercice 2018	36 148	85 240	121 388	26,73%	30 380 0 30 380		4 202	-
M&A PREVENTION SAS Circuit des "24 heures", les Raineries 72019 Le Mans Cedex Exercice 2018	252	1 360	1 612	48,93%	550 0 550		-170	-
MATMUT INNOVATION SAS 66, Rue de Sotteville 76100 Rouen Exercice 2018	3 000	-671	2 329	100,00%	2 880 0 2 880		214	-

NOM et adresse du Siège Social	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Total Capitaux Propres	Quote-part du capital détenue	Titres Brute Provision VNC	Prêts et avances consentis par la sté et non encore remboursés	Résultat	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
<b>Mutations Médical SA (liquidation)</b> Rue du Commerce - ZAC des charrières 21800 Quetigny Exercice 2014	1 577	-4 363	-2 786	10,78%	273 273 0		-1	-
<b>OFI HOLDING</b> 22, Rue Vernier 75017 Paris Exercice 2019	60 000	49 497	109 497	25,76%	27 172 0 27 172		4 551	1 298
<b>OFIVALMO PARTENAIRES</b> 22, Rue Vernier 75017 Paris Exercice 2019	10 000	10 276	20 276	10,00%	1 033 0 1 033		4 794	90
<b>SFEREN REPARATION SAS</b> 8, Rue Vernier 75017 Paris Exercice 2018	90	-	90	40,00%	36 0 36		-	-

<b>Total</b>	Brute	378 755
	Provision	273
	VNC	378 482

#### Liste des entreprises dont MATMUT est l'associé indéfiniment responsable

Dénomination	Siège social	Forme juridique
Société civile de portefeuille MPE	49, Bis rue Pierre Renaudel - 76100 Rouen	Société civile
SCI La Confiance Mutuelle	16, Rue de Perigueux - 16000 Angoulême	SCI
SCI LOCATO	14, Rue Colbert - 56100 Lorient	SCI
SCI Palais de la Mutualité	255, Rue de Vaugirard - 75015 Paris	SCI
GIE Inter Mutuelle Assistance	118, Avenue de Paris - 79000 Niort	GIE
GIE Inter Mutuelle Habitat	118, Avenue de Paris - 79000 Niort	GIE
GIE MTIO	200, rue Salvador Allende - 79000 Niort	GIE
GIE Gestion de l'Assurance et de la Réassurance des Risques Attentats et Actes de Terrorisme (GAREAT)	1, Rue Jules Lefebvre - 75009 Paris	GIE
GIE Groupement d'Assureurs Français pour l'identification, la recherche et la récupération (ARGOS)	1, Rue Jules Lefebvre - 75009 Paris	GIE
SCI Lancereaux	49, Bis rue Pierre Renaudel - 76100 Rouen	SCI
SCI MPI	49, Bis rue Pierre Renaudel - 76100 Rouen	SCI
NAVIMUT	43, Rue de Liège - 75008 PARIS	GIE
SCI du Palais des Congrès	49, Bis rue Pierre Renaudel - 76100 Rouen	SCI
SCI Galvani	49, Bis rue Pierre Renaudel - 76100 Rouen	SCI

## 1 - 7 Créances et dettes avec les entreprises liées et les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

				Au 31 décembre 2019		
POSTES DU BILAN	Avec les entreprises liées	Avec les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	Total			
<b>ACTIF</b>						
<b>6 Créances</b>	<b>43 005</b>	<b>3 925</b>	<b>46 930</b>			
6a Créances nées d'opérations d'assurance directe (1)						
6b Créances nées d'opérations de réassurance						
6c Autres créances	43 005	3 925	46 930			
6d Capital appelé non versé						
<b>PASSIF</b>						
<b>6 Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires</b>			<b>0</b>			
<b>7 Autres dettes</b>	<b>9 781</b>	<b>2 738</b>	<b>12 519</b>			
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe						
7b Dettes nées d'opérations de réassurance						
7c Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)						
7d Dettes envers des établissements de crédit						
7e Autres dettes	9 781	2 738	12 519			
				Au 31 décembre 2018		
POSTES DU BILAN	Avec les entreprises liées	Avec les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	Total			
<b>ACTIF</b>						
<b>6 Créances</b>	<b>34 981</b>	<b>3 863</b>	<b>38 844</b>			
6a Créances nées d'opérations d'assurance directe (1)						
6b Créances nées d'opérations de réassurance						
6c Autres créances	34 981	3 863	38 844			
6d Capital appelé non versé						
<b>PASSIF</b>						
<b>6 Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires</b>			<b>0</b>			
<b>7 Autres dettes</b>	<b>5 983</b>	<b>2 122</b>	<b>8 105</b>			
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe						
7b Dettes nées d'opérations de réassurance						
7c Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)						
7d Dettes envers des établissements de crédit						
7e Autres dettes	5 983	2 122	8 105			

(1) Aucune entreprise n'exerce une activité d'intermédiaire d'assurance

## 1 - 8 Passifs subordonnés

Néant

## 1 - 9 Composition de l'actionnariat

Sans objet.

## 1 - 10 Mouvements des fonds propres, ventilation des réserves, réévaluations

	Situation en début d'exercice	Affectation du résultat de l'exercice passé	Autres mouvements de l'exercice	Situation en fin d'exercice
<b>1a Fonds d'établissement</b>	<b>200 000</b>			<b>200 000</b>
<b>1b Primes liées au capital social</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>1c Ecarts de réévaluation</b>	<b>1 133</b>		<b>-37</b>	<b>1 095</b>
<b>1d Autres réserves</b>	<b>835 483</b>	<b>28 625</b>	<b>0</b>	<b>864 108</b>
Dont : Réserves indisponibles				0
Réserves statutaires ou contractuelles	693 924	0	0	693 924
- réserve de sécurité	693 924			693 924
Réserves réglementées	139 419	28 437	0	167 856
- réserve des plus values nettes long terme	0			0
- réserve pour remboursement d'emprunts pour fonds d'établissement	0			0
- réserve pour fonds de garantie	0			0
- réserve de capitalisation	0		0	0
- autres réserves réglementées	139 419	28 437	0	167 856
Autres réserves	2 140	188	0	2 328
- réserve spéciale mécénat	2 140	188		2 328
<b>1e Report à nouveau</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>1f Résultat de l'exercice</b>	<b>28 625</b>	<b>-28 625</b>	<b>23 242</b>	<b>23 242</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	<b>1 065 241</b>	<b>0</b>	<b>23 205</b>	<b>1 088 445</b>

L'entreprise n'a procédé à aucune réévaluation au cours de l'exercice.

## 1 - 11 Actifs incorporels

<i>Hors logiciels</i>	Valeur nette 2019	Valeur nette 2018
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Droit au bail	2 429	3 906
Fonds commercial	27 823	23 789
Autres actifs incorporels	11	16

## 1 - 12 Provision pour risques en cours (incluse dans le poste Autres Provisions techniques)

	Montant 2019	Montant 2018
Provision pour risques en cours	10 849	8 815

## 1 - 13 Sinistres et provisions

### 1 - 13a. Provisions pour sinistres à payer et prévisions de recours

	Montant 2019	Montant 2018
Provisions pour sinistres à payer - Montant brut	2 238 804	1 941 681
Prévisions de recours à encaisser	147 942	118 495
Provisions pour sinistres à payer - Montant net	2 090 862	1 823 186

### 1 - 13b. Liquidation des provisions pour sinistres survenus au cours d'exercices antérieurs

	Montant 2019	Montant 2018
+ Provisions pour sinistres inscrites au bilan d'ouverture	1 722 938	1 651 301
+ Provisions pour sinistres transférées par AMF Assurances	157 749	
+ Total des provisions pour sinistres inscrites au bilan d'ouverture	1 880 687	
- Prestations payées au cours de l'exercice au titre de sinistres survenus au cours d'exercices antérieurs	458 686	380 578
- Provisions pour sinistres inscrites au bilan de clôture au titre de sinistres survenus au cours d'exercices antérieurs	1 421 236	1 271 942
<b>= Boni/Mali sur exercices antérieurs</b>	<b>765</b>	<b>-1 219</b>

### 1 - 13c. Évolution au cours des trois derniers exercices des règlements de sinistres effectués depuis l'exercice de survenance et de la provision pour sinistres à régler

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2015	2016	2017	2018	2019
<b>2017</b>					
+ Règlements	757 083	752 190	539 681		
+ Provisions	169 858	267 378	441 155		
= Total des sinistres (S)	926 941	1 019 568	980 836		
Primes acquises (C)	1 397 017	1 370 292	1 404 271		
Pourcentage Sinistres / Primes acquises (S/C)	66,35%	74,41%	69,85%		
<b>2018</b>					
+ Règlements	778 679	806 434	739 472	582 846	
+ Provisions	139 404	221 448	256 839	450 996	
= Total des sinistres (S)	918 083	1 027 882	996 311	1 033 842	
Primes acquises (C)	1 397 026	1 370 248	1 404 616	1 446 428	
Pourcentage Sinistres / Primes acquises (S/C)	65,72%	75,01%	70,93%	71,48%	
<b>2019</b>					
+ Règlements	797 833	847 238	791 208	828 822	645 360
+ Provisions	119 142	208 595	228 797	288 261	552 552
- Provisions transférées par AMF Assurances	-7 698	-21 833	-45 675	-54 734	
= Total des sinistres (S)	909 277	1 034 000	974 330	1 062 349	1 197 912
Primes acquises (C)	1 397 025	1 370 242	1 404 569	1 446 819	1 669 383
Pourcentage Sinistres / Primes acquises (S/C)	65,09%	75,46%	69,37%	73,43%	71,76%

## 1 - 14 Informations sur le bilan (Vie)

Sans objet

## 1 - 15 Autres informations sur les postes du bilan

### 1 - 15a. Actifs ayant fait l'objet d'une clause de réserve de propriété

Néant

### 1 - 15b. Comptes de régularisation, Produits à recevoir, Charges à payer

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	2019	2018
Intérêts et loyers acquis et non échus	15 528	18 597
<i>Intérêts courus</i>	15 528	18 597
<i>Loyers courus</i>		
Frais d'acquisition reportés	14 870	14 890
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	0
<i>Frais d'acquisition des immeubles à répartir</i>		
<i>Autres charges à répartir</i>		
Autres comptes de régularisation - Actif	16 946	15 490
<i>Différence sur prix de remboursement à percevoir</i>	16 735	15 090
<i>Comptes de régularisation liés aux IFT</i>	211	400
Évaluations techniques de réassurance		
<b>TOTAL COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF</b>	<b>47 344</b>	<b>48 977</b>

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	2019	2018
Produits à répartir sur plusieurs exercices		
Autres comptes de régularisation - Passif	6 982	5 533
<i>Amortissement des différences sur les prix de remboursement</i>	6 982	5 533
<i>Report de commissions reçues des réassureurs</i>		
Comptes de régularisation liés aux IFT		
Evaluations techniques de réassurance		
<b>TOTAL COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF</b>	<b>6 982</b>	<b>5 533</b>

PRODUITS À RECEVOIR RATTACHÉS AUX CRÉANCES	2019	2018
Personnel		
Organismes sociaux	2 260	3 046
Etat	207	23
Groupe et associés	15 718	12 943
Débiteurs divers		
<b>TOTAL PRODUITS À RECEVOIR</b>	<b>18 185</b>	<b>16 012</b>

<b>CHARGES À PAYER RATTACHÉES AUX DETTES</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Personnel	49 318	47 978
Organismes sociaux	25 593	29 501
Etat	4 262	5 007
Groupe et associés		
Créditeurs divers	19 320	23 627
<b>TOTAL CHARGES À PAYER</b>	<b>98 493</b>	<b>106 113</b>

**1 - 15c. Solde non amorti correspondant à la différence entre le montant initialement reçu et le prix de remboursement des dettes représentées par un titre émis par l'entreprise**

Néant

**1 - 15d. Ventilation du poste "Provisions" au passif**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Provisions réglementées</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions réglementées relatives aux immobilisations		
Provisions réglementées relatives aux autres éléments d'actif		
Amortissements dérogatoires		
Plus-values réinvesties		
Autres provisions réglementées		
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>14 117</b>	<b>10 607</b>
Provisions pour risques		
Provisions pour pensions et obligations similaires		
Provisions pour restructuration		
Provisions pour impôts		
Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices		
Autres provisions pour charges :	14 117	10 607
<i>Congés anniversaire</i>	11 545	9 578
<i>Contentieux</i>	2 572	1 029

MATMUT SAM a fait l'objet d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2012 et 2013, diligentée par la Direction des Vérifications Nationales et Internationales (DVNI). Un avis de mise en recouvrement pour un montant de 14 022 K€ a été reçu le 3 octobre 2018 et a été réglé. Les recours amiables, ayant été épuisés, MATMUT SAM a adressé le 21 décembre 2018 à la DGE un courrier signifiant le début de la procédure contentieuse. L'ouverture de cette procédure contentieuse a entraîné la comptabilisation à l'actif du bilan de la société d'une créance vis-à-vis de l'Etat du montant de la mise en recouvrement, soit 14 022 K€.

La provision pour congés anniversaire est déterminée (charges comprises) selon les hypothèses suivantes :

- Table de mortalité : TH/TF 00-02 ;
- Turn over (si âge < 50 ans) : 2,03 % ;
- Turn over (si âge >= 50 ans) : 0,97 % ;
- Taux d'actualisation : 0.85 % ;
- Taux de revalorisation des salaires : 1.50 %.

Cette provision correspond aux droits acquis par les salariés présents lors de leur 10ème, 20ème, et 30ème année d'ancienneté au sein de l'entreprise, soit respectivement 5, 10, et 15 jours de congés payés supplémentaires l'année de l'anniversaire.

**1 - 15e. Opérations en devises**

Néant

## 1 - 16 Précisions sur les engagements hors bilan

	TOTAL	Dont à l'égard des :				
		Dirigeants		Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	
<b>2 Engagements donnés</b>	155 397	16 323	Note 1		87 000	Note
2a Avals, cautions et garanties de crédit donnés	14 510				7 000	3
2b Titres et actifs acquis avec engagement de revente						
2c Autres engagements sur titres, actifs ou revenus						
2d Autres engagements donnés	140 887	16 323		2	80 000	4
<b>5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>						
<b>6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>						

Notes :

### 1) A l'égard des dirigeants :

L'engagement de retraite pour les dirigeants externalisé auprès d'ARIAL est évalué à 19 658 K€. En revanche, les actifs placés par cet organisme sont estimés à 6 387 K€. L'insuffisance constatée de 13 271 K€ majorée d'une contribution de 23% soit une somme totale de 16 323 K€ est inscrite en engagements hors bilan.

### 2) A l'égard des entreprises liées :

Néant

### 3) A l'égard des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation :

#### - Avals, cautions et garanties données

a) En date du 19 octobre 2009, MATMUT s'est engagée à :

- Conserver la participation détenue indirectement dans OFI Asset Management et à consulter, pour autorisation préalable, les autorités bancaires en cas de projet de cession ou de réduction de cette participation tant que cette société sera actionnaire d'OFI Investment Solution;
- Exercer, via OFI Asset Management, une surveillance sur la gestion d'OFI Investment Solution, afin que cet établissement soit toujours en mesure de respecter les obligations imposées par la réglementation bancaire en vigueur;
- Fournir éventuellement, dans le cadre de l'article L.511-42 du code monétaire et financier, à OFI Asset Management le soutien financier nécessaire afin que cet établissement soit en mesure d'apporter à OFI Investment Solution les moyens lui permettant de respecter l'ensemble de ses obligations légales et réglementaires.

b) Dans le cadre de la SGAM MATMUT, MATMUT a un engagement en cas de mise en œuvre de la solidarité financière au bénéfice d'une autre entreprise affiliée.

Le versement d'une aide jusqu'à un montant de 7 000 K€ est assuré exclusivement par Matmut, indépendamment de l'évolution des SCR des affiliés et/ou de l'entrée dans la SGAM Matmut de nouveaux membres. Elle se justifie par la différence de taille avec les autres affiliés en termes de fonds propres.

Le solde de l'aide est ensuite réparti entre tous les affiliés (y compris Matmut) au prorata des fonds propres prudentiels éligibles de chacun au-delà du minimum de capital limite dont doit disposer chaque affilié pour mener à bien son plan stratégique.

Si l'entreprise affiliée bénéficiaire après application des mécanismes décrits ci-dessus ne respecte pas ses exigences réglementaires, l'ensemble des autres affiliés pourra être appelé par le conseil d'administration à contribuer au mécanisme de solidarité financière de la SGAM et dans la limite du respect de leurs propres exigences réglementaires.

#### - Autres valeurs détenues pour comptes de tiers :

Néant

#### 4) Autres :

Matmut en sa qualité d'actionnaire de SOCRAM Banque a donné à cette entité son accord pour apporter en cas de besoin un soutien financier. Ainsi en situation de crise temporaire de liquidité sur les marchés financiers générant un besoin urgent de trésorerie, SOCRAM Banque pourrait demander à Matmut de lui verser des fonds pour un montant ne pouvant excéder toute fois une quote-part dans le capital social, soit 12 375 K€. Le montant d'engagement a été divisé par deux en 2019. Il était de 24 667 K€ en 2018.

MATMUT s'est porté caution de MFPASS vis-à-vis d'une part, du Crédit Coopératif au titre d'un contrat de crédit dans la limite de 510 K€ et d'autre part, de Dexia Crédit Local au titre d'un contrat de prêt dans la limite de 4 500 K€. MATMUT a accordé la

mise en place d'une ligne de crédit au bénéfice de MFPASS à hauteur de 5 000 K€. Cette ligne de crédit a été utilisée en 2019 pour un montant de 2 500 K€.

Dans le cadre des acceptations en réassurance, MATMUT a nanti des valeurs à hauteur de 1 990 K€ au profit de l'UNPMF.

MATMUT a donné l'autorisation à la garantie à première demande au bénéfice de HYATT pour la SAS PDC 2 pour un montant de 2 000 K€.

L'engagement de retraite (IFC) externalisé auprès de MUTEX est évalué à 42 599 K€. En revanche, les actifs placés par cet organisme sont estimés à 14 400 K€. L'insuffisance constatée d'un montant de 28 199 K€ est inscrite en engagements hors bilan.

Un partenariat entre BNP Paribas Cardif et Matmut a été conclu pour une durée initiale de dix ans renouvelable. A l'issue de cette période, le groupe BNP Paribas Cardif peut exercer une option d'achat des titres Cardif IARD détenus par Matmut pour un montant minimal de 80 000 K€. Dans ce cas, Matmut aura l'obligation de céder ses titres.

#### 5) Information sur les engagements reçus :

Dans le cadre de son affiliation à la SGAM MATMUT, MATMUT a un engagement en cas de mise en œuvre de la solidarité financière à son bénéfice.

Le bénéfice du mécanisme de solidarité financière sera sollicité dès que le ratio de couverture sur base de son SCR devient inférieur au seuil de 110 %. L'aide demandée doit permettre à l'affilié bénéficiaire de retrouver un ratio fonds propres éligibles sur Capital Limite supérieur à 100 % et ainsi d'atteindre un ratio de solvabilité suffisant pour qu'elle puisse poursuivre son activité.

En 2013, Matmut a souscrit un contrat CAP SPREAD CMS entrant dans la catégorie des instruments financiers à terme. Ainsi Matmut bénéficie d'un engagement reçu dans la situation où le taux CMS excède 3,50 %, correspondant à la part des intérêts compris entre ce seuil et 5,00 % pour la période allant jusqu'au 30/06/2020. Compte tenu du niveau actuel du taux CMS, cet engagement n'a pas fait l'objet d'une comptabilisation.

En 2015, un autre contrat CAP SPREAD CMS pour un notional de 50 000 K€ a été souscrit. Matmut bénéficie d'un engagement pour la part des intérêts compris entre 2% et 3% jusqu'au 23/01/2022. Compte tenu du niveau des taux, aucun engagement n'est constaté.

Un partenariat entre BNP Paribas Cardif et Matmut a été conclu pour une durée initiale de dix ans renouvelable. A l'issue de cette période, le groupe BNP Paribas Cardif a la possibilité d'acquérir les titres Cardif IARD détenus par Matmut pour un montant minimal 80 000 K€. Par ailleurs en cas de non renouvellement du contrat de distribution avec le réseau BNPP, Matmut dispose d'une option de vente de ses titres pour le même montant.

## 2. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

Chiffres en milliers d'euros

### 2 - 1 Ventilation des produits et des charges de placements

	Revenus financiers et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées	Autres revenus et frais financiers	TOTAL au 31/12/2019
Revenus des participations	1 298		1 298
Revenus des placements immobiliers		29 160	29 160
Revenus des autres placements		55 870	55 870
Autres revenus financiers (commissions, honoraires)			
<b>TOTAL</b>	<b>1 298</b>	<b>85 030</b>	<b>86 328</b>
Frais financiers (commissions, honoraires, intérêts et agios...)		7	7
<u>Pour mémoire :</u>			
<i>Autres produits des placements</i>		48 153	48 153
<i>Autres charges des placements</i>		54 247	54 247

	Revenus financiers et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées	Autres revenus et frais financiers	TOTAL au 31/12/2018
Revenus des participations	6 030		6 030
Revenus des placements immobiliers		45 365	45 365
Revenus des autres placements	0	43 434	43 434
Autres revenus financiers (commissions, honoraires)			
<b>TOTAL</b>	<b>6 030</b>	<b>88 799</b>	<b>94 829</b>
Frais financiers (commissions, honoraires, intérêts et agios...)		521	521
<u>Pour mémoire :</u>			
<i>Autres produits des placements</i>		53 870	53 870
<i>Autres charges des placements</i>		53 947	53 947

**2 - 2 Ventilation de l'ensemble des produits et charges des opérations techniques par catégorie**

EXERCICE 2019	Rub min	DOM.CORPORELS CONT. INDIV. (cat 20)	DOM.CORPORELS CONT. COLL. (cat 21)	AUTOMOBILE R.C (Cat.22)	AUTOMOBILE DOMMAGES (Cat.23)	AUTOMOBILE TOTAL (Cat.22-23)	DOM. AUX BIENS PARTICULIERS (Cat.24)	DOM. AUX BIENS PROFESSIONNELS (Cat.25)
1 Primes acquises	1	94 090	540	334 046	636 893	970 939	367 256	5 467
1a. Primes	2	94 172	539	333 837	636 654	970 491	366 647	5 446
1b. Variation des primes non acquises	3	82	-1	-209	-239	-448	-609	-21
2 Charges des prestations	4	23 344	-10	337 111	569 343	906 454	256 152	8 494
2a. Prestations et frais payés	5	25 076	2	313 525	559 416	872 941	256 130	936
2b. Charges des provisions pour prestations et diverses	6	-1 732	-12	23 586	9 927	33 513	22	7 558
<b>A SOLDE DE SOUSCRIPTION (1-2)</b>	7	<b>70 746</b>	<b>550</b>	<b>-3 065</b>	<b>67 550</b>	<b>64 485</b>	<b>111 104</b>	<b>-3 027</b>
5 Frais d'acquisition	9	12 473	69	43 432	82 822	126 254	48 686	700
6 Autres charges de gestion nettes	10	17 151	56	13 234	12 432	25 666	30 891	570
<b>B CHARGES D'ACQUISITION (5+6)</b>	11	<b>29 624</b>	<b>125</b>	<b>56 666</b>	<b>95 254</b>	<b>151 920</b>	<b>79 577</b>	<b>1 270</b>
7 Produits des placements	13	1 872	1	35 426	5 092	40 518	6 574	288
8 Participation aux résultats	14							
<b>C SOLDE FINANCIER (7-8)</b>	15	<b>1 872</b>	<b>1</b>	<b>35 426</b>	<b>5 092</b>	<b>40 518</b>	<b>6 574</b>	<b>288</b>
9 Part des réassureurs dans les primes acquises	17	445	13	5 989	6 611	12 600	12 995	243
10 Part des organismes dispensés d'agrément dans les primes acquises	18							
10b Part des réassureurs dans les prestations payées	19			4 323	4 700	9 023	12 344	14
11 Part des organismes dispensés d'agrément dans les prestations payées	20							
11b Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations à payer	21	-7		-2 079	2 514	435	2 681	867
12 Part des organismes dispensés d'agrément dans les charges des provisions pour prestations à payer	22							
12b Part des réassureurs dans les participations aux résultats	23							
13 Commissions reçues des réassureurs	24			86	390	475	114	1
<b>D SOLDE DE REASSURANCE</b>	25	<b>-452</b>	<b>-13</b>	<b>-3 659</b>	<b>993</b>	<b>-2 667</b>	<b>2 144</b>	<b>639</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>	27	<b>42 542</b>	<b>413</b>	<b>-27 964</b>	<b>-21 619</b>	<b>-49 584</b>	<b>40 245</b>	<b>-3 370</b>
HORS-COMPTE :								
14 Provisions pour PNA et REC (clôture)	30	7 605	1	19 783	41 808	61 591	29 904	12
15 Provisions pour PNA et REC (ouverture)	31	7 523	2	19 992	42 047	62 039	30 513	34
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	32	69 563	39	1 228 076	179 081	1 407 157	256 069	22 527
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	33	71 295	51	1 229 032	169 355	1 398 387	257 971	14 969
18 Autres provisions techniques (clôture)	34			286 918	3 358	290 277	9 907	0
19 Autres provisions techniques (ouverture)	35			262 376	3 158	265 534	7 983	0

EXERCICE 2019	Rub min	DOM. AUX BIENS AGRICOLES (Cat.26)	DOM. AUX BIENS RECAPITULAT. (Cat.24-26)	CATASTROPHES NATURELLES (Cat.27)	RC GENERALE (Cat.28)	PROTECTION JURIDIQUE (Cat.29)	ASSISTANCE (Cat.30)	PERTES PECUN. DIVERSES. (Cat.31)
1 Primes acquises	1		372 724	39 322	300	71 303	115 533	357
1a. Primes	2		372 094	39 292	301	71 823	116 038	386
1b. Variation des primes non acquises	3		-630	-30	1	520	505	29
2 Charges des prestations	4		264 646	126 899	-27	37 829	86 268	148
2a. Prestations et frais payés	5		257 066	31 783	3 772	38 326	85 296	50
2b. Charges des provisions pour prestations et diverses	6		7 580	95 116	-3 799	-497	972	98
<b>A SOLDE DE SOUSCRIPTION (1-2)</b>	7		<b>108 078</b>	<b>-87 577</b>	<b>327</b>	<b>33 474</b>	<b>29 265</b>	<b>209</b>
5 Frais d'acquisition	9		49 386	5 197	40	7 872	12 834	46
6 Autres charges de gestion nettes	10		31 461	3 080	25	925	2 040	39
<b>B CHARGES D'ACQUISITION (5+6)</b>	11		<b>80 847</b>	<b>8 277</b>	<b>65</b>	<b>8 797</b>	<b>14 874</b>	<b>85</b>
7 Produits des placements	13		6 862	1 831	1 606	1 146	332	4
8 Participation aux résultats	14							
<b>C SOLDE FINANCIER (7-8)</b>	15		<b>6 862</b>	<b>1 831</b>	<b>1 606</b>	<b>1 146</b>	<b>332</b>	<b>4</b>
9 Part des réassureurs dans les primes acquises	17		13 238	22 886	4			0
10 Part des organismes dispensés d'agrément dans les primes acquises	18							
10b Part des réassureurs dans les prestations payées	19		12 358	14 056	2 636			
11 Part des organismes dispensés d'agrément dans les prestations payées	20							
11b Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations à payer	21		3 548	45 988	-1 429		2	
12 Part des organismes dispensés d'agrément dans les charges des provisions pour prestations à payer	22							
12b Part des réassureurs dans les participations aux résultats	23							
13 Commissions reçues des réassureurs	24		115	26				
<b>D SOLDE DE REASSURANCE</b>	25		<b>2 783</b>	<b>37 184</b>	<b>1 203</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>	27		<b>36 876</b>	<b>-56 839</b>	<b>3 071</b>	<b>25 823</b>	<b>14 725</b>	<b>128</b>
HORS-COMPTÉ :								
14 Provisions pour PNA et REC (clôture)	30		29 916	3 100	151	5 092	7 922	56
15 Provisions pour PNA et REC (ouverture)	31		30 547	3 131	149	4 572	7 417	27
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	32		278 596	198 885	80 620	42 696	6 687	157
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	33		272 940	106 379	84 112	43 192	5 714	59
18 Autres provisions techniques (clôture)	34		9 907	3 064	9 092			
19 Autres provisions techniques (ouverture)	35		7 983	454	9 399	0		

EXERCICE 2019	Rub min	TRANSPORTS (Cat.34)	CONSTRUCTION DOMMAGES (Cat.35)	CONSTRUCTION RESP. CIVILE (Cat.36)	CREDIT (Cat.37)	CAUTION (Cat.38)	ACCEPTATIONS (NON VIE) (Cat.39)	TOTAL
1 Primes acquises	1	3 896					686	1 669 690
1a. Primes	2	3 885					686	1 669 707
1b. Variation des primes non acquises	3	-11						17
2 Charges des prestations	4	2 236					593	1 448 381
2a. Prestations et frais payés	5	2 842					180	1 317 335
2b. Charges des provisions pour prestations et diverses	6	-606					413	131 046
<b>A SOLDE DE SOUSCRIPTION (1-2)</b>	7	<b>1 660</b>					<b>93</b>	<b>221 309</b>
5 Frais d'acquisition	9	498					338	215 007
6 Autres charges de gestion nettes	10	507					14	80 963
<b>B CHARGES D'ACQUISITION (5+6)</b>	11	<b>1 005</b>					<b>352</b>	<b>295 970</b>
7 Produits des placements	13	100						54 273
8 Participation aux résultats	14							
<b>C SOLDE FINANCIER (7-8)</b>	15	<b>100</b>						<b>54 273</b>
9 Part des réassureurs dans les primes acquises	17	53						49 239
10 Part des organismes dispensés d'agrément dans les primes acquises	18							
10b Part des réassureurs dans les prestations payées	19	38						38 111
11 Part des organismes dispensés d'agrément dans les prestations payées	20							
11b Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations à payer	21	2					-45	48 495
12 Part des organismes dispensés d'agrément dans les charges des provisions pour prestations à payer	22							
12b Part des réassureurs dans les participations aux résultats	23							
13 Commissions reçues des réassureurs	24							615
<b>D SOLDE DE REASSURANCE</b>	25	<b>-13</b>					<b>-45</b>	<b>37 982</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>	27	<b>742</b>					<b>-304</b>	<b>17 594</b>
HORS-COMPTE :								
14 Provisions pour PNA et REC (clôture)	30	285						115 719
15 Provisions pour PNA et REC (ouverture)	31	296						115 702
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	32	3 626					2 836	2 090 862
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	33	4 210					2 423	1 988 762
18 Autres provisions techniques (clôture)	34	7						312 346
19 Autres provisions techniques (ouverture)	35	30						283 400

**2 - 2 Ventilation de l'ensemble des produits et charges des opérations techniques par catégorie**

EXERCICE 2018	Rub min	DOM.CORPORELS CONT. INDIV. (cat 20)	DOM.CORPORELS CONT. COLL. (cat 21)	AUTOMOBILE R.C (Cat.22)	AUTOMOBILE DOMMAGES (Cat.23)	AUTOMOBILE TOTAL (Cat.22-23)	DOM. AUX BIENS PARTICULIERS (Cat.24)	DOM. AUX BIENS PROFESSIONNELS (Cat.25)
1 Primes acquises	1	78 690	536	291 225	551 611	842 836	320 084	5 314
1a. Primes	2	78 968	537	291 210	551 138	842 348	318 750	5 334
1b. Variation des primes non acquises	3	278	1	-15	-473	-488	-1 334	20
2 Charges des prestations	4	25 929	18	312 245	488 289	800 534	236 269	750
2a. Prestations et frais payés	5	27 041	6	282 024	483 262	765 286	219 323	1 253
2b. Charges des provisions pour prestations et diverses	6	-1 112	12	30 221	5 027	35 248	16 946	-503
<b>A SOLDE DE SOUSCRIPTION (1-2)</b>	7	<b>52 761</b>	<b>518</b>	<b>-21 020</b>	<b>63 322</b>	<b>42 302</b>	<b>83 815</b>	<b>4 564</b>
5 Frais d'acquisition	9	10 900	71	39 797	75 393	115 190	44 625	708
6 Autres charges de gestion nettes	10	16 127	50	12 147	11 412	23 559	27 935	499
<b>B CHARGES D'ACQUISITION (5+6)</b>	11	<b>27 027</b>	<b>121</b>	<b>51 944</b>	<b>86 805</b>	<b>138 749</b>	<b>72 560</b>	<b>1 207</b>
7 Produits des placements	13	2 244	2	41 063	5 898	46 961	7 752	180
8 Participation aux résultats	14							
<b>C SOLDE FINANCIER (7-8)</b>	15	<b>2 244</b>	<b>2</b>	<b>41 063</b>	<b>5 898</b>	<b>46 961</b>	<b>7 752</b>	<b>180</b>
9 Part des réassureurs dans les primes acquises	17	477	1	2 540	4 504	7 044	13 209	207
10 Part des organismes dispensés d'agrément dans les primes acquises	18							
10b Part des réassureurs dans les prestations payées	19	77		7 042	999	8 041	2 195	1
11 Part des organismes dispensés d'agrément dans les prestations payées	20							
11b Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations à payer	21	-77		-6 430	4 662	-1 768	11 770	39
12 Part des organismes dispensés d'agrément dans les charges des provisions pour prestations à payer	22							
12b Part des réassureurs dans les participations aux résultats	23							
13 Commissions reçues des réassureurs	24			135	346	481	112	1
<b>D SOLDE DE REASSURANCE</b>	25	<b>-477</b>	<b>-1</b>	<b>-1 793</b>	<b>1 503</b>	<b>-290</b>	<b>868</b>	<b>-166</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>	27	<b>27 501</b>	<b>398</b>	<b>-33 694</b>	<b>-16 082</b>	<b>-49 776</b>	<b>19 875</b>	<b>3 371</b>
HORS-COMPTE :								
14 Provisions pour PNA et REC (clôture)	30	7 237	2	19 053	39 898	58 951	28 962	34
15 Provisions pour PNA et REC (ouverture)	31	6 959	1	19 068	40 371	59 439	30 296	14
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	32	64 644	51	1 122 148	151 692	1 273 840	236 100	14 969
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	33	65 757	40	1 098 520	146 758	1 245 278	219 042	15 464
18 Autres provisions techniques (clôture)	34			257 434	2 894	260 328	7 695	0
19 Autres provisions techniques (ouverture)	35			250 840	2 801	253 641	7 807	8

EXERCICE 2018	Rub min	DOM. AUX BIENS AGRICOLAS (Cat.26)	DOM. AUX BIENS RECAPITULAT. (Cat.24-26)	CATASTROPHES NATURELLES (Cat.27)	RC GENERALE (Cat.28)	PROTECTION JURIDIQUE (Cat.29)	ASSISTANCE (Cat.30)	PERTES PECUN. DIVERSES. (Cat.31)
1 Primes acquises	1		325 398	34 044	258	61 607	96 819	299
1a. Primes	2		324 084	33 957	265	61 965	97 004	322
1b. Variation des primes non acquises	3		-1 314	-87	7	358	185	23
2 Charges des prestations	4		237 019	59 140	8 614	38 884	74 010	-13
2a. Prestations et frais payés	5		220 576	33 786	5 330	38 476	73 295	1
2b. Charges des provisions pour prestations et diverses	6		16 443	25 354	3 284	408	715	-14
<b>A SOLDE DE SOUSCRIPTION (1-2)</b>	7		<b>88 379</b>	<b>-25 096</b>	<b>-8 356</b>	<b>22 723</b>	<b>22 809</b>	<b>312</b>
5 Frais d'acquisition	9		45 333	4 732	36	7 139	11 208	40
6 Autres charges de gestion nettes	10		28 434	2 881	23	1 116	1 593	30
<b>B CHARGES D'ACQUISITION (5+6)</b>	11		<b>73 767</b>	<b>7 613</b>	<b>59</b>	<b>8 255</b>	<b>12 801</b>	<b>70</b>
7 Produits des placements	13		7 932	1 245	1 636	1 473	372	2
8 Participation aux résultats	14							
<b>C SOLDE FINANCIER (7-8)</b>	15		<b>7 932</b>	<b>1 245</b>	<b>1 636</b>	<b>1 473</b>	<b>372</b>	<b>2</b>
9 Part des réassureurs dans les primes acquises	17		13 416	19 769	2			
10 Part des organismes dispensés d'agrément dans les primes acquises	18							
10b Part des réassureurs dans les prestations payées	19		2 196	14 511	446			
11 Part des organismes dispensés d'agrément dans les prestations payées	20							
11b Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations à payer	21		11 809	25 806	-1 062			
12 Part des organismes dispensés d'agrément dans les charges des provisions pour prestations à payer	22							
12b Part des réassureurs dans les participations aux résultats	23							
13 Commissions reçues des réassureurs	24		113	371				
<b>D SOLDE DE REASSURANCE</b>	25		<b>702</b>	<b>20 919</b>	<b>-618</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D)</b>	27		<b>23 246</b>	<b>-10 545</b>	<b>-7 397</b>	<b>15 941</b>	<b>10 380</b>	<b>244</b>
HORS-COMPTE :								
14 Provisions pour PNA et REC (clôture)	30		28 996	2 967	132	4 572	7 049	24
15 Provisions pour PNA et REC (ouverture)	31		30 310	3 053	126	4 215	6 864	1
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	32		251 069	94 772	84 111	43 192	5 372	59
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	33		234 506	68 715	80 585	42 784	4 657	73
18 Autres provisions techniques (clôture)	34		7 695	426	9 399	0		
19 Autres provisions techniques (ouverture)	35		7 815	1 128	9 640	0		



## 2 - 3 Détail de certains postes du compte de résultat

### 2 - 3a. Ventilation des charges de personnel

	2019	2018
Salaires	213 184	206 695
Pensions de retraite		
Charges sociales	92 796	90 392
Autres	45 902	47 695
Groupement de moyens	-2 713	-21 416
<b>TOTAL</b>	<b>349 169</b>	<b>323 366</b>

### 2 - 3b. Commissions allouées

	2019	2018
Commissions allouées aux cédantes	408	307
<b>TOTAL</b>	<b>408</b>	<b>307</b>

### 2 - 3c. Ventilation des primes brutes émises

	2019	2018
France	1 669 707	1 445 694
Espace Economique Européen (hors France)		
Hors Espace Economique Européen		
<b>TOTAL</b>	<b>1 669 707</b>	<b>1 445 694</b>

### 2 - 3d. Montant des entrées et des sorties de portefeuille

AMF Assurances a transféré à MATMUT son portefeuille de contrats "fonctionnaires" IARD présents au 31/12/2018.

## 2 - 4 Dérogation aux principes généraux d'évaluation en application de la réglementation fiscale

Néant

## 2 - 5 et 2 - 6 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Charge fiscale	2019	2018
<b>Impôt exigible</b>	<b>-2 548</b>	<b>-4 585</b>
Dont : Afférent aux opérations ordinaires :	-2 548	-4 585
<i>Impôt sur les bénéficiaires propre à Matmut</i>		
<i>Charge d'intégration fiscale de l'exercice 2019</i>	7 752	
<i>Régularisation charge d'intégration fiscale de l'exercice 2018</i>	-5	
<i>Régularisation charge d'intégration fiscale de l'exercice 2017</i>		
:		
<i>Phenix Aviation</i>		134
<i>Charge d'intégration fiscale de l'exercice 2018 :</i>		
<i>Matmut Immobilier</i>		2
<i>Matmut Location de Véhicules</i>		4
<i>Produit d'intégration fiscale de l'exercice 2018</i>		-4 095
<i>Régularisation produit d'intégration fiscale 2018</i>	-188	
<i>Produit d'intégration fiscale de l'exercice 2019</i>	-10 107	
<i>Régularisation IS et Crédit d'impôt recherche 2017</i>		-630
Dont : Afférent aux opérations exceptionnelles	0	0
<b>Impôt différé</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provision N		
Provision N-1		
<b>Impôt sur les sociétés au compte de résultat</b>	<b>-2 548</b>	<b>-4 585</b>

Les principaux éléments de décalages temporaires afférents aux impôts différés sont les suivants :

	2018	Déductions	Réintégrations	2019
Provisions pour sinistres à payer	29 300	29 300	24 500	24 500
Participation des salariés	592	592	1 674	1 674
Provision CSSS	2 568	2 568	2 896	2 896
	25 772	1 893	26 507	
Plus-value latente sur OPCVM relevant de l'article 209 OA				50 386
PDD	32 005	15 677	5 661	21 989
<b>Total</b>	<b>90 237</b>	<b>50 030</b>	<b>61 238</b>	<b>101 445</b>
Taux d'imposition	34,43%	34,43%	34,43%	34,43%
Impôts différés	31 069	17 225	21 084	34 928

Il est rappelé que MATMUT n'a pas opté pour la comptabilisation des impôts différés dans ses comptes sociaux.

### Intégration fiscale :

MATMUT est à la tête du périmètre d'intégration du groupe MATMUT qui comprend les entités suivantes : MATMUT Protection Juridique, AMF Assurances, MATMUT Vie, MATMUT Immobilier, MATMUT Location Véhicules, Matmut Développement, Phénix Aviation, SAS PDC 1, SAS PDC 2, SAS PDC 3 et SAS PDC 4.

Aux termes des conventions d'intégration fiscale qui lient les entités à MATMUT :

- la charge d'impôt est calculée et comptabilisée par les entités intégrées comme si elles étaient imposées distinctement. Le montant correspondant est reversé à MATMUT ;
- MATMUT règle l'impôt sur les sociétés du Groupe ;
- A part Phénix Aviation, les entités intégrées ne sont titulaires d'aucune créance sur MATMUT en cas d'exercice déficitaire ;
- les éventuels excédents de crédit d'impôt famille ou mécénat sur l'impôt calculé par l'entité sont reversés par MATMUT à l'entité concernée ;
- en cas de sortie du groupe d'intégration, l'éventuelle indemnité à laquelle pourrait prétendre l'entité sortante serait déterminée d'un commun accord avec MATMUT.

Pour l'exercice 2019, le résultat après report des déficits de la société mère MATMUT est de 34 208 K€. L'impôt sur les sociétés d'intégration est de 7 752 K€ après déduction des crédits d'impôts. Il ressort un produit d'intégration fiscale se décomposant de la manière suivante :

<b>Impôt sur les sociétés des filiales intégrées</b>	AMF Assurances	2 446	0
	MATMUT Protection juridique	4 971	763
	MATMUT Vie	2 576	2 488
	MATMUT Location Véhicules	170	112
	MATMUT Immobilier	0	104
	Phenix Aviation	-56	-250
<b>Impôt sur les sociétés de la société intégrante</b>	MATMUT	2 743	0
<b>Total des impôts sur les sociétés calculés individuellement (A)</b>		12 850	3 217
<b>Impôt sur les sociétés dû selon le périmètre d'intégration fiscale (B)</b>		7 752	0
<b>Imputation des crédits d'impôts sur l'IS de l'intégration fiscale (C)</b>			878
<b>Produit d'intégration fiscale (B) - (A) - (C)</b>		<b>-5 098</b>	<b>-3 217</b>

Le produit d'intégration fiscale d'un montant de 5 098 K€ provient de :

	<b>IS</b>
Imputation des déficits	4 958
Utilisation du déficit AMF Assurances	-1 197
Apport AMF (plus-value sur cession)	2 288
Utilisation du déficit MATMUT Protection Juridique	-418
Utilisation du déficit MATMUT Vie	-238
Utilisation du déficit MATMUT Développement	31
Utilisation du déficit MATMUT Immobilier	-301
Utilisation du déficit MATMUT Location de véhicules	-38
Utilisation du déficit Phénix Aviation	13
	<b>5 098</b>

## 2 - 7 Ventilation des produits et charges exceptionnels et des produits et charges non techniques

	2019	2018
<b>Charges non techniques</b>	<b>3 936</b>	<b>3 423</b>
Valeur nette des actifs corporels cédés	2 349	1 913
Autres charges	1 587	1 510
<b>Produits non techniques</b>	<b>1 780</b>	<b>1 116</b>
Cession copropriété intellectuelle système informatique	0	0
Honoraires et commissions	1 234	1 074
Autres produits	353	8
Produits de cession d'actifs corporels	193	34
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>1 560</b>	<b>385</b>
Autres	1 560	385
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
Autres	13	0

### 3 - AUTRES INFORMATIONS

Chiffres en milliers d'euros

#### 3 - 1 Combinaison

La SGAM Groupe MATMUT présente les comptes combinés du Groupe dans lesquels sont inclus les comptes a

#### 3 - 2 Autres informations

##### 3 - 2a. Effectif moyen

Effectif salarié, par catégorie socio-professionnelle :

	2019	2018
Direction	19	18
Cadres	1 810	1 734
Employés	3 362	3 330
<b>TOTAL</b>	<b>5 191</b>	<b>5 082</b>

En 2019, dans le cadre du groupement de fait, l'entreprise a mis du personnel à disposition des entités suivantes (nombre de personnes en équivalent temps plein) :

- AMF Assurances : 2 personnes (314 en 2018)
- Inter Mutuelles Entreprises : 35 personnes (35 en 2018)
- Matmut PJ : 84 personnes (59 en 2018)
- Matmut Vie : 14 personnes (13 en 2018)
- Matmut Mutualité : 6 personnes (6 en 2018)
- Ociane Groupe MATMUT : 1 personnes (4 en 2018)
- Cardif IARD : 80 personnes (62 en 2018)

Elle a en outre bénéficié dans le cadre du groupement de moyens de :

- Protection Juridique : 119 personnes (115 en 2018)
- Cardif IARD : 71 personnes (56 en 2018)
- IME : 4 personnes (2 en 2018)
- MATMUT Mutualité : 12 personnes (11 en 2018).

##### 3 - 2b. Rémunération des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

##### 3 - 2c. Avances et crédits accordés aux membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance

Avances et crédits accordés aux dirigeants au cours de l'exercice :

Néant.

Engagements pris ou contractés pour le compte des dirigeants au cours l'exercice :

Néant.

##### 3 - 2d. Participation des salariés et intéressement

	2019	2018
Participation	2 194	778
Intéressement	16 955	16 104
<b>TOTAL</b>	<b>19 149</b>	<b>16 882</b>

### 3 - 2e. Engagements de retraite

L'entreprise a externalisé auprès de MUTEX ses engagements de retraite, charges comprises, par la souscription d'un contrat d'assurance.

Au 31 décembre 2019, la valeur des actifs ainsi placés est estimée à 14 400 K€, selon la méthode de la "juste valeur".

La valeur des engagements de retraite de l'entreprise au 31 décembre 2019 est estimée selon les hypothèses suivantes :

- méthode des unités de crédit projetées (conformément à la norme IAS19 et la recommandation 2003-R01 du 01/04/2003 du CNC) ; les écarts actuariels sont constatés selon la méthode Sorie.

- taux d'actualisation : 0,85% ;

- tables de mortalité : TH 00-02 et TF 00-02 ;

- turn-over : Pour toutes les catégories socioprofessionnelles, le taux est de 2,07 % jusqu'à 50 ans et de 1,25 % à partir de 50 ans ;

- taux de revalorisation des salaires : 1,50 % ;

- départ volontaire à la retraite au taux plein ;

- droits prévus par la convention nationale des sociétés d'assurance ;

- prise en compte des charges sociales et fiscales sur salaires.

Les engagements de retraite ainsi estimés au 31 décembre 2019 s'élèvent à 42 599 K€ (34 957 K€ au 31/12/2018).

L'engagement non encore versé, soit 28 199 K€, ne fait pas l'objet d'une provision en comptabilité.

L'entreprise a souscrit depuis 2006 auprès d'ARIAL Assurances un contrat de retraite pour les dirigeants.

Au 31/12/2019, le montant du fonds collectif de l'entreprise est estimé à 6 387 K€.

Compte tenu du cumul des droits individuels constatés au 31/12/2019, le passif social de l'entreprise est estimé à 19 658 K€.

L'insuffisance constatée de 13 271 K€ est majorée d'une contribution de 23 % soit une somme totale de 16 323 K€.

L'engagement non encore versé, soit 16 323 K€, ne fait pas l'objet d'une provision en comptabilité.

## Etat récapitulatif des placements au 31/12/2019

<i>Nature des placements</i>	<i>Valeur brute</i>	<i>Valeur nette</i>	<i>Valeur de réalisation</i>
<b>I - PLACEMENTS et INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME (IFT) (Détails des postes 3 et 4 de l'actif et des IFT)</b>			
1. Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	608 564	413 946	524 219
2. Actions et autres titres à revenu variable autres que parts d'OPCVM	412 050	410 444	600 540
3. Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 4)	377 742	377 442	437 062
4. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	311 574	311 574	326 034
5. Obligations et autres titres à revenu fixe	1 457 093	1 463 499	1 577 600
6. Prêts hypothécaires			
7. Autres prêts et effets assimilés	2 500	2 500	2 500
8. Dépôts auprès des entreprises cédantes	703	703	703
9. Dépôts et cautionnements en espèces et autres placements (Dépôts autres que 8.)			
10. Actifs représentatifs de contrats en unités de compte			
11. Autres instruments financiers à terme (IFT)	1 323	211	2
- Stratégies de rendement	1 323	211	2
12. Prêts d'actions	3	3	6
<b>13. TOTAL des rubriques 1 à 12</b>	<b>3 171 552</b>	<b>2 980 322</b>	<b>3 468 668</b>
a) dont :			
Placements évalués selon l'article R.343-9 et IFT	1 143 444	1 153 197	1 245 142
Placements évalués selon l'article R.343-10 et IFT	2 028 108	1 827 125	2 223 526
Placements évalués selon l'article R.343-13			
b) dont :			
Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques	3 166 013	2 975 895	3 463 473
Valeurs déposées chez les cédants	1 716	1 716	2 693
Autres affectations ou sans affectation	3 823	2 711	2 502
c) dont :			
OCDE	3 171 552	2 980 322	3 468 668
Hors OCDE			
<b>II - ACTIFS affectables à la représentation des provisions techniques (autres que les placements, les IFT et la part des réassureurs dans les provisions techniques)</b>	<b>204 269</b>	<b>204 269</b>	<b>204 269</b>

## État détaillé des Placements Immobiliers au 31/12/2019

Nombre et désignation	TERRAINS			CONSTRUCTIONS			AGENCEMENTS			VNC Total	Valeur de réalisation
	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette		
ARCACHON - 43 R MAL DE LATTRE DE TASSIGNY	11		11	106	84	22				33	363
AURAY - RUE GEORGES CLEMENCEAU	6		6	38	28	10	14	12	2	18	35
AUXERRE - 28 BD VAULABELLE	221		221	1 118	770	348				569	1 433
BAGNOLS SUR CEZE - 12-14 RUE DU PARC	109		109	742	147	594				703	660
BERNAY - 7 TER RUE MAURICE LEMOING	7		7	98	23	75	22	12	10	93	101
BIHOREL - AVENUE DU MARECHAL JUIN	634		634	2 982	1 073	1 909	514	435	79	2 623	4 030
BOIS GUILLAUME - RUE HERBEUSE ET ROUTE DE DARNETAL	62		62	590	200	390	112	54	58	510	510
BORDEAUX - 16 COURS DU CHAPEAU ROUGE	12		12	138	128	10				22	525
BREST - 210 RUE A.FRANCE	3		3	51	44	7	13	11	2	11	48
CHAMBLY - RUE H. BECQUEREL ET RUE F. TRUFFAUT	136		136	886	248	637				773	820
CHATELLERAULT - 51 RUE DES LIMOUSINS	8		8	174	159	15	65	65		23	311
DIEPPE - 21 ET 23 PLACE VITET	24		24	526	469	57	31	6	25	105	86
FECAMP - 32 RUE DE L'INONDATION	2		2	20	18	2	2	2		5	44
FONTAINE IMM. LES BALMES - 118 AV.DU VERCORS	4		4	99	62	38	8	8		42	81
GRAND QUEVILLY - 11-17 RUE MOLIERE VILLAS PALATINES	762		762	6 063	3 434	2 628	1 203	1 138	65	3 455	11 100
HARFLEUR - 2/4 RUE BAT DE L'ORGE	2		2	20	18	2	6	6		4	90
LANESTER - 4-52 AVENUE FRANCOIS BILLOUX	2		2	35	27	8	9	7	2	12	40
LE HAVRE - 35-41 RUE ST QUENTIN	32		32	399	330	68	171	160	10	111	855
LE HAVRE - 51 RUE ST QUENTIN	216	144	72							72	72
LE HAVRE - FULTON - 72/74 RUE DE L'AVIATEUR GUERIN	234		234	1 920	335	1 585	213	85	129	1 948	1 900
LE TREPORT - 22 B AV DES CANADIENS	89		89	751	516	235	74	74		324	808
LEVALLOIS PERRET - 54 RUE J.JAURES	3		3	29	25	3	2	2		7	441
LIMOUX - 40 RUE JEAN JAURES	6		6	87	51	36	7	7		42	47
MAROMME - 48 RUE DE LA REPUBLIQUE	358		358		239	-239	3		3	122	122
MAROMME - RUE DES MATYTRS DE LA RESISTANCE	261		261	2 134	322	1 813	243	86	157	2 230	2 100
MARSEILLE IER - 1 COURS JOSEPH THIERRY	40		40	1 873	800	1 073	776	199	577	1 690	1 690
MONT SAINT AIGNAN - 17 RUE ALFRED KASTLER	47		47	1 335	611	724	99	60	39	811	950
MONTLUCON - 1 D RUE BINET MICHEAU	36		36	538	439	99				135	246
MONTREUIL - 89 BD DE CHANZY	32		32	279	202	77	105	94	12	121	800
MORLAIX - 1 RUE GAMBETTA - 6 PLACE SOUVESTRE	20		20	211	146	65	245	187	58	143	143
NICE - 23 RUE FODERE	6		6	58	49	9	38	34	3	19	80
NICE - ANGLE BD PASTEUR ET AV.FLORES	4		4	108	79	29	27	24	3	36	110
ORLEANS - LA SOURCE 4 RUE C.DE COULOMB	48		48	469	337	132	47	38	10	190	665
PAU - RUE GACHET	18		18	215	75	140	59	20	39	198	226
PERIGUEUX - 52 RUE DU PRESIDENT WILSON	9		9	86	76	10	17	17		19	60
PETIT QUEVILLY - 14 RUE G.LECOINTE ""VILLA GUILLAUME""	5		5	363	272	91	27	27		96	400
PETIT QUEVILLY - PARC DES ALLIES - 70 RUE P.CORNEILL	548		548	4 598	1 711	2 887	743	521	222	3 657	6 620
PETIT QUEVILLY - RUE AMPERE	1 001		1 001	12 518	2 189	10 328	1 446	579	868	12 198	11 000
RENNES - 22.24.26 AV H.FREVILLE	11		11	103	87	16	8	8		27	247
REVIN - 4 RUE GAMBETTA	23		23	207	200	8	52	31	21	52	52
ROUEN - 13 RUE PAVEE/5 RUE J. DE LA VARENDE	149		149	3 259	2 044	1 215	345	291	54	1 418	3 950
ROUEN - 2 PL.CARNOT & R.DE SEINE PROLONGEE	43		43	3 795	2 462	1 333	315	288	27	1 403	4 905
ROUEN - 2 RUE SAMUEL LECOEUR	339		339	833	243	590	111	89	22	951	1 060
ROUEN - 22/32 BRETAGNE ET 3 RUEE MALHERBE	100		100	7 275	164	7 111	731	38	693	7 904	6 600
ROUEN - 26 RUE DESSEAUX	30		30	252	224	28	25	25		58	628
ROUEN - 27A RUE DE SOTTEVILLE	12		12	1 604	159	1 445	345	79	266	1 723	342
ROUEN - 3 RUE A. SOREL	18		18	272	98	174	58	31	28	220	220
ROUEN - 4 A 12 RUE ETOUPE	268		268	4 236	1 791	2 445	1 378	864	514	3 228	3 540
ROUEN - 51 RUE PIERRE RENAUDEL	1		1	23	20	3	6	6		4	100
ROUEN - 7 RUE DE BAMMEVILLE ""VILLA FRANCIA""	82		82	4 128	1 407	2 721	579	463	116	2 919	4 800
ROUEN - 7 RUE MALHERBE	103		103	6 673	149	6 524	778	40	738	7 366	7 410
ROUEN - 9 RUE DU DONJON/12 RUE MORAND	203		203	4 085	2 169	1 916	405	320	86	2 205	6 335
ROUEN - PLACE DE LA PUCELLE	1 449		1 449	13 379	3 732	9 648	1 013	310	703	11 800	11 800
ROUEN - RUE DE LA MARE DU PARC/BD MARTYRS D	912		912	8 884	4 001	4 883	1 871	1 871		5 795	12 150
SAINT CLAUDE - 4 BOULEVARD DE LA REPUBLIQUE	6		6	79	39	40	8	8		46	50
SAINT CYR SUR LOIRE - CHEMIN RURAL	118		118		15	-15	153	53	100	203	200
SAINT ETIENNE DU ROUVRAY - RUE DU PRE AUX BOEUF	76		76	1 337	966	371	929	248	681	1 128	1 128
SAINT MEDARD EN JALLES - 111 AV MONTAIGNE	6		6	134	106	28	26	26		34	178
SOTTEVILLE LES ROUEN - 268 ROUTE DE PARIS ""BUREAUX""	97		97	780	180	600	73	39	34	731	850
TOULOUSE PARKING - 10 RUE SAINT FRREOL				27	20	7				7	41
YVETOT - 16 RUE DU CHATEAU	29		29	506	227	279	83	14	69	377	500
<b>Total 212 Immobilisations de placement</b>	<b>9 096</b>	<b>144</b>	<b>8 953</b>	<b>103 529</b>	<b>36 240</b>	<b>67 289</b>	<b>15 636</b>	<b>9 111</b>	<b>6 525</b>	<b>82 766</b>	<b>116 698</b>
LEVALLOIS PERRET J.JAURES				2		2				2	2
PETIT QUEVILLY CORNEILLE				2 195		2 195				2 195	2 195
ROUEN BONS ENFANTS				1 001		1 001				1 001	1 001
ROUEN CARNOT				1		1				1	1
ROUEN PLACE DE LA PUCELLE				1		1				1	1
<b>Total 222 Immobilisations de placement en cours</b>				<b>3 201</b>		<b>3 201</b>				<b>3 201</b>	<b>3 201</b>
SCI GALVANI - 49 BIS RUE PIERRE RENAUDEL ROUEN				7 000		7 000				7 000	24 429
SCI LA CONFIANCE MUTUELLE - 16 RUE DE PERIGUEUX ANGOULEME				1		1				1	4
SCI LOCATO - 14 RUE COLBERT LORIENT				44		44				44	142
SCI MPI - 49 BIS RUE PIERRE RENAUDEL ROUEN				7 200		7 200				7 200	7 526
SCI PALAIS DE LA MUTUALITE - 255 RUE VAUGIRARD PARIS 15				12 308		12 308				12 308	17 703
SCI PALAIS DU CONGRES - 49 BIS RUE PIERRE RENAUDEL ROUEN				20 000	16 763	3 237				3 237	3 237
<b>Total 213 SCI de Placement</b>				<b>46 554</b>	<b>16 763</b>	<b>29 790</b>				<b>29 790</b>	<b>53 041</b>
<b>Total général des Immeubles de placement</b>	<b>9 096</b>	<b>144</b>	<b>8 953</b>	<b>153 283</b>	<b>53 003</b>	<b>100 280</b>	<b>15 636</b>	<b>9 111</b>	<b>6 525</b>	<b>115 758</b>	<b>172 940</b>

## État détaillé des Placements Immobiliers au 31/12/2019

Nombre et désignation	TERRAINS			CONSTRUCTIONS			AGENCEMENTS			VNC Total	Valeur de réalisation
	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette		
AGDE - 18 RUE GL DE GAULLE	40		40	321	92	229	55	37	18	288	218
AIX EN PROVENCE - 15 BD J.JAURES	6		6	112	55	57	74	31	43	106	323
AIX EN PROVENCE - ZAC DURANNE	610		610	5 911	1 704	4 207	593	360	233	5 050	5 710
AJACCIO - BLD SEBASTIEN COSTA	116		116	540	65	475	115	23	92	684	771
ALENCON - RUE DU PONT NEUF	24		24	219	89	130	43	17	26	179	230
ALES - 50 BIS BD GAMBETTA	6		6	174	135	40	29	20	9	54	116
AMIENS - 2 RUE DU MARCHÉ LANSELLES	19		19	335	184	151	187	58	130	300	385
AMIENS - 542 AV DU 14 JUILLET 1789	11		11	272	101	170	74	26	48	229	280
ANGERS - 2 RUE L'ETANDUERE RUE FULTON	4		4	256	115	141	129	46	83	228	385
ANNECY - 3 AV DE LA PLAINE	13		13	167	116	52	89	45	44	108	367
ANTIBES - RUE DES LITS MILITAIRES	4		4	90	36	54	50	20	30	89	203
ANTONY - ANGLE AV. A. BRIAND ET PERNOU	42		42	514	302	212	111	52	59	313	1 110
ARGENTEUIL - 34 RUE AMBROISE THOMAS	2		2	162	76	86	67	46	20	109	130
ARPAJON - 30 GRANDE RUE	9		9	177	99	78	45	26	20	106	180
ARRAS - 16 PLACE DE LA VACQUERIE	18		18	541	100	441	157	22	134	593	363
AUBENAS - 2 AVENUE DE BELLANDE	25		25	212	75	137	49	40	9	171	130
AUBERVILLIERS - 165 AVENUE VICTOR HUGO	21		21	282	126	156	105	61	44	221	300
AULNAY SOUS BOIS - 61 AV A.FRANCE	32		32	592	349	244	253	87	166	442	535
AURILLAC - 2 BIS RUE DE LA REPUBLIQUE	17		17	193	67	126	97	65	32	175	85
AVIGNON - 805 AVENUE MEINAJARIES	111		111	882	113	769	83	26	58	938	660
BAGNOLS SUR CEZE - 23 AVENUE J.PERRIN	6		6	136	64	72	72	24	48	126	120
BARENTIN - 11 PLACE DE LA LIBERATION	6		6	188	92	96	58	16	42	144	130
BASTIA - PONTE PRADO - AV DE LA LIBERATION	6		6	161	79	82	45	18	27	115	224
BAYONNE - ALSACE LORRAINE	52		52	143	4	139	12	1	12	202	207
BEAUVAIS - 10 RUE DE LORRAINE	15		15	184	96	88	105	77	28	131	366
BERNAY - 9 RUE MAURICE LEMOING	31		31	266	66	200	89	50	38	270	256
BESANCON - LES ILOTS MONTBOUCONS - 3 RUE DE L'ESCALE	153		153	1 207	140	1 067	227	63	164	1 384	880
BETHUNE - 14 RUE DES TREILLES	107		107	676	85	591	73	33	40	738	420
BEZIERS - 35 AV GEORGES CLEMENCEAU	66		66	494	139	355	75	55	19	440	214
BIARRITZ - 13 AV DU MARECHAL FOCH	89		89	190	9	181	19	2	17	287	298
BOLBEC - AGENCE - 29-31 RUE DE LA REPUBLIQUE	32		32	273	50	222	89	57	31	285	260
BORDEAUX - 17 COURS GALLIENI	87		87	661	86	575	160	51	109	771	580
BORDEAUX CAUDERAN - 239 AV MAL LATTRE DE TASSIGNY	14		14	174	63	110	79	20	59	183	245
BOURGES - 39 BD DE JURANVILLE	4		4	64	43	21	8	7	1	26	155
BOURGOIN JALLIEU - 80 RUE DE LA REPUBLIQUE	52		52	392	107	285	51	34	17	354	287
BREST - 14 RUE BRANDA & DES 11 MARTYRS	8		8	214	133	82	158	71	87	176	274
BREST - 33 RUE EMILE ROUSSE	99		99	372	31	341	61	12	49	488	531
BRON - 162 AVENUE FRANKLIN ROOSEVELT	152		152	442	45	397	66	16	50	598	460
CACHAN - 4 RUE MIRABEAU	13		13	189	164	25	38	38	38	38	247
CAEN - 18 AVENUE DU 6 JUIN	41		41	700	322	378	258	80	178	596	680
CARCASSONNE - 57 ET 59 AVENUE ANTOINE MARTY	27		27	287	86	201	142	56	87	315	329
CASTELNAU LE LEZ - 517 AVENUE DE L'EUROPE	94		94	409	36	373	110	22	88	555	612
CENON - 2 AV J.JAURES	27		27	306	190	116	150	66	83	226	621
CERGY SAINT CHRISTOPHE - 1 R.DES PAS PERDUS-R.DE L'AVEN	20		20	304	188	116	81	38	43	180	275
CHAMBERY - 28 QUAI CHARLES ROISSARD	21		21	297	140	157	156	46	109	288	295
CHARLEVILLE MEZIERES - 4 AVENUE G.CORNEAU	9		9	131	79	52	62	26	36	97	112
CHATOU - 5 AVENUE DU MARECHAL FOCH	20		20	337	194	143	49	41	9	172	507
CHENNEVIERES S/MARNE - 37-37 BIS RTE DE LA LIBERATION	27		27	201	110	91	88	58	30	148	273
CHOISY LE ROY - 4 AVENUE ANATOLE FRANCE	41		41	455	133	322	103	24	78	441	444
CLERMONT FERRAND - 5 AVENUE BLERHOT	84		84	652	187	465	61	42	19	568	457
CLICHY - 132-138 BD VICTOR HUGO	435		435	3 797	3 211	587	637	637	1 022	6 460	
COLMAR - 91 ROUTE DE NEUF BRISACH	23		23	187	68	119	41	35	5	147	152
COLOMBES - 175 A 191 AVENUE HENRI BARBUSSE	32		32	335	114	220	95	9	86	339	550
CONFANS STE HONORINE - 55/57 RUE MAURICE BERTEAUX	90		90	590	74	516	82	27	55	661	220
COURCOURONNES - BOULEVARD DE L'YERRES	32		32	479	232	247	127	58	69	347	690
CREIL - 1-3 RUE JULES JUILLET ET 59-59BIS	9		9	212	93	119	85	40	45	174	210
CRETEIL - 217 BIS RUE DU GAL LECLERC	6		6	95	74	21	20	18	2	28	250
DAMMARTIN EN GOELE - 81 RUE DU GENERAL DE GAULLE	11		11	222	89	134	87	39	48	193	176
DAX - 50/54 AV CLEMENCEAU	45		45	331	100	231	41	31	10	286	220
DIGNE LES BAINS - 5 AVENUE DE VERDUN	5		5	143	58	85	54	7	47	137	190
DIJON - 12 RUE DU TEMPLE	36		36	564	279	285	196	65	131	452	860
DINAN - 31 RUE CARNOT	5		5	101	40	61	83	10	74	140	104
DRANCY - BERTHELOT	207		207	738	106	631	130	93	37	876	1 075
DUNKERQUE - 29 à 33 RUE FRENCH	11		11	242	101	141	67	27	40	192	267
ELANCOURT - 5 PLACE CHARLES DE GAULLE LE TRITON	28		28	379	255	124	97	45	52	203	358
EPINAL - 21 RUE LAPICQUE ET 2 RUE RUALMENIL	16		16	339	152	187	183	136	48	250	330
EPINAY SUR SEINE - 78 AVENUE GALLIENI	7		7	206	119	87	115	46	69	164	225
FLEURY LES AUBRAIS - 246 RUE FAUBOURG BANNIER	31		31	269	101	169	163	145	18	218	250
FLEURY SUR ORNE - ROUTE D'HARCOURT	69		69	528	88	440	68	27	41	549	300
FRANCONVILLE - 5 SQUARE DU COTEAU	7		7	190	135	55	98	59	39	102	344
GARDANNE - 7 BD CHARLES DE GAULLE	5		5	275	118	158	110	38	72	235	350
GISORS - 32-34 RUE CAPPEVILLE	5		5	168	83	85	64	32	32	122	160
GRAND QUEVILLY - C.C DU BOIS CANY	108		108	918	334	584	100	30	70	763	1 240
GRENOBLE - 4 RUE DES BONS ENFANTS	3		3	194	124	70	139	123	15	88	273
GROSLAY - 11 RUE DU GENERAL LECLERC	11		11	235	83	152	98	46	52	215	225
GUERET - 18 RUE EUGENE FRANCE	33		33	255	70	184	63	16	47	264	102
HENIN BEAUMONT - 417 RUE E.GRUYELLE	4		4	63	51	11	34	32	2	17	92
HEROUILLE ST CLAIR - 3 AV DE LA GRANDE CAVEE	9		9	105	75	30	22	20	2	41	98
IVRY SUR SEINE - 138 BIS AVENUE DANIELLE CASANOVA	10		10	203	91	112	56	32	25	147	242
JUVISY SUR ORGE - 45 RUE BLAZY	4		4	197	64	134	140	43	97	234	176
LANESTER - 120 RUE JEAN JAURES	34		34	289	30	259	83	19	63	357	200
LANNOY - 10 RUE DE TOURNAI	4		4	107	65	42	43	18	25	72	174
LE CHESNAY - 33 RUE DE VERSAILLES	8		8	152	85	67	120	38	82	157	285
LE MANS - 20 RUE THOMAS EDISON	52		52	425	61	364	123	41	82	498	360
LE PONTET - 4 AVENUE CHARLES DE GAULLE	46		46	382	88	294	55	33	22	362	214
LENS - 4 BIS RUE EDOUARD BOLLAERT	13		13	227	77	150	91	24	67	231	208
LES ANDELYS - 17 RUE MARCEL LEFEVRE	15		15	181	101	80	49	25	25	120	265
LES ANGLAIS - 5 AVENUE DE VERDUN	34		34	120	9	110	19	3	16	160	173
LES MUREAUX - 194 AV RAOULT	20		20	263	122	141	107	69	38	199	153
LILLE - 20 BD DENIS PAPIN	132		132	702	449	253	254	100	154	539	1 290
LILLEBONNE - 4 RUE E.PIGOREAU	10		10	215	147	67	157	109	48	125	205
L'UNION - 59 BIS ROUTE DE TOULOUSE	33		33	315	102	213	67	31	36	282	224
MAISONS ALFORT - 57 BIS AV. G CLEMENCEAU	17		17	215	104	112	73	39	34	163	350

## État détaillé des Placements Immobiliers au 31/12/2019

Nombre et désignation	TERRAINS			CONSTRUCTIONS			AGENCEMENTS			VNC Total	Valeur de réalisation
	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette		
MARSEILLE - 100 BOULEVARD CANTINI	140		140	972	150	823	87	35	52	1 015	600
MARSEILLE - 124 AVENUE DE LA VISTE	65		65	484	64	420	122	39	83	568	450
MARSEILLE - 30 COURS PUGET	85		85	3 749	810	2 939	858	203	655	3 680	2 500
MARSEILLE 11EME - 126 RUE A. DAUDET	4		4	161	76	85	68	32	35	125	190
MARSEILLE 8EME - 62 RUE CALLELONGUE	35		35	857	543	314	87	40	47	397	830
MARTIGUES - 6 BIS QUAI KLEBER	4		4	135	47	88	92	29	63	155	199
MAUBEUGE - BOULEVARD ROOSEVELT	31		31	269	70	199	52	10	43	273	120
MEAUX - 13 RUE DU COMMANDANT BERGE	49		49	370	60	310	89	35	53	413	310
MENTON - 6 PROMENADE ML LECLERC	6		6	172	115	57	16	16		63	175
METZ - 42 RUE HAUTE SEILLE & RUE VIGNE	23		23	381	203	178	100	32	68	269	252
MEYTHET - 4 RUE FRANCOIS VERNEX	8		8	97	63	34	10	10		42	113
MIGENNES - 22 AV JJAURES	13		13	150	119	31	107	107		44	80
MONT SAINT AIGNAN - 102 RUE PASTEUR ACQUISITION	52		52	425	48	376	148	40	109	537	275
MONTARGIS - 37 BIS RUE GAMBETTA	7		7	171	89	82	103	32	71	160	135
MONTAUBAN - 121 FAUBOURG LACAPELLE LA VICTOIRE	119		119	1 772	262	1 511	527	50	477	2 107	2 650
MONTAUBAN - 30 GRANDE RUE SAPIAC	9		9	282	67	215	97	23	75	298	265
MONTAUBAN - 7 RUE FORT BUREAU MATMUT	162		162	2 817	839	1 978	788	459	329	2 469	942
MONTGERON - 119 AV DE LA REPUBLIQUE	63		63	497	136	361	159	117	42	466	516
MONTPELLIER - 11 RUE DE LA REPUBLIQUE	21		21	305	165	140	124	52	71	233	332
MONTPELLIER - LODEVE	38		38	332	52	280	127	44	83	401	170
MULHOUSE - 16 AV MAL DE TASSIGNY	55		55	438	128	309	97	72	24	389	380
MURET - AVENUE JACQUES DOUZANS	46		46	349	90	259	58	33	24	330	275
NANTERRE - 328 A 332 AV G.CLEMENCEAU	34		34	482	244	238	294	82	212	484	972
NARBONNE - 4 BD MISTRAL 1 ANC.PORTE NEUVE	7		7	195	126	69	104	19	84	161	201
NEMOURS - 2 AVENUE CARNOT	3		3	138	54	84	39	24	16	103	100
NEVERS - 40 AVENUE GENERAL DE GAULLE	10		10	135	23	112	78	9	69	191	70
NICE - 119 BD DE CESSOLE	19		19	188	115	72	89	42	47	139	185
NICE - 4 RUE CAFFARELLI	34		34	491	426	65	193	193		99	960
NICE - 7 RUE PASTORELLI	13		13	186	156	30	16	16		43	540
NIMES - 442 AVENUE JEAN PROUVE	7		7	179	96	83	71	31	40	130	156
NOISY LE SEC - 34 RUE JEAN JAURES	9		9	133	71	62	38	21	17	87	165
OLORON STE MARIE - AV ALEXANDRE FLEMING	34		34	134	6	128	12	1	11	172	169
ORANGE - 66 AVENUE DELATTRE DE TASSIGNY	5		5	159	87	72	15	15		77	195
ORLEANS - 13 RUE JEANNE D'ARC	117		117	893	146	746	163	65	98	961	850
ORSAY - 39-41 BD DUBREUIL RUE CHARTRES	7		7	262	139	123				130	201
ORVAULT - 2 RUE HENRI GUILLAUMET ACQUISITION	122		122	844	97	747	58	18	40	910	860
PANTIN - 2 AVENUE E.VAILLANT	3		3	65	42	23				26	98
PARIS 13E - 15 AVENUE D ITALIE ACQUISITION	113		113	751	84	667	109	31	78	857	600
PARIS 15EME - 132 RUE DU THEATRE	17		17	215	170	45	87	69	18	79	446
PARIS 17EME - 55 BIS RUE JOUFFROY	46		46	498	321	178	116	33	83	306	955
PARIS 18EME - 161 ET 161 BIS RUE MARCADET	23		23	182	100	82	107	43	64	169	790
PARIS 19EME - 129 RUE MANIN	23		23	283	102	181	91	23	67	271	560
PARIS 20EME - 28 RUE BELGRAND	17		17	166	124	42	84	61	23	82	500
PARIS 9EME - 74 RUE ST LAZARE	6 852		6 852	25 850	4 516	21 335	2 036	946	1 090	29 277	36 650
PAU - RUE SALLENAVE LES ALIZES	106		106	825	276	549	53	18	35	690	737
PEROLS - ZAC PARC D'ACTIVITES DE L'AEROPORT	200		200	1 666	642	1 024	130	90	39	1 263	1 690
PERPIGNAN - 7 BD CLEMENCEAU	18		18	252	173	78	66	33	33	129	158
PERTUIS - 389 AV DU 8 MAI 1945	66		66	480	107	373	71	43	28	467	440
PONTOISE - 12 RUE DE L'HOTEL DIEU	13		13	165	75	90	174	64	110	213	285
PORT SAINT LOUIS - QUAI LIBERATION	31		31	265	48	217	65	26	39	287	170
PRIVAS - AVENUE DE CHOMERAC	4		4	152	62	90	70	35	35	128	130
QUIMPER - 71 RUE DU PRESIDENT SADATE	37		37	284	99	185	53	23	30	252	190
REIMS - 9 RUE CARNOT	32		32	770	478	292	138	97	41	365	966
REMIREMONT - 2A ESPLANADE DE LA FILATURE	25		25	191	32	159	44	18	26	211	160
RENNES - 16 QUAI SAINT CAST	24		24	220	78	141	257	237	21	186	338
RENNES - 200 RUE DE FOUGERES	6		6	147	69	78	65	20	44	129	135
RENNES - ZAC DE SAINT SULPICE	82		82	679	321	358	74	70	4	444	1 020
ROANNE - 13 COURS DE LA REPUBLIQUE	4		4	117	57	60	80	26	54	118	123
ROUEN - 16 RUE MARIE DUBOCCAGE	46		46	414	89	325	149	74	75	446	420
ROUEN - 3 BIS RUE SOREL	13		13	994	228	767	234	123	111	891	525
ROUEN - 36 AVENUE DE BRETAGNE	43		43	1 494	481	1 012	1 570	498	1 073	2 127	1 150
ROUEN - 51/53 AV JEANNE D'ARC	271		271	827	82	745	123	31	92	1 108	720
ROUEN - 66 RUE DE SOTTEVILLE	1 578		1 578	97 374	35 913	61 461	31 891	20 128	11 763	74 802	101 600
ROUEN - 7 RUE DU DONJON	308		308	6 351	989	5 362	3 817	975	2 842	8 511	4 500
ROUEN - 7-25 AVENUE CHAMPLAIN	105		105	9 303	2 598	6 705	3 823	997	2 826	9 635	6 305
ROUEN - HOUZEAU TERRAIN SALLES INFORMATIQUE	105		105	4 168	1 227	2 941	964	518	446	3 492	7 590
ROUEN - LA FILATURE	5 657		5 657	40 315	2 712	37 603	10 151	1 425	8 726	51 986	55 789
ROYAN - 16 BD DE LATTRE DE TASSIGNY	34		34	438	183	255	55	26	29	318	598
RUEIL MALMAISON - 136 A 140 AVENUE PAUL DOUMER	11		11	206	89	116	90	27	63	190	310
SAINTE BRIEUC - 12 RUE DU COMBAT DES TRENTE	29		29	529	319	210	99	57	42	281	300
SAINTE CHAMOND - 22 BOULEVARD DELAY	25		25	227	64	162	74	21	53	240	198
SAINTE CYR SUR LOIRE - 1 RUE GROSSE BORNE	115		115	789	123	666	221	85	136	917	460
SAINTE CYR SUR LOIRE - SITE EQUATOP - 1 RUE L. POURCELOT	1 367		1 367	7 618	2 082	5 536	1 897	1 176	721	7 624	8 410
SAINTE DENIS - 9 RUE SUGER	23		23	356	240	116	83	46	36	175	408
SAINTE ETIENNE - 35 PLACE FOURNEYRON	37		37	402	53	349	147	37	109	496	326
SAINTE ETIENNE - 7 PLACE BELLEVUE	10		10	128	81	47	16	7	8	65	154
SAINTE ETIENNE DU ROUVRAY - RUE MICHEL POULMARCH	240		240	3 083	1 941	1 142	224	93	130	1 512	2 770
SAINTE GERMAIN EN LAYE - 10 RUE DE LA REPUBLIQUE	9		9	158	48	110	53	5	48	167	350
SAINTE MARTIN D'HERES - 110 AV AMBROISE CROISAT	19		19	171	54	116	63	27	36	171	155
SAINTE MAUR DES FOSSES - 1 RUE L.BOCQUET	6		6	163	73	91	76	17	59	156	261
SAINTE PIERRE DE VARENGEVILLE - RUE DU CHATEAU	8		8	15 003	5 439	9 564	6 490	3 405	3 085	12 657	5 740
SAINTE POL SUR MER - 104 RUE DE LA REPUBLIQUE	42		42	340	84	256	138	34	104	402	224
SAINTE PRIEST - 11 RUE ARISTIDE BRIAND	44		44	337	91	245	65	42	23	312	339
SAINTE PRIEST - 117 ALLEE DES PARCS	668		668	5 714	1 906	3 808	737	552	185	4 661	4 390
SAINTE QUENTIN - 1 RUE DE PARIS	11		11	125	45	80	77	31	46	137	175
SALON DE PROVENCE - 289 ALLEE CRAPONNE	19		19	190	129	61	69	31	38	118	208
SAVIGNY LE TEMPLE - 20 RUE MARCELINE LELOUP	13		13	184	118	66	63	30	34	113	145
SEVRES - 8 AVENUE DE L' EUROPE	13		13	150	86	64	42	24	18	95	323
SISTERON - 20 RUE DES ARCADES	16		16	164	48	116	54	22	32	165	130
SORGUES - 364 AVENUE D'AVIGNON	42		42	355	54	301	87	29	58	401	210
STRASBOURG - 15 FAUBOURG DE PIERRE	42		42	302	84	217	62	45	17	275	260
STRASBOURG - 9 RUE P.ELUARD-PARC DE LA POTERIE	27		27	248	105	143	32	31	1	172	350
STRASBOURG - ROUTE DES ROMAINS	9		9	183	117	65	25	20	5	79	169

## État détaillé des Placements Immobiliers au 31/12/2019

Nombre et désignation	TERRAINS			CONSTRUCTIONS			AGENCEMENTS			VNC Total	Valeur de réalisation
	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette	Brut	Correction de valeur	Valeur nette		
TARBES - 19 RUE FRANCOIS MOUSIS	65		65	260	5	255	22	1	22	342	347
TASSIN LA DEMI LUNE - 77-78 RUE VICTOR HUGO	12		12	243	140	103	89	40	49	164	226
THONON LES BAINS - ACQUISITION	96		96	533	32	502	95	14	81	679	724
TORCY - 1 ALLEE NICEPHORE NIEPCE	89		89	1 574	1 148	426	202	173	29	544	1 600
TOULON - 6 RUE D'ANTRECHAUS	21		21	394	183	211	118	55	63	296	705
TOULON - 660 AVENUE DU 15EME CORPS	4		4	138	50	88	66	20	46	138	116
TOULOUSE - 27 BD RIQUET	26		26	560	425	135	73	63	10	170	640
TOULOUSE - 34 BD RIQUET ET 11 RUE ST FERREOL	131		131	1 079	363	716	153	122	31	878	1 220
TOURS - 15 RUE DES DEPORTES	50		50	1 230	779	451	17	8	9	511	1 210
TROUVILLE - 1 PLACE MOUREAUX	131		131	615	67	547	121	32	89	768	485
VALENCE - EXTENSION 1ER ETAGE	33		33	436	273	164	173	113	61	257	200
VALENCIENNES - 14 PLACE DU HAINAUT	29		29	235	80	154	43	37	6	189	220
VANDOEUVRE LES NANCY - 203-205 AVENUE DU GAL LECLERC	10		10	116	73	43	46	25	21	74	68
VENDOME - 8 AVENUE GERARD YVON	32		32	268	79	189	61	41	20	241	216
VENISSIEUX - 74 AVENUE JEAN JAURES	10		10	82	18	64	21	6	14	88	83
VERNON - 2 PLACE DE PARIS	17		17	155	80	75	99	31	67	159	199
VERSAILLES - 64/70 RUE DES CHANTIERS	29		29	665	236	428				458	569
VERSAILLES - 80 RUE D'ANJOU	5		5	77	70	7	89	89		12	450
VILLEFRANCHE LIMAS - 2/70 RUE CHANTIERS BEAUJOLAIS	12		12	290	121	169	88	21	67	248	310
VILLEURBANNE - 296 COURS E.ZOLA	9		9	108	66	42	38	22	16	67	175
VINCENNES - RUE DE MONTREUIL ET J.MOULIN	16		16	220	99	121	59	7	52	189	520
VITROLLES - AVENUE DES SALYENS	13		13	240	155	85	50	20	30	128	280
VITRY SUR SEINE - 2 à 14 AVENUE H.BARBUSSE	23		23	392	204	188	91	46	45	257	420
<b>Total 219 Immeubles d'exploitation</b>	<b>25 316</b>		<b>25 316</b>	<b>301 148</b>	<b>91 866</b>	<b>209 281</b>	<b>84 314</b>	<b>40 494</b>	<b>43 820</b>	<b>278 417</b>	<b>324 998</b>
AIX EN PROVENCE LA DURANN				20		20				20	20
MATMUT SIEGE				80		80				80	80
MONTAUBAN FORT				4		4				4	4
NICE CAFFARELLI				5		5				5	5
PARIS 10 PLATEFORME				6		6				6	6
ROUEN SOTTEVILLE 29				5		5				5	5
SAINTE CYR SUR LOIRE				11		11				11	11
SAINTE PRIEST LLENA PARC				5		5				5	5
TORCY NIEPCE				102		102				102	102
TOURS DEPORTES				9		9				9	9
<b>Total des 229 Immobilisations d' exploitation en cours</b>				<b>248</b>		<b>248</b>				<b>248</b>	<b>248</b>
SCI LANCEREAUX - 49 BIS RUE PIERRE RENAUDEL ROUEN				19 523		19 523				19 523	26 034
<b>Total des 21930 SCI d'exploitation</b>				<b>19 523</b>		<b>19 523</b>				<b>19 523</b>	<b>26 034</b>
<b>Total général des Immeubles d'exploitation</b>	<b>25 316</b>		<b>25 316</b>	<b>320 919</b>	<b>91 866</b>	<b>229 052</b>	<b>84 314</b>	<b>40 494</b>	<b>43 820</b>	<b>298 188</b>	<b>351 280</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL DES IMMEUBLES</b>	<b>34 412</b>	<b>144</b>	<b>34 268</b>	<b>474 202</b>	<b>144 869</b>	<b>329 333</b>	<b>99 950</b>	<b>49 605</b>	<b>50 345</b>	<b>413 946</b>	<b>524 219</b>

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau A

Nombre et désignation des valeurs			Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
						Valeur brute	Correction			
<b>23 - PLACEMENTS FINANCIERS</b>						<b>1 143 444</b>	<b>9 753</b>	<b>1 153 197</b>	<b>1 245 142</b>	<b>1 145 692</b>
<b>231 - OBLIGATIONS TITRES DE CREANCE ET AUTRES A REVENU FIXE</b>						1 143 444	9 753	1 153 197	1 245 142	1 145 692
<b>2310 - OBLIGATIONS COTEES</b>						1 143 444	9 753	1 153 197	1 245 142	1 145 692
3 048 980.00	FR0000571150	OAT 6%94-25102025	EUR	F	FRA	2 578	290	2 868	4 168	3 049
5 000 000.00	FR0010050559	OATE 2,25%04-250720 INDX	EUR	F	FRA	5 879	523	6 402	6 543	6 402
5 000 000.00	FR0010628123	CFF TV08-190628 EMTN	EUR	F	FRA	5 000		5 000	6 950	5 000
5 600 000.00	FR0013203734	CRED AGRIC ASSU TV16-270948	EUR	F	FRA	5 551	5	5 556	6 908	5 600
30 000 000.00	FR0000571069	OAT 0%250423 IPMT	EUR	F	FRA	16 645	9 401	26 046	30 450	30 000
10 000 000.00	FR0011613017	REG.IDF 3,06%13-311028 EMTN	EUR	F	FRA	10 421	-41	10 379	12 391	10 000
6 700 000.00	FR0011417591	BPIF.2,75%13-251025 EMTN	EUR	F	FRA	6 833	25	6 857	7 774	6 700
12 000 000.00	FR0011648963	VILLE PARIS 3%13-150129 EMTN	EUR	F	FRA	12 385	-37	12 349	14 881	12 000
8 000 000.00	FR0011689579	BPCE 3%190724 EMTN BPCE	EUR	F	FRA	8 242	-43	8 199	9 048	8 000
10 400 000.00	FR0012074284	CASINO GP INDX RTG 14-050816	EUR	F	FRA	8 680	1 263	9 942	8 884	10 400
27 000 000.00	XS0772617022	SNCF RESEAU TV12-010432 EMT	EUR	F	FRA	27 194	-15	27 179	29 133	27 000
5 000 000.00	XS0588920099	ABN AMRO BK TV11-230224 EMTN	EUR	F	FRA	5 000		5 000	5 911	5 000
4 500 000.00	XS1061711575	AEGON TV14-250444 SUBORD.EMTN	EUR	F	FRA	4 416	13	4 428	5 021	4 500
1 000 000.00	XS1717433541	AKELIUS RESPROP 1,125%17-0324	EUR	F	FRA	1 025	-0	1 025	1 024	1 000
8 200 000.00	XS1208436219	ALPHA TRAINS 2,064%15-300630	EUR	F	FRA	7 413	191	7 603	8 634	8 200
6 000 000.00	XS1205616698	APT PIPELINES 2%15-220327	EUR	F	FRA	5 590	163	5 753	6 486	6 000
19 000 000.00	XS1879567144	AROUNDTOWN TV18-200930	EUR	F	FRA	18 441	52	18 493	19 024	19 000
4 930 000.00	XS1144088165	AT&T 2,6%14-171229	EUR	F	FRA	4 677	66	4 742	5 636	4 930
4 500 000.00	XS0993148856	AT&T 3,5%13-171225	EUR	F	FRA	4 754	5	4 759	5 287	4 500
4 510 000.00	XS2051664675	BABCOCK INTL GRP 1,375%19-0927	EUR	F	FRA	4 521	0	4 521	4 565	4 510
3 500 000.00	IT0005038283	BANCA MPS 2,875%14-160724	EUR	F	FRA	3 486	7	3 493	3 841	3 500
18 832 000.00	XS0211568331	BANK OF SCOTLAND TV05-35 EMTN	EUR	F	FRA	20 491	-437	20 054	21 858	18 832
713 000.00	XS0484710057	BARCLAYS BANK TV10-0325	EUR	F	FRA	739	-4	735	745	713
16 000 000.00	XS1452722207	BARCLAYS BANK TV16-251036	EUR	F	FRA	17 503	-239	17 264	16 720	16 000
20 000 000.00	XS1389079960	BCEE TV16-110436 3,463	EUR	F	FRA	19 914	9	19 923	20 500	20 000
1 061 000.00	XS0228191606	BEI TV05-160930 MTN	EUR	F	FRA	1 141	-7	1 134	1 074	1 061
3 000 000.00	XS0267045531	BEI TV06-180931 EMTN	EUR	F	FRA	3 187	-15	3 172	3 146	3 000
4 500 000.00	XS1224955408	BHP BILLITON FIN 1,5%15-0430	EUR	F	FRA	3 690	189	3 879	4 840	4 500
11 000 000.00	XS0543378417	BK AMERICA TV10-280922 EMTN	EUR	F	FRA	11 441	-305	11 136	12 032	11 000
6 100 000.00	XS2051670300	BL PP EU HLDG 1,75%19-120329	EUR	F	FRA	6 079	1	6 079	6 101	6 100
24 800 000.00	XS0591659502	BNG TV11-100341 SERIES 947	EUR	F	FRA	26 338	-305	26 033	25 668	24 800
6 100 000.00	XS1196503137	BOOKING HOLDINGS 1,8%15-030327	EUR	F	FRA	5 353	244	5 598	6 646	6 100
3 000 000.00	XS2051494495	BRITISH TELECOM 1,125%19-0929	EUR	F	FRA	2 966	1	2 967	2 975	3 000
2 900 000.00	XS1405777316	BUNGE FIN EUROP 1,85%16-160623	EUR	F	FRA	3 001	-42	2 959	3 006	2 900
1 500 000.00	IT0005273567	CDP 1,5%17-210624	EUR	F	FRA	1 442	10	1 452	1 550	1 500
9 000 000.00	IT0004805583	CDP TV12-230328	EUR	F	FRA	10 237	-227	10 010	9 037	9 000
8 000 000.00	IT0005245573	CDP TV17-130327	EUR	F	FRA	7 988	3	7 991	7 712	8 000
1 000 000.00	XS1725553066	CGNPC INTL 1,625%17-111224	EUR	F	FRA	989	2	991	1 043	1 000
5 400 000.00	XS1867412006	CGNPC INTL 2%18-110925	EUR	F	FRA	5 451	2	5 453	5 775	5 400
2 700 000.00	XS1206411230	COCA-COLA EUROPEAN 1,875%15-30	EUR	F	FRA	2 430	68	2 498	2 982	2 700
13 000 000.00	XS0211780399	COOP. RABOBKD TV05-25 GMTN	EUR	F	FRA	14 000	-459	13 541	13 183	13 000
7 000 000.00	XS0576532054	COOP.RABOBK 4,125%11-120121	EUR	F	FRA	7 140	-59	7 081	7 315	7 000
6 500 000.00	XS0207711945	COOP.RABOBK TV05-25 EMTN	EUR	F	FRA	6 500		6 500	7 658	6 500
2 519 000.00	XS1770927629	CORP ANDINA 1,125%18-130225	EUR	F	FRA	2 568	-8	2 560	2 601	2 519
27 300 000.00	XS1633248148	CPPIB CAPITAL 0,375%17-200624	EUR	F	FRA	27 259	16	27 276	27 918	27 300

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau A

Nombre et désignation des valeurs			Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
						Valeur brute	Correction			
7 000 000.00	XS0544664989	DE VOLKSBA 3,50%10-280920 EMTN	EUR	F	FRA	6 659	310	6 969	7 201	7 000
2 350 000.00	XS0227637500	DEPFA BANK 0%05-20 EMTN	EUR	F	FRA	1 960	344	2 304	2 342	2 350
4 000 000.00	XS0361244667	E.ON INT.FIN.5,75%08-070520	EUR	F	FRA	4 223	-212	4 011	4 083	4 000
6 700 000.00	XS0887325024	ENEL FIN INTL TV13-180223 S.72	EUR	F	FRA	6 794	-61	6 732	6 941	6 700
5 500 000.00	XS1023703090	ENI 3,625%14-290129	EUR	F	FRA	5 897	8	5 904	7 011	5 500
3 000 000.00	XS0359217295	GE CAP UK FUNDING 5,75%08-0430	EUR	F	FRA	3 933	-284	3 649	4 171	3 000
7 000 000.00	XS0453908377	GE CAPIT.5,375%09-230120 EMTN	EUR	F	FRA	6 952	47	6 999	7 029	7 000
2 500 000.00	XS0223116541	GOLDMAN SACHS GRP.TV05-20 EMTN	EUR	F	FRA	2 486	20	2 506	2 523	2 500
6 000 000.00	XS0294580062	GOLDMAN SACHS TV07-160422 EMTN	EUR	F	FRA	6 093	-68	6 025	6 113	6 000
4 000 000.00	DE000A168478	GOTHAER ALLGEM.TV15-301045	EUR	F	FRA	4 000		4 000	4 766	4 000
16 500 000.00	XS1851265527	GRAND CITY PRO TV18-100733	EUR	F	FRA	15 834	49	15 883	15 840	16 500
3 000 000.00	XS0918600668	GREAT-W LIFE 2,5%13-180423	EUR	F	FRA	2 868	82	2 950	3 236	3 000
7 000 000.00	XS0220196199	HBOS TREASURY SERV.TV05-310525	EUR	F	FRA	7 151	-74	7 077	7 254	7 000
3 000 000.00	XS0526606537	HSBC BANK 4%10-150121 EMTN	EUR	F	FRA	2 997	2	3 000	3 134	3 000
1 500 000.00	XS1428953407	HSBC HLDGS 3,125%16-070628	EUR	F	FRA	1 583	-8	1 575	1 759	1 500
5 700 000.00	XS1254428896	HSBC HOLDINGS 3%15-300625	EUR	F	FRA	5 549	60	5 609	6 400	5 700
7 600 000.00	XS1725734872	HUARONG UNIV 1,625%17-051222	EUR	F	FRA	7 380	56	7 436	7 499	7 600
5 000 000.00	XS0537583394	ICO TV10-070923 EMTN	EUR	F	FRA	5 000		5 000	4 935	5 000
1 400 000.00	XS1725677543	INMOB COLONIAL 1,625%17-281125	EUR	F	FRA	1 333	9	1 342	1 477	1 400
6 000 000.00	XS0591736771	INTESA SANPAOLO TV11-0221	EUR	F	FRA	6 000		6 000	6 120	6 000
5 000 000.00	XS0355781880	INTESA TV08-210428 EMTN	EUR	F	FRA	5 900	-304	5 596	7 351	5 000
2 000 000.00	XS0625859516	INVESTOR 4,5%11-120523	EUR	F	FRA	2 352	-80	2 272	2 309	2 000
5 000 000.00	IE00B4TV0D44	IRLANDE 5,4%09-130325	EUR	F	FRA	4 965	18	4 983	6 463	5 000
1 000 000.00	IT0005340929	ITALIE 2,8%18-011228	EUR	F	FRA	1 007	-1	1 006	1 132	1 000
1 000 000.00	XS0253994809	ITALIE TV06-110526 S.67 SNR	EUR	F	FRA	923	11	933	964	1 000
9 000 000.00	XS1752976420	JPMORGAN CHASE TV18-0933	EUR	F	FRA	8 868	9	8 877	8 204	9 000
7 000 000.00	XS1753016408	JPMORGAN TV18-270433	EUR	F	FRA	7 040	-3	7 037	7 857	7 000
6 000 000.00	XS1321149434	KEN WIL EUR RE 3,25%15-121125	EUR	F	FRA	5 942	8	5 949	6 332	6 000
1 300 000.00	DE000DXA0MG8	LDBK HESSEN-THURIN.TV05-040225	EUR	F	FRA	1 482	-30	1 452	1 453	1 300
6 000 000.00	XS0542950810	LLOYDS BANK 4%10-290920 EMTN	EUR	F	FRA	5 946	48	5 994	6 191	6 000
7 000 000.00	XS0478489627	LLOYDS TV10-210122 S.3941 SR.	EUR	F	FRA	7 241	-79	7 162	7 661	7 000
7 000 000.00	XS0860584308	MDGH GMTN 3,625%12-300523	EUR	F	FRA	7 302	-89	7 213	7 874	7 000
12 000 000.00	XS1414133923	MOR STAN & CO TV17-0532	EUR	F	FRA	11 860	10	11 870	12 780	12 000
10 000 000.00	XS1050456380	MORGAN DEAN WITTER TV14-AVR29	EUR	F	FRA	10 224	-0	10 224	11 050	10 000
10 000 000.00	XS1414128337	MORGAN STANLEY TV18-0233	EUR	F	FRA	9 945	7	9 952	10 105	10 000
5 500 000.00	XS0551478844	NATIONAL WESTM.3,875%10-191020	EUR	F	FRA	5 568	34	5 602	5 683	5 500
6 400 000.00	XS0209818227	NATWEST MKTS 0%05-190140 1999	EUR	F	FRA	2 051	604	2 656	2 454	6 400
10 000 000.00	XS1804200290	NATWEST MKTS TV18-0433	EUR	F	FRA	9 679	24	9 702	11 200	10 000
10 000 000.00	XS1075914942	NOMURA BK INTL TV14-030833	EUR	F	FRA	10 000		10 000	9 877	10 000
7 500 000.00	DE000NLB6154	NORDEUTSCH LB GIRO TV11-0431	EUR	F	FRA	7 348	15	7 363	7 089	7 500
3 000 000.00	XS0497179035	NORDEA BANK 4,50%10-260320	EUR	F	FRA	2 994	5	2 999	3 031	3 000
1 000 000.00	FR0011360478	POSTE 2,75%12-261124 EMTN	EUR	F	FRA	1 123	-21	1 102	1 126	1 000
15 000 000.00	XS1009471530	RABOBANK TV14-060134 EMTN	EUR	F	FRA	15 000		15 000	19 875	15 000
31 000 000.00	BE6289955872	REGION WALLONNE TV16-271066	EUR	F	FRA	37 104	-384	36 720	38 604	31 000
8 000 000.00	XS1148073205	REPSOL INT.FIN.2,25%101226	EUR	F	FRA	6 998	320	7 318	9 066	8 000
3 500 000.00	XS0222353467	SAN PAOLO IMI 3%05-30	EUR	F	FRA	3 343	24	3 367	3 084	3 500
10 000 000.00	XS0543243918	SANTANDER UK TV10-300920	EUR	F	FRA	10 150	-130	10 020	10 014	10 000
7 300 000.00	DE000A2TSTF5	SAP 1,25%18-100328	EUR	F	FRA	7 236	7	7 243	7 860	7 300
6 000 000.00	XS1875333178	SHB TV18-050329	EUR	F	FRA	5 983	2	5 984	6 265	6 000
1 600 000.00	XS1623981641	SHOUGANG GRP 1,35%17-070820	EUR	F	FRA	1 580	13	1 592	1 610	1 600
1 500 000.00	XS0858585051	STD CHARTERED 3,625%12-231122	EUR	F	FRA	1 599	-25	1 574	1 647	1 500
1 500 000.00	XS1843449122	TAKEDA PHARMA 2,25%18-211126	EUR	F	FRA	1 532	-4	1 528	1 674	1 500
1 250 000.00	XS1600410481	TALENT YIELD 1,3%17-210422	EUR	F	FRA	1 271	-0	1 271	1 272	1 250
6 500 000.00	FR0011574540	TECHNIP 3,15%13-161023	EUR	F	FRA	7 088	-188	6 900	6 981	6 500
4 800 000.00	XS1120892507	TELE.2,932%14-1029 EMTN REG S	EUR	F	FRA	5 075	-3	5 072	5 750	4 800
4 000 000.00	XS0161100515	TELECOM ITA.7,75%03-33 EMTN	EUR	F	FRA	5 020	-52	4 968	6 005	4 000

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau A

Nombre et désignation des valeurs			Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
						Valeur brute	Correction			
1 000 000.00	XS1211040917	TEVA PHARMAC 1,25%15-310323	EUR	F	FRA	933	0	933	935	1 000
5 000 000.00	XS1211044075	TEVA PHARMAC 1,875%15-310327	EUR	F	FRA	4 595	135	4 730	4 146	5 000
500 000.00	XS1577956789	THREE GOR FINII 1,3%17-210624	EUR	F	FRA	494	1	495	518	500
1 000 000.00	XS1117296035	THREE GOR FINII 1,7%15-100622	EUR	F	FRA	1 022	-6	1 015	1 038	1 000
8 000 000.00	XS0348222802	UNICREDIT 6,04%08-030323 EMTN	EUR	F	FRA	8 361	-175	8 186	8 588	8 000
2 500 000.00	XS0479869744	VODAFONE 4,65%10-200122 S.43	EUR	F	FRA	2 492	6	2 498	2 750	2 500
13 000 000.00	XS1910948329	VW INTL FINANCE 3,25%18-181130	EUR	F	FRA	13 466	4	13 470	15 255	13 000
7 000 000.00	XS1676933937	WESTPAC BANKING 0,375%17-0323	EUR	F	FRA	6 954	15	6 969	7 062	7 000
1 500 000.00	XS1245290181	ZUERCHER KANTONAL.TV15-150627	EUR	F	FRA	1 522	-3	1 519	1 579	1 500
1 300 000.00	FR0011947720	ACMN VIE 4,625%14-040624	EUR	F	FRA	1 322	-11	1 311	1 358	1 300
8 000 000.00	FR0011699842	AIR LIQ.FINAN.3%14-230126 EMTN	EUR	F	FRA	8 280	-39	8 241	9 368	8 000
5 700 000.00	FR0013453974	ALTAREA 1,875%19-170128	EUR	F	FRA	5 657	1	5 658	5 749	5 700
3 000 000.00	FR0013455862	APICIL PREVOY. 4%19-241029	EUR	F	FRA	3 000		3 000	3 336	3 000
3 500 000.00	FR0013416146	AUCHAN 2,375%19-250425	EUR	F	FRA	3 533	1	3 534	3 656	3 500
6 000 000.00	FR0011593367	AUVERGNE RH 3,375%13-1028 EMTN	EUR	F	FRA	6 218	-22	6 196	7 457	6 000
12 000 000.00	XS1032759117	BFCM 3%14-130229 EMTN	EUR	F	FRA	12 142	-13	12 129	13 007	12 000
4 000 000.00	XS0526612188	BFCM 4,125%10-200720 EMTN	EUR	F	FRA	3 799	186	3 985	4 099	4 000
8 000 000.00	XS0310130629	BFCM TV07-180722 EMTN	EUR	F	FRA	8 407	-196	8 211	8 525	8 000
5 000 000.00	XS1190632999	BNP PARIBAS 2,375%15-170225	EUR	F	FRA	4 688	131	4 818	5 427	5 000
1 000 000.00	XS1437826545	BNP PARIBAS TV16-1222 INDEX	EUR	F	FRA	1 181	-45	1 136	1 141	1 000
1 000 000.00	XS1437827352	BNP PARIBAS TV16-1223 BKT SHS	EUR	F	FRA	1 261	-52	1 209	1 222	1 000
5 148 000.00	FR0012401669	BPCE 0%15-0227 TSR	EUR	F	FRA	5 199	651	5 851	6 528	7 426
7 500 000.00	FR0013063385	BPCE TV15-301127 EMTN	EUR	F	FRA	7 468	11	7 479	8 025	7 500
6 000 000.00	FR0013054913	BQ.POSTALE TV15-191127 EMTN	EUR	F	FRA	5 977	8	5 985	6 384	6 000
15 000 000.00	XS0883107137	CACIB TV13-070228 2691	EUR	F	FRA	15 000		15 000	15 672	15 000
9 500 000.00	XS0844395920	CACIB TV13-171227 EMTN S 2557	EUR	F	FRA	9 708	-41	9 667	9 913	9 500
15 000 000.00	FR0012173821	CACIB TV14-101029 EMTN	EUR	F	FRA	15 000		15 000	15 122	15 000
1 000 000.00	FR7271CA2769	CACIB TV19-250431	EUR	F	FRA	1 004	-0	1 004	994	1 000
15 000 000.00	FR0011202514	CADES TV12-270224 EMTN	EUR	F	FRA	15 000		15 000	15 326	15 000
14 000 000.00	FR0010913749	CFF 4%10-241025 EMTN	EUR	F	FRA	14 215	-15	14 200	17 311	14 000
15 000 000.00	XS1032632710	CIC TV14-200229 EMTN	EUR	F	FRA	15 186	-18	15 167	17 966	15 000
13 000 000.00	XS1824277641	CIE DE SAINT-GOBAIN TV18-0533	EUR	F	FRA	12 685	23	12 708	12 740	13 000
11 500 000.00	FR0011227826	CIE FIN.FONC.TV12-050428 EMTN	EUR	F	FRA	11 691	-21	11 670	12 822	11 500
27 000 000.00	FR0011894617	CIE FIN.FONC.TV14-210534 EMTN	EUR	F	FRA	27 057	-4	27 053	30 776	27 000
5 500 000.00	FR0013291556	CM ARKEA TV17-251029	EUR	F	FRA	5 410	10	5 420	5 655	5 500
3 500 000.00	FR0013213832	CNP ASSURANCES 1,875%16-201022	EUR	F	FRA	3 490	5	3 495	3 664	3 500
1 500 000.00	FR0013066388	CNP ASSURANCES TV15-100647	EUR	F	FRA	1 574	-3	1 571	1 820	1 500
1 100 000.00	FR0011349349	COL.TERRIT.FRAN.4,30%12-071122	EUR	F	FRA	1 210	-28	1 182	1 195	1 100
2 500 000.00	FR0013299468	CRED LOGEMENT TV17-281129	EUR	F	FRA	2 400	8	2 408	2 542	2 500
5 650 000.00	FR0010920900	CRED.AGR.HOME LOAN 4%10-160725	EUR	F	FRA	5 865	-27	5 837	6 935	5 650
5 000 000.00	XS1204154410	CREDIT AGRICOLE 2,625%15-0327	EUR	F	FRA	4 558	144	4 702	5 622	5 000
5 000 000.00	FR0010945451	CRH 3,3%10-230922	EUR	F	FRA	4 666	242	4 908	5 492	5 000
7 000 000.00	FR0010989889	CRH 3,9%11-180121	EUR	F	FRA	7 142	24	7 165	7 311	7 000
10 000 000.00	FR0010775486	CSSE 5,375%09-080724 EMTN	EUR	F	FRA	10 658	-402	10 257	12 511	10 000
7 000 000.00	XS0367001228	EDF 05,37%08-290520	EUR	F	FRA	6 961	35	6 996	7 162	7 000
4 000 000.00	FR0010800540	EDF 4,625%09-110924 EMTN	EUR	F	FRA	3 954	27	3 981	4 847	4 000
5 000 000.00	XS0409749206	EDF 6,25%09-250121 EMTN	EUR	F	FRA	4 994	5	4 999	5 348	5 000
3 700 000.00	FR0011410281	GROUPT.CHU 3,65%13-140223	EUR	F	FRA	3 957	-114	3 843	4 029	3 700
11 700 000.00	FR0012086023	HSBC FR.TV14-190844 EMTN	EUR	F	FRA	12 490	-120	12 370	12 899	11 700
7 500 000.00	FR0012156511	HSBC TV14-220944 EMTN	EUR	F	FRA	7 833	-15	7 817	8 438	7 500
4 000 000.00	FR0013222551	KLESIA PREV 5,375%16-081226	EUR	F	FRA	4 140	-15	4 125	4 304	4 000
14 000 000.00	FR0011440130	MACIF 5,5%13-080323	EUR	F	FRA	14 585	-234	14 351	16 487	14 000
6 000 000.00	FR0011269612	NATIXIS TV12-180622 EMTN	EUR	F	FRA	6 000		6 000	6 122	6 000
4 500 000.00	XS0591650543	RFF TV11-250241 EMTN S.81	EUR	F	FRA	4 662	-27	4 635	4 599	4 500
5 000 000.00	XS0368361217	SNCF 4,875%08-120623 EMTN	EUR	F	FRA	4 943	38	4 982	5 896	5 000

*Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau A*

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
				Valeur brute	Correction			
14 000 000.00 XS0611783928 SNCF RESEAU 04,25%11-071026	EUR	F	FRA	16 105	-698	15 407	17 953	14 000
22 000 000.00 XS0785390468 SNCF TV12-010632 EMTN	EUR	F	FRA	22 333	-25	22 308	26 384	22 000
6 000 000.00 FR0010975839 SOC.GEN.4,35%10-201220 EMTN	EUR	F	FRA	6 022	44	6 066	6 264	6 000
3 000 000.00 XS0994991411 TOTAL CAPITAL 2,875%13-191125	EUR	F	FRA	2 980	9	2 989	3 500	3 000
<b>Total</b>				<b>1 143 444</b>	<b>9 753</b>	<b>1 153 197</b>	<b>1 245 142</b>	<b>1 145 692</b>

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau B

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement	
				Valeur brute	Correction				
<b>23 - PLACEMENTS FINANCIERS</b>				<b>1 060 833</b>	<b>-5 253</b>	<b>1 055 580</b>	<b>1 172 973</b>	<b>0</b>	
<b>230 - ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE</b>				747 184	-1 906	745 278	840 515	0	
<b>2301 - ACTIONS ET PARTS D'OPCVM DE TITRES A REVENU FIXE</b>				124 684	0	124 684	139 224	0	
181.00 LU0973080392			BLUEORCHARD MICROFIN.I EUR C.	EUR	F	FRA	2 010	2 010	2 122
53 260.00 LU1160352354			EDM.EMERGING BDS I EUR H C.3D.	EUR	F	FRA	8 057	8 057	7 179
1 183.43 FR0011659929			MATMUT DETTE EMERGENT.FCP 4DEC	EUR	F	FRA	12 000	12 000	13 522
4 239.00 FR0010636647			MATMUT OBLIG FCP	EUR	F	FRA	65 571	65 571	77 423
4 759.61 LU2069319494			MUZINICH EUROPEAN SENIOR SECUR D	EUR	F	FRA	476	476	476
71 036.87 FR0012522159			OCTRA TER PART SPONS.FPS 4DEC	EUR	F	FRA	7 104	7 104	7 152
200 000.00 FR0011412584			OFI HIGH YIELD 2023 C/D FCP 4D	EUR	F	FRA	19 366	19 366	20 384
70 000.00 FR0011656073			OPC OCTRA II XL B FPS 4DEC	EUR	F	FRA	7 690	7 690	8 337
49 479.36 FR0011540087			REFF A FCPC	EUR	F	FRA	2 411	2 411	2 630
<b>Total</b>				<b>124 684</b>	<b>0</b>	<b>124 684</b>	<b>139 224</b>	<b>0</b>	
<b>23011 - OPCVM DE TRESORERIE</b>				186 890	0	186 890	186 810	0	
3 757.00 FR0000287716			BNPP MONEY 3M IC SLREGPT 3DEC	EUR	F	FRA	86 921	86 921	86 912
993.72 FR0011381227			OFI RS MONETAIRE IC FCP 4DEC	EUR	F	FRA	99 970	99 970	99 898
<b>Total</b>				<b>186 890</b>	<b>0</b>	<b>186 890</b>	<b>186 810</b>	<b>0</b>	
<b>2302 - ACTIONS ET PARTS D'AUTRES OPCVM</b>				369 486	-77	369 410	423 389	0	
152 661.56 FR0010425611			ALPHA DR.GLOB.CONVERT.FCP 4DEC	EUR	F	FRA	14 915	14 915	17 290
2.00 FR0007453220			ALPHA DRIVE EUROP.EQUIT.A 3DEC	EUR	F	FRA	68	68	147
9 979.04 FR0010279034			AVENIR PARTAGE ISR FCP	EUR	F	FRA	1 000	-65	935
125 900.00 FR0011790492			BDL REMPART EUROPE I FCP 4DEC	EUR	F	FRA	12 791	12 791	14 582
80 000.00 FR0011026558			CLUB IMMO SANTE SPICAV	EUR	F	FRA	93	93	382
1 575.00 LU1111643042			ELE.EURO.SEL.FD.I.EUR.CAP.2DEC	EUR	F	FRA	1 984	1 984	2 270
48.85 FR0013092442			EMERG.PERFORMANCE AB.AMORT.FIA	EUR	F	FRA	28	-12	16
58.00 FR0010824482			EQUI-CONVICTIONS PART B SICAV	EUR	F	FRA	5 124	5 124	5 925
4 500.00 FR0013029154			ERAAM PREMIA PART I FCP 3DEC	EUR	F	FRA	4 955	4 955	4 500
345.00 LU0284634564			EX.FDS 1 EX.CER.FD CL.A EUR 4D	EUR	F	FRA	5 199	5 199	6 032
432.00 LU0923609035			EXANE 1 OVERDR AC	EUR	F	FRA	5 381	5 381	6 011
1 332.69 FR0011013523			GEA ALLEGRO FCP SIDE POCKET	EUR	F	FRA	93	93	88
275.60 FR0013228442			IDINVEST SME INDUSTRIAL ASSETS	EUR	F	FRA	2 756	2 756	2 671
4 680.00 FR0010881821			JL EQUITY MARKET NEUT.FCP 3DEC	EUR	F	FRA	6 040	6 040	5 965
307 000.00 LU1834988609			L.S.E.600 TELECOM.U.ETF ACC TH	EUR	F	FRA	9 989	9 989	10 814
45 500.00 IE00BZ973H42			LEGG M.M.C.E.A.A.M EU.M CAP 3D	EUR	F	FRA	5 014	5 014	4 792
6 024.00 LU1010905237			LFIS VIS PR OPP ISC EUR C.	EUR	F	FRA	8 525	8 525	8 846
61 000.00 LU1829219390			LY.EU.STOXX BK UCLETF ACC EUR	EUR	F	FRA	5 025	5 025	5 509
34 572.00 LU1646359965			LY.J.N.400 DR U.ET.D.H.T.E.ACC	EUR	F	FRA	4 141	4 141	4 341
77 360.00 LU1900068914			LYX.CHIN.ENT.HSC.UC.EUR AC.ETF	EUR	F	FRA	11 355	11 355	11 711
597 500.00 FR0007054358			M.LYX.EUR.ST.50 DR UC.ETF DIST	EUR	F	FRA	20 069	20 069	21 672
3 064.00 FR0013281961			MATMUT ACT.DEL.CONV.C FCP4DEC	EUR	F	FRA	3 064	3 064	3 181
324.00 FR0010038133			MATMUT ACTIONS EURO FCP	EUR	F	FRA	49 523	49 523	71 631
268.13 FR0010564559			MATMUT ALPHA DRIV.MAX FCP 4DEC	EUR	F	FRA	29 122	29 122	32 416
355.00 FR0010008706			MATMUT CONVERTIBLES FCP	EUR	F	FRA	55 286	55 286	63 887
49 965.02 LU1536788711			MEMNON EMN SC EUR C.	EUR	F	FRA	5 044	5 044	5 426
10.00 LU1006090028			MICROFINANCE FOR ASIA	EUR	F	USA	1 007	1 007	1 000
7 575.00 FR0011495951			MONETA MULTI CAPS D FCP 4DEC	EUR	F	FRA	1 977	1 977	1 979
1.20 FR0010961359			NEWALPHA GENESIS 4 FCP 4DEC	EUR	F	FRA	117	117	227
1 000.00 FR0011759448			OFI CREDIT ETI PART XL FIA	EUR	F	FRA	4 896	4 896	4 415
47 143.12 FR0012046621			OFI F.I.RS EUR.EQ.S.B.I SI.4D	EUR	F	FRA	5 000	5 000	6 554
108 104.77 FR0013253499			OFI IMMOB EUR	EUR	F	FRA	11 000	11 000	11 669
26 786.77 FR0000987034			OFI MGA ALPHA PALM.FCP 4DEC	EUR	F	FRA	38	38	38
23 782.03 FR0000285710			OFI PALMAR.ACT.EUR.FCP 14DEC	EUR	F	FRA	23 437	23 437	28 973
89 950.00 FR0011025188			OFI RISK ARB ABSOL.I FCP 3DEC	EUR	F	FRA	9 269	9 269	10 251
15 824.95 FR0000970097			OFI RS DYNAMIQUE C/D FCP 4DEC	EUR	F	FRA	2 025	2 025	2 724
56 004.52 FR0000970105			OFI RS EQUILIBRE C/D FCP 4DEC	EUR	F	FRA	8 067	8 067	9 847
11 567.54 FR0010569111			OFI SEED FCP 4DEC	EUR	F	FRA	12 065	12 065	10 134
1 000.00 FR0011816271			OMP1 PART XL EUR FCP 4DEC	EUR	F	FRA	10	10	36
48 286.77 FR0010708255			OVAL ALPHA PALMARES SP FCP4DEC	EUR	F	FRA	0	0	63
19.64 FR0012890341			PRIMAVERA ACTIONS SPICAV	EUR	F	FRA	1 986	1 986	2 035

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau B

Nombre et désignation des valeurs			Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
						Valeur brute	Correction			
7 500.00	LU1244077886	QUAER C SMEUR C BC	EUR	F	FRA	1 005		1 005	983	
2 502.17	FR0013245180	RIV.EUR.DEB.IN.H.RET.A FCP5DEC	EUR	F	FRA	1 128		1 128	1 145	
	FR0013245180PNL	RIVAGE EURO DEBT INFRAS PNL	EUR	F	FRA	1 373				
10 998.00	XM0009991590	SCPI LF GRAND PARIS PATRIMOINE	EUR	F	FRA	3 040		3 040	3 088	
2 797.00	XM0009991600	SCPI PARTICIPATION FONCIERE	EUR	F	FRA	1 244		1 244	1 426	
3 920.00	FR0011631043	VARENNE VALEUR I FCP 3DEC	EUR	F	FRA	4 750		4 750	5 373	
76 666.66	FR0010814509	VIVERIS ODYSEE SPPICAV	EUR	F	FRA	7 778		7 778	7 123	
1 000.00	FR0013326337	ZENCAP CREDIT ETI III I1 FPS	EUR	F	FRA	3 193		3 193	3 265	
	FR0013326337PNL	ZENCAP CREDIT ETI III I1PNL	EUR	F	FRA	6 807				
<b>A déduire : Parties non libérées</b>										
		RIVAGE EURO DEBT INFRAS PNL	EUR	F	FRA	-1 373				
		ZENCAP CREDIT ETI III I1PNL	EUR	F	FRA	-6 807				
<b>Total</b>						<b>369 486</b>	<b>-77</b>	<b>369 410</b>	<b>423 389</b>	<b>0</b>
<b>2303 - ACTIONS &amp; PARTS DE F.C.P.R.</b>						<b>7 243</b>	<b>-224</b>	<b>7 019</b>	<b>11 684</b>	<b>0</b>
247 500.00	FR0010647735	INFRAVIA A FPCI 2DEC	EUR	F	FRA					
250 000.00	FR0010648873	INFRAVIA B FPCI	EUR	F	FRA				443	
50 000.00	FR0012994077	INFRAVIA EURO.FD III A FPCI	EUR	F	FRA	2 643		2 643	4 336	
	FR0012994077PNL	INFRAVIA EURO FD III A FPCI PN	EUR	F	FRA	1 008				
50 000.00	FR0011297951	INFRAVIA EUROPEAN FD II A FPCI	EUR	F	FRA	824		824	2 567	
	FR0011297951PNL	INFRAVIA EUROPEAN FUND II PNL	EUR	F	FRA	782				
100 000.00	FR0013293735	INFRAVIA EUROPEAN FD IV A FPCI	EUR	F	FRA	1 505		1 505	1 357	
	FR0013293735PNL	INFRAVIA EUROP. FD IV A PNL	EUR	F	FRA	8 495				
527 231.00	LU0644937368	NEXT ESTATE INCOME FUND A DIST	EUR	F	FRA	491	-224	267	267	
300.00	FR0011565951	OFI INFRA MULTI-SEL.II A FPCI	EUR	F	FRA	1 479		1 479	2 463	
	FR0011565951PNL	OFI INFRA MULTI-SEL.II A FPCI N	EUR	F	FRA	480				
1 000.00	FR0013425485	SWEN IMPACT FD FOR TRANSITION	EUR	F	FRA	300		300	252	
	FR0013425485PNL	SWEN IMPACT FD FOR TRANSIT PNL	EUR	F	FRA	9 700				
<b>A déduire : Parties non libérées</b>										
		INFRAVIA EURO FD III A FPCI PN	EUR	F	FRA	-1 008				
		INFRAVIA EUROPEAN FUND II PNL	EUR	F	FRA	-782				
		INFRAVIA EUROP. FD IV A PNL	EUR	F	FRA	-8 495				
		OFI INFRA MULTI-SEL.II A FPCI N F	EUR	F	FRA	-480				
		SWEN IMPACT FD FOR TRANSIT PNL	EUR	F	FRA	-9 700				
<b>Total</b>						<b>7 243</b>	<b>-224</b>	<b>7 019</b>	<b>11 684</b>	<b>0</b>
<b>2305 - ACTIONS ET TITRES NON COTES</b>						<b>9 510</b>	<b>-220</b>	<b>9 290</b>	<b>14 838</b>	<b>0</b>
116	XM0009990930	BCA EXPERTISE SAS	EUR	F	FRA	2		2	7	
200	XM0009991060	EEES SA	EUR	F	FRA	20	-20			
40 000	XM0009991390	EFFI INVEST II	EUR	F	FRA	1 400		1 400	2 434	
17 243	XM0009990320	ESFIN PARTICPATIONS	EUR	F	FRA	1 500		1 500	1 463	
280 000	XM0004007420	FONCIERE DE LUTECE	EUR	F	FRA	3 996		3 996	6 448	
6 864	XM0009991450	GROUPE D INVESTISSEMENTS	EUR	F	FRA	69		69	95	
1 614 768	XM0009990950	HARMONIE DEVELOPPEMENT SERVICE	EUR	F	FRA	2 131		2 131	2 089	
2 000	XM0009990640	HOSPITALIA SAS	EUR	F	FRA	200	-200			
116 800	XM0009990570	IMA ASSISTANCE GIE	EUR	F	FRA	117		117	128	
4 800	XM0009990300	SIDEXA SA	EUR	F	FRA	73		73	2 171	
20	XM0009991607	SOLERA HOME	EUR	F	FRA	2		2	4	
<b>Total</b>						<b>9 510</b>	<b>-220</b>	<b>9 290</b>	<b>14 838</b>	<b>0</b>

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau B

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
				Valeur brute	Correction			
<b>23055 - ACTIONS ET TITRES NON COTES &gt;= 5% régime LT</b>				23 291	-1 113	22 178	35 178	0
3 000 XM0009991340 HOSPI GRAND OUEST	EUR	F	FRA	3 000	-1 113	1 887	1 887	
721 XM0009991010 IMH GIE	EUR	F	FRA	7		7	7	
56 163 XM0009991500 POLYGONE SA	EUR	F	FRA	14 484		14 484	14 241	
288 750 XM0009990310 SOCRAM SA	EUR	F	FRA	5 800		5 800	19 042	
<b>Total</b>				<b>23 291</b>	<b>-1 113</b>	<b>22 178</b>	<b>35 178</b>	<b>0</b>
<b>2306 - ACTIONS &amp; TITRES DE PARTICIPATION</b>				26 079	-273	25 806	29 391	0
1 890 000 XM0009991540 BTW SANTE	EUR	F	FRA	435		435	360	
4 780 XM0009990040 CIEM	EUR	F	FRA	44		44	390	
433 XM0009990440 D'ARVA SA COOP	EUR	F	FRA	419		419	2 213	
2 364 XM0009990670 EQUASANTE SAS	EUR	F	FRA	805		805	844	
36 644 XM0009990010 ESFIN SA	EUR	F	FRA	5 489		5 489	5 478	
10 011 XM0009991350 FONCIERE HOSPI GRAND OUEST	EUR	F	FRA	10 011		10 011	10 512	
410 449 008 XM0009991604 ICE OPPORTUNITY	EUR	F	FRA	4 104		4 104	3 887	
12 330 XM0009991240 M&A PREVENTION SAS	EUR	F	FRA	550		550	789	
300 000 XM0009991490 MATMUT INNOVATION	EUR	F	FRA	2 880		2 880	2 856	
20 291 XM0009990110 MUTATIONS MEDICAL	EUR	F	FRA	273	-273			
100 000 XM0009990080 OFIVALMO PARTENAIRES	EUR	F	FRA	1 033		1 033	2 028	
3 600 XM0009991400 SFEREN REPARATION	EUR	F	FRA	36		36	36	
<b>Total</b>				<b>26 079</b>	<b>-273</b>	<b>25 806</b>	<b>29 391</b>	<b>0</b>
<b>231 - OBLIGATIONS TITRES DE CREANCE ET AUTRES A REVENU FIXE</b>				313 649	-3 347	310 302	332 458	0
<b>2310 - OBLIGATIONS COTEES</b>				213 192	0	213 192	234 604	0
8 000 000.00 XS2024571429 CITIGROUP 19-090827	EUR	F	FRA	8 000		8 000	8 982	
4 000 000.00 XS1400626690 COOP RABOBANK TV16-PERP.	EUR	F	FRA	4 000		4 000	4 351	
16 585 000.00 XS1815133738 EMERALD BAY TV18-0833	EUR	F	FRA	16 585		16 585	17 602	
5 000 000.00 XS2034602289 EMERALD BAY TV19-041030	EUR	F	FRA	5 000		5 000	4 984	
11 000 000.00 XS1402158130 GOLDMAN SACHS INTL 16-26 IDX	EUR	F	FRA	10 821		10 821	10 519	
5 200 000.00 FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	EUR	F	FRA	4 784		4 784	6 202	
25 000 000.00 FR0011952787 HSBC 0%14-280521 INDX EUROSTX	EUR	F	FRA	25 000		25 000	28 928	
21 000 000.00 XS1634348574 HSBC BANK 17-0624 ESTX50 EUR P	EUR	F	FRA	20 240		20 240	23 337	
14 000 000.00 FR0012817005 NATIXIS TV15-080727 INDEXE	EUR	F	FRA	12 552		12 552	13 749	
19 000 000.00 FR0012951895 NATIXIS TV15-170927 INDEXEE	EUR	F	FRA	18 578		18 578	20 453	
25 000 000.00 XS1159207072 PREMIUM GREEN TV15-250730 MTN	EUR	F	FRA	25 281		25 281	28 030	
15 000 000.00 FR0011964808 SG ISSUER 0%14-080721 EMTN INX	EUR	F	FRA	15 000		15 000	18 462	
20 000 000.00 XS2089992734 SPIRE 3,27% 19-180740	EUR	F	FRA	26 510		26 510	26 510	
5 000 000.00 XS2037325623 SPIRE TV19-180140	EUR	F	FRA	5 000		5 000	4 891	
6 000 000.00 XS2039706507 SPIRE TV19-210530	EUR	F	FRA	6 379		6 379	6 242	
10 500 000.00 XS1195202822 TOTAL TV15-PERPETUAL EMTN	EUR	F	FRA	9 463		9 463	11 363	
<b>Total</b>				<b>213 192</b>	<b>0</b>	<b>213 192</b>	<b>234 604</b>	<b>0</b>

## Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019: Tableau B

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
				Valeur brute	Correction			
<b>2315 - OBLIGATIONS NON COTEES</b>				71 039	-3 347	67 692	67 692	0
7 500 XM0009990920 MATMUT PJ TEC10 TSDI	EUR	F	FRA	7 500		7 500	7 500	
423 837 746 XM0009991606 ORADP ICE OPPORTUNITY	EUR	F	FRA	4 238		4 238	4 238	
10 000 XM0009991611 SOLIMUT E12M +3.5 TSDI 2019	EUR	F	FRA	10 000		10 000	10 000	
10 000 XM0009991610 SOLIMUT E12M TSDI	EUR	F	FRA	10 000		10 000	10 000	
2 200 XM0009991550 TSSDI MF PASS	EUR	F	FRA	22 000	-3 347	18 653	18 653	
173 008 XM0009996510 UMR 5.5% TSDI 2002	EUR	F	FRA	17 301		17 301	17 301	
<b>Total</b>				<b>71 039</b>	<b>-3 347</b>	<b>67 692</b>	<b>67 692</b>	<b>0</b>
<b>2317 - AUTRES OBLIGATIONS</b>				29 418	0	29 418	30 163	0
750 FR0013192648 CM CIC P.DEBT 0%28 DEBT FUND 2	EUR	F	FRA	7 500		7 500	7 564	
4 796 FR0012982809 FCT LYXOR DETTE MIDCAP TV27 FC	EUR	F	FRA	3 810		3 810	3 792	
321 FR0012032738 FCT PRE TV14-100716	EUR	F	FRA	1 173		1 173	1 173	
5 077.41 FR0013292695 LDX SME 0%311200	EUR	F	FRA	5 000		5 000	4 974	
4 879 FR0013197860 LDX SME II	EUR	F	FRA	1 954		1 954	1 703	
48 625.98 LU1437625723 MOONSTONE LENDING 1 I EUR C.	EUR	F	FRA	5 000		5 000	5 408	
4 400 FR0000140022 SANOFI SA TPA 83	EUR	F	FRA	1 981		1 981	2 453	
26 116.75 FR0011605690 YOUNITED CREDIT CONS.LONG FCT	EUR	F	FRA	3 000		3 000	3 095	
<b>Total</b>				<b>29 418</b>	<b>0</b>	<b>29 418</b>	<b>30 163</b>	<b>0</b>
<b>25 - PLACEMENTS DANS DES ENTREPRISES LIEES</b>				<b>202 230</b>	<b>0</b>	<b>202 230</b>	<b>319 271</b>	<b>0</b>
<b>250 - ACTIONS OU TITRES A REVENU VARIABLE</b>				202 230	0	202 230	319 271	0
<b>2505 - ACTIONS ET TITRES NON COTES</b>				202 230	0	202 230	319 271	0
7 501 735 XM0009990690 AMF ASSURANCES	EUR	F	FRA	71 173		71 173	85 358	
1 365 777 XM0009990970 INTER MUTUELLE ENTREPRISES	EUR	F	FRA	18 656		18 656	39 908	
2 822 500 XM0009991030 MATMUT IMMOBILIER SAS	EUR	F	FRA	28 225		28 225	24 554	
505 000 XM0009991040 MATMUT LOCATIONS VEHICULES	EUR	F	FRA	5 050		5 050	10 347	
960 001 XM0009990480 MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	EUR	F	FRA	7 353		7 353	33 182	
899 720 XM0009990710 MATMUT VIE	EUR	F	FRA	45 923		45 923	94 135	
2 585 XM0009991520 MPE	EUR	F	FRA	25 850		25 850	31 788	
<b>Total</b>				<b>202 230</b>	<b>0</b>	<b>202 230</b>	<b>319 271</b>	<b>0</b>
<b>26 - PLACEMENTS DANS ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION</b>				<b>150 939</b>	<b>0</b>	<b>150 939</b>	<b>201 862</b>	<b>0</b>
<b>260 - ACTIONS OU TITRES A REVENU VARIABLE</b>				150 445	0	150 445	201 368	0
<b>2605 - ACTIONS ET TITRES NON COTES</b>				150 445	0	150 445	201 368	0
5 474 XM0009991580 CARDIF IARD	EUR	F	FRA	91 613		91 613	80 000	
20 000 XM0009990540 MATMUT DEVELOPPEMENT	EUR	F	FRA	1 279		1 279	2 498	
633 899 XM0009990200 IMA ASSISTANCE SA	EUR	F	FRA	30 380		30 380	58 445	
3 090 775 XM0009990550 OFI HOLDING	EUR	F	FRA	27 172		27 172	60 425	
<b>Total</b>				<b>150 445</b>	<b>0</b>	<b>150 445</b>	<b>201 368</b>	<b>0</b>
<b>266 - AUTRES FORMES DE PARTICIPATIONS</b>				493	0	493	493	0
SGAM MATMUT	EUR	F	FRA	493	0	493	493	
<b>Total</b>				<b>493</b>	<b>0</b>	<b>493</b>	<b>493</b>	<b>0</b>

**Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019 : Tableau F**

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
				Valeur brute	Correction			
<b>23 - PLACEMENTS FINANCIERS</b>				<b>1 716</b>	<b>0</b>	<b>1 716</b>	<b>2 693</b>	<b>703</b>
<b>234 - AUTRES PLACEMENTS</b>				1 013	0	1 013	1 990	0
<b>2344 - VALEURS REMISES EN NANTISSEMENT AUX CEDANTS</b>				1 013	0	1 013	1 990	0
9 FR0010038133 MATMUT ACTIONS EURO FCP	EUR	F	FRA	1 013		1 013	1 990	
<b>Total</b>				<b>1 013</b>	<b>0</b>	<b>1 013</b>	<b>1 990</b>	<b>0</b>
<b>235 - CREANCES POUR LES ESPECES DEPOSEES CHEZ LES CEDANTS</b>				703	0	703	703	703
2358 - Dépôt GAREAT	EUR	F	FRA	8	0	8	8	8
23593 - Dépôt AMDM	EUR	F	FRA	0	0	0	0	0
23594 - Dépôt GTREM	EUR	F	FRA	695	0	695	695	695
<b>Total</b>				<b>703</b>	<b>0</b>	<b>703</b>	<b>703</b>	<b>703</b>

**Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019 : Tableau G**

Nombre et désignation des valeurs	Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
				Valeur brute	Correction			
<b>23 - PLACEMENTS FINANCIERS</b>				<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>
<b>232 - PRETS</b>				2 500	0	2 500	2 500	2 500
<b>2322 - AUTRES PRETS</b>				2 500	0	2 500	2 500	2 500
2 500 000.00 XM0009991608 MF PASS PRET	EUR	L	FRA	2 500		2 500	2 500	2 500
<b>Total</b>				<b>2 500</b>	<b>0</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>	<b>2 500</b>

**Etat détaillé des Placements Annuels au 31/12/2019 : Tableau J**

Nombre et désignation des valeurs			Devise	Affectation	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette	Valeur de réalisation	Valeur de Remboursement
						Valeur brute	Correction			
<b>80 - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99 497</b>	<b>99 497</b>	<b>0</b>
<b>803 - VALEURS RECUES EN NANTISSEMENT DES REASSUREURS</b>						0	0	99 497	99 497	0
<b>80301 - ACTIONS, ACTIONS DE SICAV ET PARTS DE FCP</b>						0	0	83 503	83 503	0
3 397	FR0010757773	CCR CREDIT EURO C/D						474	474	
648	FR0010762302	CCR FLEX COURT TERME -I- 3DEC. ©						754	754	
420	FR0010424010	HSBC AM FRENCH GVT BONDS 'R' sicav						470	470	
14 614	FR0000096166	HSBC FRENCH GOV. BONDS D SI I						3 577	3 577	
18 270	LU1509931215	MAPFRE AM EURO BONDS FD I CAP						2 736	2 736	
10 700	LU0102020350	PARVEST EUR MED TERM BD INS						2 059	2 059	
27 630	IE00B0V9T086	PIMCO TOT.RET.BD INS.HGD EURO						401	401	
15 925	LU0353175895	SW.RE I GI SICAV DIS.2DEC						21 331	21 331	
2 060	LU0324447506	SWISS RE FDS (LUX) I FIX.EUR A						2 808	2 808	
490	FR0010853531	ABS AAA FCP						530	530	
2 219	FR0011350719	CHATEAUDUN OBLIGATIONS						2 351	2 351	
76 145	FR0007448568	FRACOM Fcp						1 960	1 960	
10 750	IE00B6S79078	GR NEAM FUND A						1 077	1 077	
6	FR0010495044	HSBC EU.SH.T.BD IC(EUR)FCP3DEC						81	81	
60	FR0000971293	HSBC EURO GVT BD FD C FCP 3DEC						218	218	
56	FR0000971301	HSBC EURO GVT BD FD D FCP 3DEC						110	110	
1 074 734	IE0030028439	HSBC EURO LIQUIDITY FUND						1 075	1 075	
1 342	FR0010288423	HSBC MONETAIRE ETAT 1 FCP 3DEC						2 848	2 848	
98	FR0007486634	HSBC MONETAIRE FCP						301	301	
8 200	IE0032523478	ISHARES MARKIT IBOXX EURO CORP						1 146	1 146	
6 962	DE000A0HMM15	MEAG Munich RE Placement						8 862	8 862	
124	FR0010917732	MONCEAU EUR. VALUE						43	43	
1	FR0013298965	OSTRUM SUST. TRESOR.RE FCP 5 DEC						7	7	
11 973	FR0012815892	SCOR CONVERTIBLE CONVICTION						13 261	13 261	
7 459	FR0011368430	SCOR CONVERTIBLE EUROPE C EUR						9 860	9 860	
2 571	FR0010853531	SCOR EURO ABS AAA						2 779	2 779	
2	FR0013277423	SCOR EURO AGGREGATE C						2	2	
612	FR0010853887	SCOR EURO CORPORATE INV GRADE						835	835	
459	FR0011817048	SCOR EURO RATES						484	484	
394	FR0013018116	SCOR PROPERTIES II						439	439	
737	FR0011044361	SCOR PROPERTIES SPPICAV						626	626	
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83 503</b>	<b>83 503</b>	<b>0</b>
<b>80310 - OBLIGATIONS, T.C.N. ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE</b>						0	0	15 995	15 995	0
1 150 000	FR0011962398	OAT 1.75%14-24						1 293	1 293	
3 100 000	FR0011883966	OAT 2.5% 14-30						3 758	3 758	
600 000	FR0011317783	OAT 2.75%12-27						766	766	
650 000	FR0012993103	OAT1.5%15-25052031						765	765	
37	XS1422919594	ANZ NEW ZEALAND 0.624%16-0621						37	37	
40	XS1640827843	BANK OF QUEENSLAND 0.5%17-0722						41	41	
112 243	DE0001102358	BUNDESLAENDER BUNDE 1.5% 14-24						124	124	
2 686	DE0001102333	BUNDESREPUB 1.75% 14-150224						3	3	
182	XS1241581179	E TENNET 0.875%15-040621						185	185	
3	FR0013182805	EAIR LIQFIN 0.125% 16-0620 EMTN						301	301	
1 529 000	ES00000128B8	Espagne 0.75%16-300721						1 563	1 563	
275 129	DE0001102408	GERMANY 0% 16-150826						285	285	
74 100	DE0001102374	GERMANY 0.5% 15-150225						79	79	
299 615	DE0001102390	GERMANY 0.5% 16-150226						321	321	
122 703	DE0001102366	GERMANY 1% 14-150824						132	132	
1 309 640	DE0001102382	GERMANY 1% 15-150825						1 432	1 432	
700 000	IE00B60Z6194	Irlande 5%10-181020						739	739	
832	XS1815279606	KOMMUNALBAK+NKEN A/S 2.875%18-21						1 559	1 559	
2 244	US000769FW98	KRED WIEDERAUFBAU 2.75%13-1020						2 069	2 069	
332	XS1517174626	LLOYDS BANK GRP 1% 16-1123						340	340	
1 256	NL0011220108	NETHERLAND GOVT 0.25%15-15075						1	1	
178 727	NL0010733424	NETHERLANDS 2% 14 150724						201	201	
<b>Total</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 995</b>	<b>15 995</b>	<b>0</b>



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Analyse des principaux postes du compte de résultat**

**Détail des postes du compte de résultat**

**Éléments techniques**

**Éléments non techniques**



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Analyse des principaux postes du compte de résultat**

#### ***Détail des postes du compte de résultat :***

- Détail des postes du compte de résultat technique
- Détail des postes du compte de résultat non technique

# Justificatif comptable

Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 1a Primes

Sens : +

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
702001000	PRIMES EMISES MRSQ	1 280 915 251,37	1 109 231 429,52	171 683 821,85	15,48 %
702001500	PRIMES EMISES MRSQ AESIO	-349 080,99		-349 080,99	
702002000	PRIMES EMISES MGAR	437 418 037,78	381 174 069,45	56 243 968,33	14,76 %
702003000	PRIMES EMISES NDEP	4 263 202,51	3 846 023,46	417 179,05	10,85 %
702004000	PRIMES EMISES FC	21 825 616,62	19 656 924,71	2 168 691,91	11,03 %
702005000	PRIMES EMISES MLCO	7 271 445,16	7 087 687,07	183 758,09	2,59 %
702008000	PRIMES EMISES PJUR	82 005 273,32	70 245 475,64	11 759 797,68	16,74 %
702008500	PRIMES EMISES PJ AESIO	-5 887,30		-5 887,30	
702011000	PRIMES EMISES MAV	78 113 739,84	64 066 459,56	14 047 280,28	21,93 %
702012000	PRIMES EMISES SCOL	4 487 850,77	3 438 703,61	1 049 147,16	30,51 %
702018100	PRIMES EMISES ASSISTANCE DEPLACEMENT	128 519 836,17	114 476 444,19	14 043 391,98	12,27 %
702018200	PRIMES EMISES ASSISTANCE HABITATION	5 356 828,61	3 063 050,14	2 293 778,47	74,89 %
702018300	PRIMES EMISES ASSISTANCE DOMICILE	4 864 706,14	4 751 377,34	113 328,80	2,39 %
702018400	PRIMES EMISES ASSISTANCE SANTE	1 260 204,23	1 047 113,96	213 090,27	20,35 %
702018500	PRIMES EMISES ASSISTANCE OBSEQUES	70 121,83	64 641,50	5 480,33	8,48 %
702018600	PRIMES EMISES ASSISTANCE PSYCHOLOGIQUE	650,62	153,99	496,63	322,51 %
702018700	PRIMES EMISES ASSISTANCE EMBARCATION	89 533,69	78 946,68	10 587,01	13,41 %
702018800	PRIMES EMISES ASSISTANCE RAPATRIEMENT	310 593,97	307 122,33	3 471,64	1,13 %
702091000	PRIMES EMISES JMUT	83 902,61	56 325,04	27 577,57	48,96 %
702201000	PRIMES ANNULEES MRSQ	-300 041 990,30	-262 533 624,72	-37 508 365,58	14,29 %
702201500	PRIMES ANNULEES MRSQ AESIO	121 030,58		121 030,58	
702202000	PRIMES ANNULEES MGAR	-36 955 619,81	-33 047 696,85	-3 907 922,96	11,83 %
702203000	PRIMES ANNULEES NDEP	-380 332,72	-341 479,33	-38 853,39	11,38 %
702204000	PRIMES ANNULEES FC	-2 146 732,52	-1 660 491,63	-486 240,89	29,28 %
702205000	PRIMES ANNULEES MLCO	-576 068,11	-511 805,89	-64 262,22	12,56 %
702208000	PRIMES ANNULEES PJUR	-10 170 351,62	-8 281 593,38	-1 888 758,24	22,81 %
702208500	PRIMES ANNULEES PJ AESIO	1 996,04		1 996,04	
702211000	PRIMES ANNULEES MAV	-6 553 892,99	-5 232 137,38	-1 321 755,61	25,26 %
702212000	PRIMES ANNULEES SCOL	-679 676,16	-658 349,76	-21 326,40	3,24 %
702218100	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE DEPLACEMENT	-29 325 270,77	-26 976 103,17	-2 349 167,60	8,71 %
702218200	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE HABITATION	-619 662,68	-356 256,47	-263 406,21	73,94 %
702218300	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE DOMICILE	-213 132,62	-194 003,38	-19 129,24	9,86 %
702218400	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE SANTE	-30,49	-166,98	136,49	-81,74 %
702218500	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE OBSEQUES	-720,13	-708,98	-11,15	1,57 %
702218600	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE PSYCHOLOGIQUE	-122,16	-52,56	-69,60	132,42 %
702218700	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE EMBARCATION	-8 631,24	-7 333,64	-1 297,60	17,69 %
702218800	PRIMES ANNULEES ASSISTANCE RAPATRIEMENT	-18 397,58	-16 188,27	-2 209,31	13,65 %
702291000	PRIMES ANNULEES JMUT	-1 703,90	-140,65	-1 563,25	1 111,45 %
702401000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE MRSQ	-23 128,42	-3 519,96	-19 608,46	557,06 %
702402000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE MGAR	-70 653,65	-26 633,26	-44 020,39	165,28 %
702403000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE NDEP	1 755,45	400,81	1 354,64	337,98 %
702404000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE FC	-4 300,74	-1 394,38	-2 906,36	208,43 %
702405000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE MLCO	-2 052,43	-486,21	-1 566,22	322,13 %
702408000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE PJUR	-7 384,89	747,66	-8 132,55	-1 087,73 %
702411000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE MAV	-2 720,05	-2 386,56	-333,49	13,97 %
702418100	VAR. PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. DEPLT	45 351,55	-7 829,68	53 181,23	-679,23 %
702418200	VAR. PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. HABIT.	3 667,17	880,23	2 786,94	316,61 %
702418300	VAR PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. DOMICILE	1 776,82	-642,36	2 419,18	-376,61 %
702418400	VAR PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. SANTE	141 331,14	220 790,42	-79 459,28	-35,99 %
702418500	VAR PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. OBSEQUES	153,83	-54,09	207,92	-384,40 %
702418600	VAR PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. PSYCHOLOG.	0,54	0,07	0,47	671,43 %
702418700	VAR PRIMES REST. A EMBRE ASSIST. EMBARCATION	35,78	-12,49	48,27	-386,47 %
702491000	VARIATION PRIMES RESTANT A EMBRE JMUT	3 681,66	846,86	2 834,80	334,74 %
705100000	PRIMES ACCEPTEES GAREAT	450 447,68	486 130,72	-35 683,04	-7,34 %
705310000	PRIMES ACCEPTEES UNPMF	236 109,10	2 253 911,36	-2 017 802,26	-89,52 %
Total		1 669 706 588,31	1 445 694 564,29	224 012 024,02	

Colonne : Cessions

# Justificatif comptable

## Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
708200000	PRIMES CEDEES CLIMATIQUE	15 532 495,00	14 575 889,66	956 605,34	6,56 %
708201000	PRIMES CEDEES GEMA VAM RC	206 785,77	3 053 176,27	-2 846 390,50	-93,23 %
708202000	PRIMES CEDEES GEMA RISQUES LOCATIFS	426 438,09	373 808,08	52 630,01	14,08 %
708203000	PRIMES CEDEES DOMMAGES AUX BIENS	1 952 958,74	1 678 969,05	273 989,69	16,32 %
708206000	PRIMES CEDEES RC SOUS-JACENT	3 962 307,07		3 962 307,07	
708221000	PRIMES CEDEES CCR CATNAT	22 885 758,59	19 769 081,26	3 116 677,33	15,77 %
708222000	PRIMES CEDEES CCR TERRORISME	919 415,75	804 609,10	114 806,65	14,27 %
708260000	PRIMES CEDEES MAV EXCEDENT SINISTRE /EVT	507 090,00	480 379,20	26 710,80	5,56 %
708270000	PRIMES CEDEES RC AGGREGATE	2 845 927,42		2 845 927,42	
Total		49 239 176,43	40 735 912,62	8 503 263,81	

Rubrique : 1b Variations des primes non acquises

Sens : -

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
709201000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES MRSQ	117 196,42	1 766,67	115 429,75	6 533,75 %
709201500	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES MRSQ AESIO	-1 309,71		-1 309,71	
709202000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES MGAR	635 326,62	1 445 576,27	-810 249,65	-56,05 %
709203000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES NDEP	10 853,80	5 881,87	4 971,93	84,53 %
709204000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES FC	63 725,99	29 979,20	33 746,79	112,57 %
709205000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES MLCO	26 226,39	-22 655,67	48 882,06	-215,76 %
709208000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES PJUR	-520 082,94	-357 447,74	-162 635,20	45,50 %
709211000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES MAV	-139 545,06	-306 184,90	166 639,84	-54,42 %
709212000	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES SCOL	-9 912,49	-34 195,12	24 282,63	-71,01 %
709218100	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. DEPLT.	-222 440,89	351 556,95	-573 997,84	-163,27 %
709218200	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. HABIT.	-18 877,17	-56 535,09	37 657,92	-66,61 %
709218300	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. DOMICILE	11 588,64	-313,45	11 902,09	-3 797,13 %
709218400	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. SANTE		-0,03	0,03	-100,00 %
709218500	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. OBSEQUES	35 582,75	-7 861,16	43 443,91	-552,64 %
709218600	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. PSYCHOL.	-11,66	-35,36	23,70	-67,02 %
709218700	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. EMBARC.	171,56	14,77	156,79	1 061,54 %
709218800	VAR PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. RAPATRIEMENT	727,18	-476,61	1 203,79	-252,57 %
709291000	VAR. PROV PRIMES NON ACQUISES JMUT	-5 681,66	-4 324,08	-1 357,58	31,40 %
Total		-16 462,23	1 044 746,52	-1 061 208,75	

Rubrique : 2 Produits des placements alloués

Sens : +

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
792000000	PRODTS PLACEMENTS ALLOUES (CPTÉ TECHN. N.VIE)	54 273 166,37	61 975 974,23	-7 702 807,86	-12,43 %
Total		54 273 166,37	61 975 974,23	-7 702 807,86	

Rubrique : 3 Autres produits techniques

Sens : +

Colonne : Brut

# Justificatif comptable

## Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
722000000	PRODUCTION IMMOBILISEE	259 047,54	325 895,39	-66 847,85	-20,51 %
742300000	FRAIS RECOUVREMENT COTIS. ASSURANCE MALADIE	-0,04	0,84	-0,88	-104,76 %
742402000	COMMISSIONS D'APPORT DE CLIENTELE 20%	18 385 065,34	15 826 348,47	2 558 716,87	16,17 %
742500000	FRAIS DE MISE EN DEMEURE	883 048,00	807 712,00	75 336,00	9,33 %
742560000	FRAIS D'IMPAYES	1 000 107,60	888 560,10	111 547,50	12,55 %
742600000	COMMISSIONS SUR GPMT	74 932,91	74 932,91	0	0 %
742800000	AUTRES PRODUITS TECHNIQUES S/OP. D'INVENTAIRE	241 527,27	-499 507,82	741 035,09	-148,35 %
742902000	AUTRES PRODUITS TECHNIQUES SOUMIS A 20%	1 371 341,54	1 820 521,80	-449 180,26	-24,67 %
742910000	AUTRES PRODUITS TECHNIQUES NON SOUMIS A TVA	1 544 692,93	1 796 308,04	-251 615,11	-14,01 %
742920000	TAXES DE GESTION	54 476,90	68 144,53	-13 667,63	-20,06 %
Total		23 814 239,99	21 033 983,35	2 780 256,64	

Rubrique : 4a Prestations et frais payés

Sens : +

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
602001000	SINISTRES PAYES MRSQ	-911 476 781,81	-788 224 004,39	-123 252 777,42	15,64 %
602001500	SINISTRES PAYES MRSQ AESIO	176 161,04		176 161,04	
602002000	SINISTRES PAYES MGAR	-256 552 988,30	-218 104 029,45	-38 448 958,85	17,63 %
602003000	SINISTRES PAYES NDEP	-2 577 144,72	-1 824 798,02	-752 346,70	41,23 %
602004000	SINISTRES PAYES FC	-3 187 347,51	-3 361 416,56	174 069,05	-5,18 %
602005000	SINISTRES PAYES MLCO	-5 729 126,25	-6 308 294,41	579 168,16	-9,18 %
602008000	SINISTRES PAYES PJUR	-20 383 058,75	-21 195 211,97	812 153,22	-3,83 %
602008500	SINISTRES PAYES PJ AESIO	219,77		219,77	
602011000	SINISTRES PAYES MAV	-18 128 913,01	-19 926 763,37	1 797 850,36	-9,02 %
602012000	SINISTRES PAYES SCOL	-231 401,36	-154 540,57	-76 860,79	49,74 %
602018100	SINISTRES PAYES ASSISTANCE DEPLACEMENT	-50 322 771,41	-42 515 820,56	-7 806 950,85	18,36 %
602018200	SINISTRES PAYES ASSISTANCE HABITATION	-2 356 683,82	-1 909 002,28	-447 681,54	23,45 %
602018300	SINISTRES PAYES ASSISTANCE DOMICILE	-2 382 702,86	-2 295 165,05	-87 537,81	3,81 %
602091000	SINISTRES PAYES JMUT	-11 389,75	-11 803,01	413,26	-3,50 %
602101000	VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES MRSQ	-10 130 827,85	-9 160 576,60	-970 251,25	10,59 %
602102000	VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES MGAR	-441 988,78	-327 203,09	-114 785,69	35,08 %
602105000	VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES MLCO	-165 574,32	-223 293,62	57 719,30	-25,85 %
602201000	CAPITAUX CONSTITUTIFS DE RENTES MRSQ	34 067 966,88	19 674 987,32	14 392 979,56	73,15 %
602202000	CAPITAUX CONSTITUTIFS DE RENTES MGAR	2 116 497,18	2 116 497,18	0	0 %
602301000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES MRSQ	142 425 076,39	124 364 617,14	18 060 459,25	14,52 %
602301500	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES MRSQ AESIO	-9 083,50		-9 083,50	
602302000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES MGAR	23 850 779,18	16 439 182,19	7 411 596,99	45,08 %
602303000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES NDEP	199 261,27	149 568,20	49 693,07	33,22 %
602304000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES FC	8 029,36	7 415,09	614,27	8,28 %
602305000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES MLCO	1 519 739,86	194 090,34	1 325 649,52	683,01 %
602308000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES PJUR	1 422 451,78	1 297 717,84	124 733,94	9,61 %
602311000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES MAV	971 491,90	130 417,13	841 074,77	644,91 %
602312000	RECOURS SAUVETAGES ENCAISSES SCOL	9 836,09	1 685,04	8 151,05	483,73 %
602810000	FRAIS DE GESTION (SINISTRES)	-91 967 156,02	-78 466 996,05	-13 500 159,97	17,20 %
602830000	IMPOTS ET TAXES (SINISTRES)	-16 477 327,36	-17 130 462,14	653 134,78	-3,81 %
602840000	CHARGES DE PERSONNEL (SINISTRES)	-128 530 122,76	-114 436 609,45	-14 093 513,31	12,32 %
602850000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (SINISTRES)	-63 629,13	-8 330,06	-55 299,07	663,85 %
602880000	DOTATIONS AMORT & PROV (SINISTRES)	-2 796 597,55	-2 704 142,98	-92 454,57	3,42 %
605010000	PREST. & FRAIS PAYES ACCEPTATIONS GATS	-78,03	-587,15	509,12	-86,71 %
605072000	PREST. & FRAIS PAYES ACCEPTATIONS AMF ASS.		-25 600,00	25 600,00	-100,00 %
605100000	PREST. & FRAIS PAYES ACCEPTATIONS GAREAT	-5 878,23	104,05	-5 982,28	-5 749,43 %
605301000	PREST. & FRAIS PAYES ACCEPTATIONS GTREM	-20 072,01	-18 053,03	-2 018,98	11,18 %
605310000	PREST. & FRAIS PAYES ACCEPTATIONS UNPMF	-154 101,45	-132 929,76	-21 171,69	15,93 %
Total		-1 317 335 235,84	-1 166 205 849,23	-151 129 386,61	

Colonne : Cessions

# Justificatif comptable

Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
609200000	PART REASS. /SINISTRES PAYES CLIMATIQUE	-15 070 482,62	-3 029 615,43	-12 040 867,19	397,44 %
609201000	PART REASS. /SINISTRES PAYES GEMA VAM RC	-4 642 523,29	-4 958 972,47	316 449,18	-6,38 %
609203000	PART REASS. /SINISTRES PAYES DOM. AUX BIENS	-1 495 242,02	-129 726,76	-1 365 515,26	1 052,61 %
609204000	PART REASS. /SINISTRES PAYES MLCO	3 817,88	-46 318,13	50 136,01	-108,24 %
609206000	PART REASS. /SINISTRES PAYES RC /S-JACENT	-2 850 668,32	-2 524 595,25	-326 073,07	12,92 %
609220000	PART REASS. /SIN. PAYES MAV EXCED. PERTE		-77 000,00	77 000,00	-100,00 %
609221000	PART REASS. /SINISTRES PAYES CCR CATNAT	-14 056 344,03	-14 510 585,81	454 241,78	-3,13 %
Total		-38 111 442,40	-25 276 813,85	-12 834 628,55	

Rubrique : 4b Charges des provisions pour sinistres

Sens : +

Colonne : Brut

# Justificatif comptable

## Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
612001000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER MRSQ	-6 300 073,62	-1 747 293,94	-4 552 779,68	260,56 %
612001500	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER MSRQ AESIO	121 835,10		121 835,10	
612002000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER MGAR	-56 399 207,69	-42 417 357,77	-13 981 849,92	32,96 %
612003000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER NDEP	323 307,24	-604 266,32	927 573,56	-153,50 %
612004000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER FC	1 449 008,70	8 027,40	1 440 981,30	17 950,78 %
612005000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER MLCO	3 035 560,53	-5 095 755,81	8 131 316,34	-159,57 %
612008000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER PJUR	125 711,32	549 546,29	-423 834,97	-77,12 %
612008500	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER PJ AESIO	5,00		5,00	
612011000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER MAV	6 395 376,29	2 948 960,40	3 446 415,89	116,87 %
612012000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER SCOL	48 490,92	-179 904,53	228 395,45	-126,95 %
612018100	VAR. PROV SIN. A PAYER ASSIST. DEPLACEMENT	472 957,64	-434 182,07	907 139,71	-208,93 %
612018200	VAR. PROV SIN. A PAYER ASSIST. HABITATION	-571 453,18	-54 963,00	-516 490,18	939,71 %
612018300	VAR. PROV SIN. A PAYER ASSIST. DOMICILE	504 364,00	-88 714,00	593 078,00	-668,53 %
612091000	VARIATION PROV SINISTRES A PAYER JMUT	8 336,13	310,84	8 025,29	2 581,81 %
612101000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS MRSQ	-5 400 000,02	-28 899 999,99	23 499 999,97	-81,31 %
612102000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS MGAR	-37 500 000,00	6 800 000,01	-44 300 000,01	-651,47 %
612104000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS FC	100 000,00	-400 000,01	500 000,01	-125,00 %
612105000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS MLCO	-7 700 000,00	1 700 000,00	-9 400 000,00	-552,94 %
612108000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS PJUR		-1 100 000,00	1 100 000,00	-100,00 %
612111000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS MAV	-6 499 999,97	-1 400 000,03	-5 099 999,94	364,29 %
612112000	VARIATION PROV SINISTRES TARDIFS SCOL	-700 000,00	-499 999,98	-200 000,02	40,00 %
612201000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES MRSQ	-2 833 624,79	-1 408 556,36	-1 425 068,43	101,17 %
612202000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES MGAR	-5 420 868,84	-2 540 335,10	-2 880 533,74	113,39 %
612203000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES NDEP	223 003,00	-228 561,40	451 564,40	-197,57 %
612204000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES FC	38 565,23	13 062,68	25 502,55	195,23 %
612205000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES MLCO	990 729,45	-235 861,90	1 226 591,35	-520,05 %
612208000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES PJUR	-33 551,59	-158 395,33	124 843,74	-78,82 %
612211000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES MAV	-182 314,18	-25 674,99	-156 639,19	610,08 %
612212000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES SCOL	-47 070,79	13 264,60	-60 335,39	-454,86 %
612218100	VAR. PROV FRAIS GEST. SIN. ASSIST. DEPLT	-512 667,72	-94 257,62	-418 410,10	443,90 %
612218200	VAR. PROV FRAIS GEST. SIN. ASSIST. HABIT.	-136 169,60	-13 454,56	-122 715,04	912,07 %
612218300	VAR. PROV FRAIS GEST. SIN. ASSIST. DOM.	105 311,34	-29 837,62	135 148,96	-452,95 %
612291000	VAR. PROV FRAIS GESTION SINISTRES JMUT	376,61	169,61	207,00	122,04 %
612301000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER MRSQ	4 934 900,21	3 115 587,42	1 819 312,79	58,39 %
612301500	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER MRSQ AESIO	-10 806,54		-10 806,54	
612302000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER MGAR	9 704 659,90	-3 552 535,36	13 257 195,26	-373,18 %
612303000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER NDEP	21 737,02	-2 787,56	24 524,58	-879,79 %
612305000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER MLCO	181 655,18	-132 169,87	313 825,05	-237,44 %
612308000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER PJUR	522 209,06	281 107,19	241 101,87	85,77 %
612311000	VAR. PREV RECOURS A ENCAISSER MAV	443 736,25	23 540,66	420 195,59	1 784,98 %
612399010	VAR. PROV FRAIS GESTION S/RECOURS MRSQ	-453 506,21	2 615,71	-456 121,92	-17 437,79 %
612399020	VAR. PROV FRAIS GESTION S/RECOURS MGAR	-583 825,52	248 286,14	-832 111,66	-335,14 %
612399050	VAR. PROV FRAIS GESTION S/RECOURS MLCO	-10 498,04	7 919,28	-18 417,32	-232,56 %
612399081	VAR. PROV FRAIS GESTION S/RECOURS PJUR	-117 694,19	19 717,09	-137 411,28	-696,91 %
612399110	VAR. PROV FRAIS GESTION S/RECOURS MAV	-25 719,58	-375,85	-25 343,73	6 743,04 %
615010000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GATS	-750,80	1 562,00	-2 312,80	-148,07 %
615070000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS AMF SAM		25 600,00	-25 600,00	-100,00 %
615100000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GAREAT	-18,71	-1 126,91	1 108,20	-98,34 %
615131000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS UNPMF	-465 487,93	-557 401,15	91 913,22	-16,49 %
615200000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GTREM	7 888,08	77 175,43	-69 287,35	-89,78 %
615320000	VAR. PROV SIN. A PAYER ACCEPT. DOM. AUX BIENS	45 345,86		45 345,86	
Total		-102 100 239,45	-76 067 316,28	-26 032 923,17	

Colonne : Cessions

# Justificatif comptable

## Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
619200000	VAR. PART REASSUREURS /PROV CLIMATIQUE	-3 851 976,33	-16 013 660,13	12 161 683,80	-75,95 %
619201000	VAR. PART REASSUREURS /PROV GEMA VAM RC	2 296 116,06	5 995 563,56	-3 699 447,50	-61,70 %
619202000	VAR PARTS REASSUREURS /PROV GEMA RISK LOC	-225 000,00		-225 000,00	
619203000	VAR. PART REASSUREURS /PROV DOM. AUX BIENS	-1 641 202,48	-387 365,86	-1 253 836,62	323,68 %
619204000	VAR. PART REASSUREURS /PROV MULTICO	-30 492,16	97 489,55	-127 981,71	-131,28 %
619206000	VAR. PART REASS. /PROV RC SOUS-JACENT	939 594,34	1 285 968,82	-346 374,48	-26,93 %
619221000	VAR. PART REASSUREURS /PROV CCR CATNAT	-26 266 760,64	-12 772 406,40	-13 494 354,24	105,65 %
619221001	VAR. PART REASSUREURS IBNR CATNAT	-19 721 445,50	-13 033 742,00	-6 687 703,50	51,31 %
619250000	VAR. PART REASS. /PROV MAV EXCED. SIN./TETE	6 623,62	77 000,00	-70 376,38	-91,40 %
<b>Total</b>		<b>-48 494 543,09</b>	<b>-34 751 152,46</b>	<b>-13 743 390,63</b>	

Rubrique : 5 Charges des autres provisions techniques

Sens : -

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
621210100	VAR. PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MRSQ	-25 904 793,74	-7 331 110,05	-18 573 683,69	253,35 %
621210200	VAR. PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MGAR	-1 798 894,75	212 010,14	-2 010 904,89	-948,49 %
621210500	VAR. PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MLCO	193 100,98	149 816,14	43 284,84	28,89 %
621220000	VAR. PROVISION POUR RISQUES EN COURS	-1 468 904,25	1 590 160,77	-3 059 065,02	-192,37 %
621240100	VAR. PROV FRAIS GESTION DES RENTES MRSQ	-176 800,45	-265 015,24	88 214,79	-33,29 %
621240200	VAR. PROV FRAIS GESTION DES RENTES MGAR	-15 343,67	-5 562,46	-9 781,21	175,84 %
621240500	VAR. PROV FRAIS GESTION DES RENTES MLCO	3 888,40	-2 850,27	6 738,67	-236,42 %
<b>Total</b>		<b>-29 167 747,48</b>	<b>-5 652 550,97</b>	<b>-23 515 196,51</b>	

Rubrique : 7a Frais d'acquisition

Sens : +

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
642081000	FRAIS DE GESTION (ACQUISITION)	-60 350 110,07	-46 914 296,69	-13 435 813,38	28,64 %
642083000	IMPOTS ET TAXES (ACQUISITION)	-15 415 010,44	-16 326 100,72	911 090,28	-5,58 %
642084000	CHARGES DE PERSONNEL (ACQUISITION)	-134 242 772,28	-127 207 924,79	-7 034 847,49	5,53 %
642085000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (ACQUISITION)	-22 453,08	-2 998,75	-19 454,33	648,75 %
642088000	DOTATIONS AMORT & PROV (ACQUISITION)	-4 382 471,80	-4 448 935,14	66 463,34	-1,49 %
642090000	VARIATION DES FRAIS D'ACQUISITION REPORTEES	-593 867,24	-486 044,12	-107 823,12	22,18 %
<b>Total</b>		<b>-215 006 684,91</b>	<b>-195 386 300,21</b>	<b>-19 620 384,70</b>	

Rubrique : 7b Frais d'administration

Sens : +

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
642281000	FRAIS DE GESTION (ADMINISTRATION)	-20 334 225,39	-17 575 461,50	-2 758 763,89	15,70 %
642283000	IMPOTS ET TAXES (ADMINISTRATION)	-6 477 453,51	-6 647 636,18	170 182,67	-2,56 %
642284000	CHARGES DE PERSONNEL (ADMINISTRATION)	-52 547 943,47	-47 024 158,50	-5 523 784,97	11,75 %
642285000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (ADMINISTRATION)	-166 172,41	-145 100,62	-21 071,79	14,52 %
642288000	DOTATIONS AMORT & PROV (ADMINISTRATION)	-1 617 748,48	-1 574 615,05	-43 133,43	2,74 %
<b>Total</b>		<b>-81 143 543,26</b>	<b>-72 966 971,85</b>	<b>-8 176 571,41</b>	

Rubrique : 7c Commissions reçues des réassureurs

Sens : -

Colonne : Cessions

# Justificatif comptable

## Compte de résultat technique non vie

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
649200000	COMMISSIONS RECUES REASS. CLIMATIQUE	-410 616,01	-378 442,72	-32 173,29	8,50 %
649201000	COMMISSIONS RECUES REASS. GEMA VAM RC	-108 448,85	-149 935,03	41 486,18	-27,67 %
649202000	COMMISSIONS RECUES REASS. RISQUES LOCATIFS	-21 400,17	-20 145,21	-1 254,96	6,23 %
649203000	COMMISSIONS RECUES REASS. DOMMAGES	-49 576,99	-45 494,04	-4 082,95	8,97 %
649221000	COMMISSIONS RECUES CCR CAT NAT	-25 347,46	-370 968,34	345 620,88	-93,17 %
Total		-615 389,48	-964 985,34	349 595,86	

Rubrique : 8 Autres charges techniques

Sens : -

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
645810000	FRAIS DE GESTION (A. CHGES TECHN.)	-13 741 059,88	-10 333 495,75	-3 407 564,13	32,98 %
645830000	IMPOTS ET TAXES (A. CHGES TECHN.)	-4 356 287,28	-6 834 894,13	2 478 606,85	-36,26 %
645840000	CHARGES DE PERSONNEL (A. CHGES TECHN.)	-4 935 498,76	-4 659 040,04	-276 458,72	5,93 %
645850000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (A. CHGES TECHN.)	-428 275,80	-379 174,08	-49 101,72	12,95 %
645880000	DOTATIONS AMORT & PROV (A. CHGES TECHN.)	-173 028,42	-161 868,78	-11 159,64	6,89 %
Total		-23 634 150,14	-22 368 472,78	-1 265 677,36	

Rubrique : 9 Variation de la provision pour égalisation

Sens : -

Colonne : Brut

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
624200000	VAR. PROV POUR EGALISATION AUTRES EVENEMTS	221 542,00		221 542,00	
Total		221 542,00	0,00	221 542,00	

# Justificatif comptable

## Compte de résultat non technique

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 3a Revenus des placements

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
760120200	REVENUS DES IMMEUBLES DE PLACEMENT 20%	5 150 739,64	4 226 183,92	924 555,72	21,88 %
760121000	REVENUS DES IMM. DE PLACEMENT NON SOUMIS	4 987 515,12	5 078 986,92	-91 471,80	-1,80 %
760130000	REVENUS PARTS SCI H.EXPLOITATION	1 192 884,32	18 666 888,45	-17 474 004,13	-93,61 %
760192000	LOYERS THEORIQUES DES IMMEUBLES EXPLOITATION	17 828 651,83	17 392 750,54	435 901,29	2,51 %
760301000	DIVIDENDES DES OPCVM A REVENUS FIXES	717 588,86	648 547,60	69 041,26	10,65 %
760301500	DIVIDENDES DES ACTIONS NC>=5% LT	685 603,75	505 263,61	180 340,14	35,69 %
760302000	DIVIDENDES DES OPCVM DIVERSIFIES	10 388 624,55	2 582 225,64	7 806 398,91	302,31 %
760305000	DIVIDENDES DES ACTIONS & TITRES NON COTES	2 219 563,80	1 233 047,74	986 516,06	80,01 %
760306000	DIVIDENDES DES TITRES DE PARTICIPATION	815 275,20	50 000,00	765 275,20	1 530,55 %
760310000	COUPONS DES OBLIGATIONS COTEES R332-19	44 050 736,10	39 568 245,20	4 482 490,90	11,33 %
760322000	INTERETS DES AUTRES PRETS		54 034,34	-54 034,34	-100,00 %
760345000	INTERETS SOLIDARITE SOCRAM	61 488,49	98 670,01	-37 181,52	-37,68 %
760374000	INTERETS DES CREANCES SUR PARTICIPATIONS	343,75	8 715,71	-8 371,96	-96,06 %
760431000	COUPONS COURUS DES OBLIG.COTEES R332-19	-3 081 225,66	-1 314 772,65	-1 766 453,01	134,35 %
760432200	INTERETS AUTRE PRET OP. D' INVENTAIRE	12 158,47		12 158,47	
760505000	DIVIDENDES DES ENTREPRISES LIEES		5 504 455,00	-5 504 455,00	-100,00 %
760605000	DIVIDENDES DES ACTIONS ET TITRES NON COTES	1 298 126,34	525 432,09	772 694,25	147,06 %
Total		86 328 074,56	94 828 674,12	-8 500 599,56	

Rubrique : 3b Autres produits des placements

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
762910000	AUTRES PDTS/PROFITS S/PLACEMENTS NON SOUMIS	2 673 999,70	998 579,12	1 675 420,58	167,78 %
762911000	JETONS DE PRESENCE	184 000,00	35 500,00	148 500,00	418,31 %
762920000	AUT. PDTS/PROFITS S/PLACTS /OP. D'INVENT.	163 500,00	-500,00	164 000,00	-32 800,00 %
765010000	PROFIT DE CHANGE	941 897,64	188 550,85	753 346,79	399,55 %
768000000	PDTS DES DIFF. S/PRIX DE REMBT A PERCEVOIR	1 644 917,51	2 247 078,25	-602 160,74	-26,80 %
768320000	DECOTE CESSIONS OBLIGATIONS	1 083 729,42	225 669,04	858 060,38	380,23 %
769100000	REPRISE PROV DEPR DES PLACEMENTS IMMOBILIERS	10 219 250,16	1 982 031,08	8 237 219,08	415,59 %
769300000	REPRISE PROVISION DEPR DES CREANCES	157 674,30	450 006,41	-292 332,11	-64,96 %
769400000	REPRISE PROV DEPR DES PLACEMENTS FINANCIERS	478 756,26	10 814 590,57	-10 335 834,31	-95,57 %
769500000	REPRISE PROV RESERVE SPE. DE REEVALUATION	37 362,22	41 547,33	-4 185,11	-10,07 %
Total		17 585 087,21	16 983 052,65	602 034,56	

Rubrique : 3c Profits provenant de la réalisation des placements

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
764012000	PROFITS S/REALISATION TERRAINS PLACEMENT	56 102,79	223 764,42	-167 661,63	-74,93 %
764012100	PROFITS S/REALISATION CONSTR. PLACEMENT	2 087 826,75	7 965 029,66	-5 877 202,91	-73,79 %
764012200	PROFITS S/REALISATION AGENCTS PLACEMENT	539 296,73	1 409 106,58	-869 809,85	-61,73 %
764013000	PROFITS S/REALISATION SCI PLACEMENT		1 180 992,05	-1 180 992,05	-100,00 %
764019000	PROFITS S/REALISATION TERRAINS EXPLOIT.	24 914,20		24 914,20	
764019100	PROFITS S/REALISATION CONSTRUCT. EXPLOIT.	3 235 842,74		3 235 842,74	
764019200	PROFITS S/REALISATION AGTS/INST. EXPLOIT.	544 783,04		544 783,04	
764030100	PROFITS S/REALISATION OPCVM REVENU FIXE COTES	2 833 493,43	5 560 756,96	-2 727 263,53	-49,04 %
764030110	PROFITS S/REALISATION OPCVM DE TRESORERIE	4 022,24		4 022,24	
764030200	PROFITS S/REALISATION OPCVM DIVERSIFIES	12 007 543,19	13 523 485,88	-1 515 942,69	-11,21 %
764030500	PROFITS S/REALISATION ACT.&TITRES NON COTES CT		10,00	-10,00	-100,00 %
764030600	PROFIT S/REALISATION TITRE PARTICIPATION	704 000,00		704 000,00	
764031000	PROFITS S/REALISATION OBLIG.COTEES R332-19	8 040 165,23	4 212 916,11	3 827 249,12	90,85 %
764050600	REPRISE PROVISION DROIT BAIL	489 513,53	511 870,29	-22 356,76	-4,37 %
764130600	PROFITS S/REAL. DES TITRES DE PARTICIPATION LT		501 141,80	-501 141,80	-100,00 %
764150500	PROFITS S/REAL. ACT.& TITRES NON COTES LT		1 798 417,04	-1 798 417,04	-100,00 %
Total		30 567 503,87	36 887 490,79	-6 319 986,92	

# Justificatif comptable

## Compte de résultat non technique

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 5a Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
662000000	FRAIS EXTERNES DE GESTION (PLACEMENTS)	-6 686,03	-521 283,60	514 597,57	-98,72 %
663100000	FRAIS INTERNES DE GESTION (PLACEMENTS)	-6 919 787,70	-6 590 762,94	-329 024,76	4,99 %
663300000	IMPOTS ET TAXES (PLACEMENTS)	-2 455 819,54	-2 943 897,65	488 078,11	-16,58 %
663400000	CHARGES DE PERSONNEL (PLACEMENTS)	-4 520 279,28	-4 735 002,51	214 723,23	-4,53 %
663500000	AUTRES CHGES GEST. COURANTE (PLACEMENTS)	-1 730,15	-177,66	-1 552,49	873,85 %
663800000	DOTATIONS AMORT & PROV (PLACEMENTS)	-250 312,84	-256 964,02	6 651,18	-2,59 %
Total		-14 154 615,54	-15 048 088,38	893 472,84	

Rubrique : 5b Autres charges des placements

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
668300000	DOT AMORT DIFF. DE PRIX DE REMBOURSEMENT	-1 449 512,66	-44 926,97	-1 404 585,69	3 126,38 %
668320000	SURCOTE CESSIONS OBLIGATIONS	-1 314 079,68	-1 511 918,06	197 838,38	-13,09 %
668400000	AMORTISSEMENT CONTRAT IFT	-188 928,56	-188 928,56	0,00	0,00 %
669000000	PROVISION PR INT NON VERSES	-440 000,00	-440 000,00	0,00	0,00 %
669312100	DOTATIONS AMORT IMMEUBLES PLACEMENT	-2 935 846,86	-2 838 084,20	-97 762,66	3,44 %
669312200	DOTATIONS AMORT AGENCTS DES IMM. PLACEMENT	-762 276,18	-873 035,57	110 759,39	-12,69 %
669319210	DOTATIONS AMORT IMMEUBLES EXPLOITATION	-9 224 654,21	-9 318 727,32	94 073,11	-1,01 %
669319220	DOTATIONS AMORT AGENCTS DES IMM. EXPLOITATION	-5 466 923,47	-5 456 923,25	-10 000,22	0,18 %
669601000	DOTATIONS PROVISION DEP. PLACT IMMOBILIERS	-454 884,57	-8 945 147,84	8 490 263,27	-94,91 %
669610000	DOT PROV DEPR DES PLACEMENTS FINANCIERS	-1 974 177,93	-3 630 445,94	1 656 268,01	-45,62 %
669630000	DOTATIONS PROV POUR DEPR DES CREANCES	-46 027,15	-85 576,29	39 549,14	-46,22 %
Total		-24 257 311,27	-33 333 714,00	9 076 402,73	

Rubrique : 5c Pertes provenant de la réalisation des placements

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
664012000	PERTES S/REALISATION TERRAINS PLACEMENT	-114 331,79	-102 645,50	-11 686,29	11,39 %
664012100	PERTES S/REALISATION CONSTR. PLACEMENT	-1 474 136,61	-382 333,00	-1 091 803,61	285,56 %
664012200	PERTES S/REALISATION AGCT PLACEMENT	-6 540,04	-3 238,45	-3 301,59	101,95 %
664013000	PERTES S/REALISATION SCI HORS EXPL.	-8 932 385,08		-8 932 385,08	
664019100	PERTES S/REALISATION CONSTR. EXPLOIT.	-246 306,42	-151 009,65	-95 296,77	63,11 %
664019200	PERTES S/REALISATION AGTS/INST. EXPLOIT.	-193 975,38	-33 999,56	-159 975,82	470,52 %
664030110	PERTES S/REALISATION OPCVM TRESO.	-245 794,42	-303 513,01	57 718,59	-19,02 %
664030200	PERTES S/REALISATION AUTRES OPCVM AFFECTES	-2 870 670,48	-2 627 179,00	-243 491,48	9,27 %
664031000	PERTES S/REALISATION OBLIG. COTEES R332-19	-83 200,00	-810 302,09	727 102,09	-89,73 %
664031550	PERTES S/REALISATION ACTIONS NCOTES >=5% LT	-142 500,00		-142 500,00	
664050600	PERTES S/REALISATION DROIT AU BAIL	-904 372,93	-1 468 459,61	564 086,68	-38,41 %
664130600	PERTES S/REAL. DES TITRES DE PARTICIPATION LT		-188 292,78	188 292,78	-100,00 %
664140000	PERTE SUR GARANTIE DE PASSIF SCOR	-628 115,67		-628 115,67	
665010000	PERTE DE CHANGE		-15 069,22	15 069,22	-100,00 %
Total		-15 842 328,82	-6 086 041,87	-9 756 286,95	

Rubrique : 6 Produits des placements transférés

Sens : -

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
792900000	PDTS PLCTS TRANSFERES AU CPTÉ TECHN. N.VIE	-54 273 166,37	-61 975 974,23	7 702 807,86	-12,43 %
Total		-54 273 166,37	-61 975 974,23	7 702 807,86	

Rubrique : 7 Autres produits non techniques

Sens : +

# Justificatif comptable

## Compte de résultat non technique

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
750000000	REALISATIONS DE CREDITS SOCRAM	878 751,00	804 571,47	74 179,53	9,22 %
750600000	REALISATIONS DE CREDITS MUTLOG	352 670,15	264 586,79	88 083,36	33,29 %
750700000	REALISATIONS DE CREDITS OFI-GP	2 500,00	4 454,27	-1 954,27	-43,87 %
752100000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. INFORMATIQUE	3 895,47	4 022,22	-126,75	-3,15 %
752200000	PRODUITS DE CESSION DES AUTRES MATERIELS	14 096,24	254,64	13 841,60	5 435,75 %
752300000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. DE TRANSPORT	800,00		800,00	
752400000	PRODUITS DE CESSION MAT. & MOB. DE BUREAU	18 406,72	29 266,50	-10 859,78	-37,11 %
752500000	PRODUITS DE CESSION AGTS/AMTS/INSTAL. EXPLOIT.	155 783,46	60,91	155 722,55	255 660,07 %
753000000	AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	353 082,19	8 640,07	344 442,12	3 986,57 %
Total		1 779 985,23	1 115 856,87	664 128,36	

Rubrique : 8 Autres charges non techniques

Sens : -

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
658100000	FRAIS DE GESTION (CHGES NON TECHNIQUES)	-369 128,17	-304 599,69	-64 528,48	21,18 %
658300000	IMPOTS ET TAXES (CHGES NON TECHNIQUES)	-154 254,64	-171 506,32	17 251,68	-10,06 %
658400000	CHARGES DE PERSONNEL (CHGES NON TECHN.)	-1 044 284,63	-1 012 859,10	-31 425,53	3,10 %
658500000	AUT. CHARGES GEST. COURANTE (CHGES NON TECHN.)	-1 596,70	-476,39	-1 120,31	235,17 %
658520600	VALEUR CPTABLE DES DROITS AU BAIL	-1 062 453,53	-801 870,29	-260 583,24	32,50 %
658521000	VALEUR CPTABLE DES MAT. INFORMATIQUES CEDES	-54 805,77	-3 002,01	-51 803,76	1 725,64 %
658522000	VALEUR CPTABLE DES AUTRES MATERIELS CEDES	-3 916,02	-29,07	-3 886,95	13 371,00 %
658524000	VALEUR CPTABLE DES MAT. & MOB. DE BUREAU CEDES	-27 001,04	-72 204,45	45 203,41	-62,60 %
658525000	VALEUR CPTABLE DES AGTS/AMTS/INSTAL. CEDES	-1 200 753,88	-1 035 661,01	-165 092,87	15,94 %
658800000	DOTATIONS AMORT & PROV (CHGES NON TECHN.)	-18 187,42	-20 787,76	2 600,34	-12,51 %
Total		-3 936 381,80	-3 422 996,09	-513 385,71	

Rubrique : 9a Produits exceptionnels

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
774900000	AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	13 413,40		13 413,40	
Total		13 413,40	0,00	13 413,40	

Rubrique : 9b Charges exceptionnelles

Sens : -

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
674900000	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	-17 648,74	-169 794,05	152 145,31	-89,61 %
675000000	DOTATION PROV PR CHARGES EXCEPTIONNELLES	-1 542 696,00	-215 543,00	-1 327 153,00	615,73 %
Total		-1 560 344,74	-385 337,05	-1 175 007,69	

Rubrique : 10 Participation des salariés

Sens : -

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
690000000	PARTICIPATION DES SALARIES	-1 670 050,35	-592 207,89	-1 077 842,46	182,00 %
690500000	FORFAIT SOCIAL / PARTICIPATION	-524 182,00	-185 834,00	-338 348,00	182,07 %
691000000	INTERESSEMENT DES SALARIES	-12 906 466,12	-12 257 546,02	-648 920,10	5,29 %
691500000	FORFAIT SOCIAL / INTERESSEMENT	-4 048 744,00	-3 846 418,00	-202 326,00	5,26 %
Total		-19 149 442,47	-16 882 005,91	-2 267 436,56	

# Justificatif comptable

## Compte de résultat non technique

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 11 Impôt sur les bénéfices

Sens : -

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
695000000	IMPOTS SUR LES BENEFICES	-7 752 526,00	630 709,00	-8 383 235,00	-1 329,18 %
698100000	CHARGES FISCALES D'INTEGRATION	5 437,00	-389 936,00	395 373,00	-101,39 %
698900000	PRODUITS D' INTEGRATION FISCALE	10 294 775,00	4 344 821,00	5 949 954,00	136,94 %
Total		2 547 686,00	4 585 594,00	-2 037 908,00	



## COMPTES ANNUELS 2019

### Analyse des principaux postes du compte de résultat

#### *Éléments techniques :*

- Primes acquises par branche
- Charge de sinistres par branche
- Résultat de la réassurance cédée
- Frais généraux par nature et par destination

**PRIMES ACQUISES BRUTES PAR BRANCHE 2019**

BRANCHES	PRIMES ÉMISES ET ACCESSOIRES (NETS D'ANNULATIONS)	PRIMES A ÉMETTRE		PRIMES ET ACCESSOIRES (NETS D'ANNULATIONS) AU SENS DU COMPTE DE RÉSULTAT	PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES		PRIMES ACQUISES DE L'EXERCICE	PRIMES ACQUISES DANS L'EXERCICE PRECEDENT
		À L'OUVERTURE	À LA CLOTURE		À L'OUVERTURE	À LA CLOTURE		
		<u>À DÉDUIRE</u>	<u>À AJOUTER</u>		<u>À AJOUTER</u>	<u>À DÉDUIRE</u>		
MULTIRISQUES - VÉHICULES A MOTEUR	980 645 210,66	301 043,91	277 915,49	980 622 082,24	62 871 841,12	62 755 954,41	980 737 968,95	846 696 051,51
MULTIGARANTIES - HABITATION	400 462 417,97	264 866,01	194 212,36	400 391 764,32	33 485 859,06	32 850 532,44	401 027 090,94	349 545 315,61
ASSISTANCE	110 286 507,59	315 708,94	508 025,77	110 478 824,42	6 880 004,80	7 073 264,39	110 285 564,83	96 737 518,80
MAV	71 559 846,85	70 456,59	67 736,54	71 557 126,80	5 585 656,54	5 725 201,60	71 417 581,74	58 525 750,72
PROTECTION JURIDIQUE	71 831 030,44	47 691,12	40 306,23	71 823 645,55	4 572 081,05	5 092 163,99	71 303 562,61	61 607 182,18
FAMILIAL COMPLÉMENTAIRE	19 678 884,10	28 504,71	24 203,97	19 674 583,36	1 676 573,34	1 612 847,35	19 738 309,35	18 025 017,90
MLCO	6 695 377,05	16 827,12	14 774,69	6 693 324,62	39 499,83	13 273,44	6 719 551,01	6 552 739,30
NAVIGATION DE PLAISANCE	3 882 869,79	-8 891,48	-7 136,03	3 884 625,24	296 011,18	285 157,38	3 895 479,04	3 510 826,81
SCOL	3 808 174,61	0,00	0,00	3 808 174,61	281 513,85	291 426,34	3 798 262,12	2 746 158,73
JEUNES MUTUALISTES	82 198,71	9 213,80	12 895,46	85 880,37	13 427,38	19 109,04	80 198,71	52 707,17
<b>PRIMES AFFAIRES DIRECTES</b>	<b>1 668 932 517,77</b>	<b>1 045 420,72</b>	<b>1 132 934,48</b>	<b>1 669 020 031,53</b>	<b>115 702 468,15</b>	<b>115 718 930,38</b>	<b>1 669 003 569,30</b>	<b>1 443 999 268,73</b>
ACCEPTATIONS GAREAT	450 447,68	0,00	0,00	450 447,68	0,00	0,00	450 447,68	486 130,72
ACCEPTATIONS UNPMF	236 109,10	0,00	0,00	236 109,10	0,00	0,00	236 109,10	2 253 911,36
<b>PRIMES ACCEPTÉES</b>	<b>686 556,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>686 556,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>686 556,78</b>	<b>2 740 042,08</b>
<b>TOTAL Général</b>	<b>1 669 619 074,55</b>	<b>1 045 420,72</b>	<b>1 132 934,48</b>	<b>1 669 706 588,31</b>	<b>115 702 468,15</b>	<b>115 718 930,38</b>	<b>1 669 690 126,08</b>	<b>1 446 739 310,81</b>

87 513,76

16 462,23

## **CHARGE DE SINISTRES BRUTE PAR BRANCHE 2019**

BRANCHES	G 6020	G 6021	G 6022	G 6023	G 6028	PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS  (1+2-3-4+5)=6	G 6120 - 6121 - 6122		G 6123		CHARGES DES PROVISIONS POUR SINISTRES  7-8-9+10=11	CHARGES DES SINISTRES EN 2019  6+11=12	CHARGES DES SINISTRES EN 2018
	SINISTRES PAYÉS EN 2019  (1)	VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES EN 2019  (2)	CAPITAUX CONSTITUTIFS DE RENTES EN 2019  (3)	RECOURS ET SAUVETAGES ENCAISSÉS EN 2019  (4)	AUTRES FRAIS DE GESTION ET DE RÈGLEMENT DE SINISTRES EN 2019  (5)		PROVISIONS POUR SINISTRES À PAYER		PRÉVISIONS DE RECOURS À ENCAISSER				
							À LA CLOTURE DE L'EXERCICE  (7)	À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE  (8)	À LA CLOTURE DE L'EXERCICE  (9)	À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE  (10)			
MRSQ	911 300 620,77	10 130 827,85	34 067 966,88	142 415 992,89	130 429 155,08	875 376 643,93	1 509 178 250,62	1 494 766 387,29	100 379 885,37	95 909 297,91	9 941 275,87	885 317 919,80	796 713 365,69
MGAR	256 552 988,30	441 988,78	2 116 497,18	23 850 779,18	54 734 761,55	285 762 462,27	485 700 901,71	386 380 825,18	32 448 304,99	23 327 470,61	90 199 242,15	375 961 704,42	292 117 610,32
ASSISTANCE	55 062 158,09	0,00	0,00	0,00	29 484 498,40	84 546 656,49	5 852 302,00	5 714 644,48	0,00	0,00	137 657,52	84 684 314,01	74 010 294,67
PJ	20 382 838,98	0,00	0,00	1 422 451,78	19 365 595,31	38 325 982,51	47 483 401,39	47 575 566,12	4 787 887,19	4 383 372,32	-496 679,60	37 829 302,91	38 883 869,12
MAV	18 128 913,01	0,00	0,00	971 491,90	3 029 619,66	20 187 040,77	63 014 471,48	62 727 533,62	876 491,04	458 474,37	-131 078,81	20 055 961,96	20 539 434,65
MLCO	5 729 126,25	165 574,32	0,00	1 519 739,86	406 694,18	4 781 654,89	102 199 854,68	98 526 144,66	330 420,61	159 263,47	3 502 552,88	8 284 207,77	10 182 027,39
CFC	3 187 347,51	0,00	0,00	8 029,36	1 537 889,17	4 717 207,32	6 842 362,97	8 429 936,90	0,00	0,00	-1 587 573,93	3 129 633,39	5 076 827,52
NDEP	2 577 144,72	0,00	0,00	199 261,27	464 073,98	2 841 957,43	3 694 733,08	4 241 043,32	44 311,07	22 574,05	-568 047,26	2 273 910,17	3 067 536,94
SCOL	231 401,36	0,00	0,00	9 836,09	378 945,95	600 511,22	2 856 159,95	2 157 580,08	0,00	0,00	698 579,87	1 299 091,09	1 033 476,12
JMUT	11 389,75	0,00	0,00	0,00	3 599,54	14 989,29	71 075,87	79 788,61	0,00	0,00	-8 712,74	6 276,55	17 466,57
<b>TOTAL AFF. DIRECTES</b>	<b>1 273 163 928,74</b>	<b>10 738 390,95</b>	<b>36 184 464,06</b>	<b>170 397 582,33</b>	<b>239 834 832,82</b>	<b>1 317 155 106,12</b>	<b>2 226 893 513,75</b>	<b>2 110 599 450,26</b>	<b>138 867 300,27</b>	<b>124 260 452,73</b>	<b>101 687 215,95</b>	<b>1 418 842 322,07</b>	<b>1 241 641 908,99</b>



## **CHARGE DE SINISTRES BRUTE PAR BRANCHE 2019**

BRANCHES	G 6050 SINISTRES PAYES EN 2019	G 6021 VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES EN 2019	G 6022 CAPITAUX CONSTITUTIFS DE RENTES EN 2019	G 6023 RECOURS ET SAUVETAGES ENCAISSES EN 2019	G 6028 AUTRES FRAIS DE GESTION ET DE REGLEMENT DE SINISTRES EN 2019	PRESTATIONS ET FRAIS PAYES  (1+2-3-4+5)=6	G 615 PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER		G 6123 PREVISIONS DE RECOURS A ENCAISSER		CHARGES DES PROVISIONS POUR SINISTRES  7-8-9+10=11	CHARGES DES SINISTRES EN 2019  6+11=12	CHARGES DES SINISTRES EN 2018
							A LA CLOTURE DE L'EXERCICE  (7)	A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE  (8)	A LA CLOTURE DE L'EXERCICE  (9)	A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE  (10)			
UNPMF	154 101,45	0,00	0,00	0,00	0,00	154 101,45	2 117 398,39	1 651 910,46	0,00	0,00	465 487,93	619 589,38	690 330,91
GTREM	20 072,01	0,00	0,00	0,00	0,00	20 072,01	694 686,56	702 574,64	0,00	0,00	-7 888,08	12 183,93	-59 122,40
GAREAT	5 878,23	0,00	0,00	0,00	0,00	5 878,23	8 447,99	8 429,28	0,00	0,00	18,71	5 896,94	1 022,86
GATS	78,03	0,00	0,00	0,00	0,00	78,03	15 432,96	14 682,16	0,00	0,00	750,80	828,83	-974,85
DOMMAGES AUX BIENS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 345,86	0,00	0,00	-45 345,86	-45 345,86	0,00
<b>TOTAL ACCEPTATIONS</b>	<b>180 129,72</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>180 129,72</b>	<b>2 835 965,90</b>	<b>2 422 942,40</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413 023,50</b>	<b>593 153,22</b>	<b>631 256,52</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 344 058,46</b>	<b>10 738 390,95</b>	<b>36 184 464,06</b>	<b>170 397 582,33</b>	<b>239 834 832,82</b>	<b>1 317 335 235,84</b>	<b>2 229 729 479,65</b>	<b>2 113 022 392,66</b>	<b>138 867 300,27</b>	<b>124 260 452,73</b>	<b>102 100 239,45</b>	<b>1 419 435 475,29</b>	<b>1 242 273 165,51</b>

## **RÉSULTAT DE LA RÉASSURANCE CÉDÉE 2019**

TRAITÉS	Cotisations Cédées	Sinistres Payés	PSAP Cédées à l'ouverture	PSAP Cédées à la clôture	Commissions allouées	Participation aux bénéfiques	Résultat de réassurance 2019	Résultat de réassurance 2018
<b>Catastrophes Naturelles</b>	22 885 758,59	14 056 344,03	58 209 643,14	104 197 849,28	25 347,46		<b>37 184 139,04</b>	<b>20 918 621,29</b>
<b>Dommages</b>	1 952 958,74	1 495 242,02	2 992 552,65	4 633 755,13	49 576,99		<b>1 233 062,75</b>	<b>-1 116 382,39</b>
<b>MAV XS tête</b>			6 623,62				<b>-6 623,62</b>	<b>0,00</b>
<b>MAV XS évènement</b>	507 090,00						<b>-507 090,00</b>	<b>-480 379,20</b>
<b>Attentats terrorisme</b>	919 415,75						<b>-919 415,75</b>	<b>-804 609,10</b>
<b>RC Collectivités &amp; Entreprises</b>		-3 817,88	5 415 373,81	5 445 865,97			<b>26 674,28</b>	<b>-51 171,42</b>
<b>Risques locatifs Recours des voisins et des Tiers</b>	426 438,09			225 000,00	21 400,17		<b>-180 037,92</b>	<b>-353 662,87</b>
<b>Climatique</b>	15 532 495,00	15 070 482,62	20 540 329,96	24 392 306,29	410 616,01		<b>3 800 579,96</b>	<b>4 845 828,62</b>
<b>VAM &amp; RC Diverses Traité Illimité</b>	2 608 368,94	4 642 523,29	52 057 190,45	49 761 074,39	108 448,85		<b>-153 512,86</b>	<b>-3 939 832,33</b>
<b>VAM &amp; RC Diverses Traité Sous-jacent</b>	1 560 723,90	2 850 668,32	25 317 150,15	24 377 555,81			<b>350 350,08</b>	<b>1 238 626,43</b>
<b>VAM &amp; RC Diverses Traité Aggregate</b>	2 845 927,42						<b>-2 845 927,42</b>	<b>0,00</b>
<b>RÉSULTAT DE LA RÉASSURANCE</b>	<b>49 239 176,43</b>	<b>38 111 442,40</b>	<b>164 538 863,78</b>	<b>213 033 406,87</b>	<b>615 389,48</b>	<b>0,00</b>	<b>37 982 198,54</b>	<b>20 257 039,03</b>

(+): résultat en faveur de la MATMUT

(-): résultat en faveur des réassureurs

### **FRAIS GÉNÉRAUX PAR NATURE 2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>ÉVOLUTION EN %</b>
<b>FRAIS DE PERSONNEL</b>	320 665 092,40	294 115 249,74	9,03%
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	44 836 696,96	49 443 389,01	-9,32%
<b>FRAIS EXTERNES</b>	199 360 911,67	165 785 613,58	20,25%
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS HORS FINANCIERS</b>	9 214 167,35	9 138 764,12	0,83%
<b>AUTRES FRAIS</b>	1 853 354,86	2 340 496,67	-20,81%
(différence entre les produits non techniques, la variation des frais d'acquisition reportés et les charges non techniques)			
	<b>575 930 223,24</b>	<b>520 823 513,12</b>	<b>10,58%</b>

### **FRAIS GÉNÉRAUX PAR DESTINATION 2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>ÉVOLUTION EN %</b>
<b>FRAIS DE RÈGLEMENT DES SINISTRES</b>	239 834 832,82	212 746 540,68	12,73%
<b>FRAIS D'ACQUISITION</b>	215 006 684,91	195 386 300,21	10,04%
<b>FRAIS D'ADMINISTRATION</b>	81 143 543,26	72 966 971,85	11,21%
<b>AUTRES CHARGES TECHNIQUES</b>	23 634 150,14	22 368 472,78	5,66%
<b>FRAIS DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	14 154 615,54	15 048 088,38	-5,94%
<b>AUTRES CHARGES &amp; PRODUITS NON TECHNIQUES</b>	2 156 396,57	2 307 139,22	-6,53%
	<b>575 930 223,24</b>	<b>520 823 513,12</b>	<b>10,58%</b>
<b>VARIATION FRAIS ACQUISITION REPORTÉS</b>	-593 867,24	-486 044,12	
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'IMMOBILIER</b>	18 389 700,72	18 486 770,34	
<b>PRODUITS NON TECHNIQUES</b>	1 779 985,23	1 115 856,87	
<b>VALEUR COMPTABLE DES BIENS CÉDÉS</b>	-2 348 930,24	-1 912 766,83	
<b>TOTAL FRAIS GÉNÉRAUX SELON PÉRIMÈTRE CONTRÔLE DE GESTION</b>	<b>593 157 111,71</b>	<b>538 027 329,38</b>	

Rubrique : Charges de personnel

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
941000000	SALAIRES	217 443 282,14	216 702 524,42	740 757,72	0,34 %
941200000	CONGES PAYES INDEMNITES	818 905,23	-114 956,22	933 861,45	-812,36 %
941300000	CONGES ANNIVERSAIRE	1 970 311,00	-2 288 711,00	4 259 022,00	-186,09 %
941400000	INDEMNITES COMPTE EPARGNE TEMPS	229 894,32	-1 414 127,66	1 644 021,98	-116,26 %
941800000	AVANTAGES EN NATURE	-929 585,90	-936 871,59	7 285,69	-0,78 %
941900000	SALAIRES RECUPERES RESTAURANT D'ENTREPRISE	-636 238,63	-588 186,63	-48 052,00	8,17 %
941990000	SALAIRES RECUPERES AUTRES ORGANISMES	-2 723 698,81	-2 247 388,36	-476 310,45	21,19 %
941990001	SALAIRES RECUPERES SFEREN	-303 202,05	-766 905,35	463 703,30	-60,46 %
941990002	SALAIRES RECUPERES IFC	-2 678 013,92	-1 669 333,51	-1 008 680,41	60,42 %
941990003	SALAIRES RECUPERES EMISSION	-7 405,49	19 285,86	-26 691,35	-138,40 %
943000000	INDEMNITES DELEGUES	1 653 550,05	1 132 890,01	520 660,04	45,96 %
945000000	COTISATIONS A L'URSSAF	56 960 779,22	63 618 402,56	-6 657 623,34	-10,46 %
945200000	COTISATIONS A LA MEM	2 810 928,44	2 641 900,09	169 028,35	6,40 %
945300000	COTISATIONS CPM	4 846 811,94	4 965 447,74	-118 635,80	-2,39 %
945310000	COTISATIONS CIPC	17 809 891,45	17 627 886,48	182 004,97	1,03 %
945360000	COTISATIONS RETRAITE ARIAL	3 023 254,49	3 048 686,74	-25 432,25	-0,83 %
945400000	COTISATIONS ASSEDIC	8 811 118,41	8 707 677,21	103 441,20	1,19 %
945500000	CHARGES SOCIALES & PREV SUR CONGES PAYES	198 651,33	143 242,76	55 408,57	38,68 %
945600000	CHARGES SOCIALES & PREV SUR CET	-260 963,95	-656 028,72	395 064,77	-60,22 %
945900000	CHARGES & PREV RECUPEREES RESTAURANT	-259 310,67	-235 441,37	-23 869,30	10,14 %
945940000	CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOYEUR	3 894,45	-6 816 301,45	6 820 195,90	-100,06 %
945990000	CHARGES SS & PREV RECUP. AUTRES ORGANISMES	-68 754,59	-223 269,93	154 515,34	-69,21 %
945990001	CHARGES SS & PREV RECUP. SFEREN	-332 085,51	-434 655,27	102 569,76	-23,60 %
945990002	CHARGES SS & PREV RECUP. IFC	-743 999,85	-2 005 989,43	1 261 989,58	-62,91 %
945990003	CHARGES SS & PREV RECUP. EMISSION	-4 131,71	10 518,73	-14 650,44	-139,28 %
947200000	COMITE D'ENTREPRISE	4 461 045,58	4 412 201,91	48 843,67	1,11 %
947210000	COTISATION CE FRAIS FONCTIONNEMENT	424 860,95	420 209,85	4 651,10	1,11 %
947400000	AUTRES OEUVRES SOCIALES	4 708 905,70	4 174 469,17	534 436,53	12,80 %
947500000	MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE	668 439,21	649 547,06	18 892,15	2,91 %
947800000	PRIMES DE TRANSPORT	539 345,33	413 643,84	125 701,49	30,39 %
947900000	AUTRES CHARGES RECUPEREES RESTAURANT	-29 366,52	-27 062,37	-2 304,15	8,51 %
948000000	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	1 321 439,18	1 235 044,12	86 395,06	7,00 %
948200000	ASSURANCE RETRAITE CHAPEAU	1 428 388,00	1 428 395,00	-259 007,00	-15,35 %
948400000	ASSURANCE CONTRAT IFC	1 488 758,00	1 767 376,00	-278 618,00	-15,76 %
948580000	EMPLOI PERSONNES EN SITUATION DE HANDICAP	285 517,91	213 881,25	71 636,66	33,49 %
948600000	ACHATS TTC RESTAURANT	-34,02	2 379,59	-2 413,61	-101,43 %
948600550	ACHATS MP 5,5% RESTAURANT	1 015 076,64	1 056 805,27	-41 728,63	-3,95 %
948601000	ACHAT MP 10% RESTAURANT	29,63	96,80	-67,17	-69,39 %
948602000	ACHATS MP 20% RESTAURANT	6 940,82	6 707,56	233,26	3,48 %
948610000	ACHATS TTC REPAS SPECIAUX	-42,85		-42,85	
948620550	ACHATS MP 5,5% CAFETERIA	30 499,00	25 658,34	4 840,66	18,87 %
948622000	ACHATS MP 20% CAFETERIA	93,37		93,37	
948630550	ACHATS MP 5,5% TISANERIE	6 766,96	2 894,94	3 872,02	133,75 %
948632000	ACHATS MP 20% TISANERIE	77,06	-28,67	105,73	-368,78 %
948641100	REMUNERATION RESTAURANT	979 707,17	939 903,87	39 803,30	4,23 %
948641200	REMUNERATION CAFETERIA	33 073,12	27 881,34	5 191,78	18,62 %
948641300	REMUNERATION DISTRIBUTEUR	292 922,85		292 922,85	
948651000	PETIT EQUIPT RESTAURANT	1 922,68	790,86	1 131,82	143,11 %
948710550	VENTES RESTAURANT 5,5%	-26 282,36	-26 949,59	667,23	-2,48 %
948711000	VENTES RESTAURANT 10%	-1 095 220,51	-1 148 891,63	53 671,12	-4,67 %
948712000	VENTES RESATAURANT 20%	-278,27	-342,15	63,88	-18,67 %
948731000	VENTES CAFETERIA 10%	-116 179,69	-99 082,20	-17 097,49	17,26 %
948741000	VENTES TISANERIE 10%	-6 495,10	-5 931,02	-564,08	9,51 %
948750000	SUBVENTION D'EXPLOITATION	-1 122 576,50	-781 893,31	-340 683,19	43,57 %
949999999	CHARGES DE PERSONNEL GROUPEMENT	-2 266 122,33	-19 051 752,20	16 785 629,87	-88,11 %
Total		320 665 092,40	294 115 249,74	26 549 842,66	

Rubrique : Impots et taxes

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
931100000	TAXE SUR SALAIRES	24 408 472,23	24 255 877,68	152 594,55	0,63 %
931200000	TAXE D'APPRENTISSAGE	13 522,11	1 507 819,20	-1 494 297,09	-99,10 %
931300000	FORMATION CONTINUE	6 856 297,11	6 345 358,11	510 939,00	8,05 %
931400000	EFFORT A LA CONSTRUCTION	-10 309,62	958 416,15	-968 725,77	-101,08 %
931600000	CHARGES FISCALES SUR CONGES PAYES	-135 830,38	56 249,02	-192 079,40	-341,48 %
931700000	CHARGES FISCALES SUR CET	-324 862,95	-179 920,98	-144 941,97	80,56 %
931900000	IMPOTS ET TAXES RECUPERES RESTAURANT	-87 115,75	-117 094,84	29 979,09	-25,60 %
931990000	IMPOTS ET TAXES RECUP. AUTRES ORGANISMES	-19 985,98	50 247,65	-70 233,63	-139,77 %
931990001	IMPOTS ET TAXES SUR REM. RECUP. SFEREN	-93 955,63	-130 699,14	36 743,51	-28,11 %
931990003	IMPOTS ET TAXES SUR REM. RECUP. EMISSION	-1 410,41	2 423,65	-3 834,06	-158,19 %
935110000	CONTRIBUTION ECONOMIQUE TERRITORIALE	8 000 815,00	8 008 074,00	-7 259,00	-0,09 %
935120000	TAXES FONCIERES	2 734 936,84	3 829 973,61	-1 095 036,77	-28,59 %
935130000	AUTRES IMPOTS LOCAUX	213 143,64	191 859,09	21 284,55	11,09 %
935140000	TAXE VEHICULES DE SOCIETE	133 388,50	139 347,00	-5 958,50	-4,28 %
935190000	TAXE SUR EXCEDENTS PROV. DE SINISTRES	2 990,00	459 648,00	-456 658,00	-99,35 %
935400000	DROITS D'ENREGISTREMENT	-7 387,92	1 094,88	-8 482,80	-774,77 %
937000000	FRAIS CONTROLE & FONCTIONNEMENT	372 563,49	350 242,05	22 321,44	6,37 %
937100000	CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE	2 912 233,00	2 634 731,00	277 502,00	10,53 %
937800000	FONDS DE GARANTIE	741 713,00	3 045 426,00	-2 303 713,00	-75,65 %
937880000	AUTRES TAXES DIVERSES	184 674,86	1 809 194,29	-1 624 519,43	-89,79 %
937881000	AMENDES	-25,00		-25,00	
939999999	IMPOTS TAXES GROUPEMENT	-1 057 169,18	-3 774 877,41	2 717 708,23	-71,99 %
Total		44 836 696,96	49 443 389,01	-4 606 692,05	

Rubrique : Charges externes

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
910100000	FOURNITURE D'EAU	150 825,85	199 732,82	-48 906,97	-24,49 %
910200000	FOURNITURE D'ENERGIE	3 751 854,97	4 294 114,04	-542 259,07	-12,63 %
910300000	FOURNITURE DE CARBURANT	1 205 696,90	1 258 220,67	-52 523,77	-4,17 %
910410000	FOURNITURES ET PETIT MATERIEL INFORMATIQUE	2 568 635,55	2 343 717,67	224 917,88	9,60 %
910420000	IMPRIMES	1 095 138,31	1 045 194,19	49 944,12	4,78 %
910500000	FOURNITURES ADMINISTRATIVES ET DE BUREAU	552 325,69	578 327,74	-26 002,05	-4,50 %
910600000	FOURNITURES D'ENTRETIEN	427 847,44	421 757,85	6 089,59	1,44 %
910700000	FOURNITURES D'IMPRIMERIE	8 722,45	17 664,07	-8 941,62	-50,62 %
910800000	MOBILIERS ET PETITS MATERIELS	143 824,11	243 277,88	-99 453,77	-40,88 %
910910000	AUTRES FOURNITURES	55 152,64	70 100,41	-14 947,77	-21,32 %
910920000	FOURNITURES D'AMENAGEMENT	192 532,46	333 056,04	-140 523,58	-42,19 %
911000000	SOUS-TRAITANCE	4 857 345,65	6 356 475,81	-1 499 130,16	-23,58 %
911100000	SOUS-TRAITANCE SIDEXA	1 502 696,06	1 710 252,02	-207 555,96	-12,14 %
911200000	SOUS-TRAITANCE D'ARVA	1 686 706,43	1 350 490,40	336 216,03	24,90 %
911400000	SOUS-TRAITANCE IMT	185 358,39	203 224,53	-17 866,14	-8,79 %
911500000	PRESTATIONS INFOS ETUDE	21 767 116,89	14 870 141,30	6 896 975,59	46,38 %
911700000	SOUS-TRAITANCE RECYCLAGE	145 044,78	168 720,32	-23 675,54	-14,03 %
913200000	LOCATION IMMOBILIERE	16 238 142,78	15 802 734,70	435 408,08	2,76 %
913220000	INDEMNITES OCCUPATION BUREAUX	288 146,54	444 396,80	-156 250,26	-35,16 %
913290000	INDEMNITES OCCUPATION BUREAUX RECUES	-1 998 018,54	-2 499 229,00	501 210,46	-20,05 %
913500000	LOCATION MOBILIERE N'EXCEDANT PAS 6 MOIS	17 753,76	19 081,02	-1 327,26	-6,96 %
913510000	LOCATION MOBILIERE DUREE AU -6 MOIS	265 057,07	239 825,49	25 231,58	10,52 %
913530000	LOYERS MATERIEL LOCATION LONGUE DUREE	3 813 970,44	3 795 956,64	18 013,80	0,47 %
913700000	LOYERS THEORIQUES SUR IMM EXPLOITATION	17 828 651,83	17 392 750,54	435 901,29	2,51 %
914000000	CHARGES LOCATIVES & COPROPRIETE	2 821 547,74	2 340 807,11	480 740,63	20,54 %
914200000	CHARGES LOCATIVES/INDEMNITES OCCUPATION	80 662,49	325 293,78	-244 631,29	-75,20 %
914900000	CHARGES LOCATIVES INDEMNITES RECUES	-1 273 953,89	-1 666 966,41	393 012,52	-23,58 %
915000000	ENTRETIEN & REPARATION IMM DE PLACEMENT	797 700,45	814 542,51	-16 842,06	-2,07 %
915110000	MAINTENANCE INFORMATIQUE	17 926 126,65	11 453 556,14	6 472 570,51	56,51 %
915120000	INTERVENTION INFORMATIQUE	4 263 339,56	3 465 957,70	797 381,86	23,01 %
915130000	MAINTENANCE INFORMATIQUE POSTE DE TRAVAIL	705 841,54	703 398,90	2 442,64	0,35 %
915140000	INTERVENTION INFORMATIQUE POSTE DE TRAVAIL	366 505,40	597 005,85	-230 500,45	-38,61 %
915200000	ENTRETIEN & REPARATION AUTRES MATERIELS	20 203,32	14 427,93	5 775,39	40,03 %
915300000	ENTRETIEN & REPARATION MATERIEL TRANSPORT	39 155,93	37 900,47	1 255,46	3,31 %
915400000	ENTRETIEN & REPARATION MOBILIER BUREAU	21 183,67	95 770,61	-74 586,94	-77,88 %
915510000	NETTOYAGE DES LOCAUX	4 318 139,38	4 667 994,99	-349 855,61	-7,49 %
915520000	MAINTENANCE DES LOCAUX	2 595 576,76	2 652 859,17	-57 282,41	-2,16 %
915600000	ENTRETIEN & REPARATION IMM D'EXPLOITATION	2 648 256,20	2 565 252,62	83 003,58	3,24 %
915900000	INDEMNITES SINISTRES RECUES DE PLACEMENT	-44 794,50	-41 512,33	-3 282,17	7,91 %
915910000	INDEMNITES SINISTRES RECUES D' EXPLOITATION	-117 223,84	-204 320,99	87 097,15	-42,63 %
916000000	ASSURANCE IMMEUBLES DE PLACEMENT	45 179,18	38 497,74	6 681,44	17,36 %
916100000	ASSURANCE IMMEUBLES D'EXPLOITATION	216 143,30	258 104,05	-41 960,75	-16,26 %
916800000	AUTRES ASSURANCES	121 800,68	194 810,15	-73 009,47	-37,48 %
918100000	DOCUMENTATION GENERALE	636 107,37	560 925,53	75 181,84	13,40 %
918500000	FRAIS COLLOQUES SEMINAIRES	533 091,88	357 956,23	175 135,65	48,93 %
919999999	CHARGES EXTERNES GROUPEMENT	-9 561 347,85	-13 520 607,93	3 959 260,08	-29,28 %
921100000	INTERIMAIRES	24 161,01	340 677,92	-316 516,91	-92,91 %
922200000	COMMISSIONS AUTRES APORTEURS	66 375,71	33 498,99	32 876,72	98,14 %
922210000	COMMISSIONS ALLOUEES GAREAT	3 923,78	4 098,00	-174,22	-4,25 %
922230000	COMMISSIONS ALLOUEES UNPMF	338 086,70	269 383,84	68 702,86	25,50 %
922300000	ACCORD COMMISSIONNEMENT MATMUT	-26 069 626,09	-35 958 527,42	9 888 901,33	-27,50 %
922350000	COMM PLACEMENT IME	5 000,00		5 000,00	
922600000	HONORAIRES	4 066 667,51	3 321 020,39	745 647,12	22,45 %
922601000	PRESTATIONS CONSULTING	2 329 296,55	2 604 895,56	-275 599,01	-10,58 %
922605000	HONORAIRES IMMOBILIERS	695 997,61	705 630,65	-9 633,04	-1,37 %
922610000	FRAIS SUR HONORAIRES	112 455,39	111 636,60	818,79	0,73 %
922710000	HONORAIRES EUROACTING	207 015,11	149 037,01	57 978,10	38,90 %
922720000	HONORAIRES SOGEDI	201 469,70	196 986,93	4 482,77	2,28 %
922880000	FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	186 662,03	313 110,02	-126 447,99	-40,38 %
922900000	DEPENSES UNIVERSITE FRAIS PEDAGOGIQUE	291,45	53 503,13	-53 211,68	-99,46 %
922910000	DEPENSES UNIVERSITE AUTRES FRAIS	32 811,39	90 457,35	-57 645,96	-63,73 %
922950000	POSTURE MANAGERIALE FRAIS		28 450,00	-28 450,00	-100,00 %
923100000	ANNONCES ET INSERTIONS	8 687 017,83	7 092 764,38	1 594 253,45	22,48 %
923200000	MATMUT INFO	2 730 688,54	2 778 796,41	-48 107,87	-1,73 %
923300000	FOIRES ET EXPOSITIONS	505 982,22	429 436,79	76 545,43	17,82 %

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
923400000	CADEAUX D'ENTREPRISE	7 061,44	26 744,71	-19 683,27	-73,60 %
923500000	PREVENTION (0.5%)	1 856 664,17	1 480 906,03	375 758,14	25,37 %
923600000	CATALOGUES ET IMPRIMES		51,30	-51,30	-100,00 %
923700000	PUBLICITE COLLECTIVE	17 836 054,94	21 086 352,35	-3 250 297,41	-15,41 %
923710000	PUBLICITE TELEPHONIQUE		32,00	-32,00	-100,00 %
923730000	PUBLICITE SPONSORING	8 081 321,77	7 340 687,74	740 634,03	10,09 %
923810000	POURBOIRES	1 833,00	1 902,36	-69,36	-3,65 %
923820000	DONS	1 604 314,34	1 394 469,62	209 844,72	15,05 %
923820100	ACTIONS CULTURELLES	445 828,67	464 814,37	-18 985,70	-4,08 %
923830000	SUBVENTION PERMIS 1 Euro	24 450,79	26 268,62	-1 817,83	-6,92 %
923840000	CONNEXES MECENAT ET ART	352 013,28	287 264,67	64 748,61	22,54 %
923900000	COTISATIONS AUX ORG. PROFESSIONNELS	1 750 424,81	1 444 208,59	306 216,22	21,20 %
924300000	TRANSPORTS ENTRE ETABLISSEMENTS	415 559,76	399 845,02	15 714,74	3,93 %
924800000	TRANSPORTS DIVERS	20 388,24	29 237,51	-8 849,27	-30,27 %
925120000	DEPLACEMENT REPRESENTANTS PERSONNEL	789 096,31	718 112,68	70 983,63	9,88 %
925130000	PEAGES	693 369,81	669 411,32	23 958,49	3,58 %
925140000	TRANSPORT	1 363 965,67	1 283 501,37	80 464,30	6,27 %
925150000	HEBERGEMENT	368 612,49	316 418,78	52 193,71	16,50 %
925500000	FRAIS DE DEMENAGEMENT	282 550,54	464 787,33	-182 236,79	-39,21 %
925600000	MISSIONS	471 392,84	384 433,75	86 959,09	22,62 %
925700000	RECEPTIONS	2 714 104,76	3 077 966,28	-363 861,52	-11,82 %
925800000	FRAIS DEPLACEMENT DELEGUE	323 228,43	273 337,95	49 890,48	18,25 %
925810000	FRAIS REPRESENTANTS DELEGUES	602,11	3 237,38	-2 635,27	-81,40 %
925820000	FRAIS CONNEXES DELEGUES	397 636,02	274 779,68	122 856,34	44,71 %
926010000	AFFRANCHISSEMENT MANUEL	2 366 492,18	2 448 411,21	-81 919,03	-3,35 %
926020000	AFFRANCHISSEMENT EDITIQUE	4 156 593,87	3 646 910,07	509 683,80	13,98 %
926030000	AFFRANCHISSEMENT EMISSION	1 335 393,50	1 525 697,58	-190 304,08	-12,47 %
926100000	AUTRES FRAIS ET REDEVANCE POSTALE	446 465,98	452 256,14	-5 790,16	-1,28 %
926300000	TELEPHONE	1 807 649,39	1 872 783,12	-65 133,73	-3,48 %
926400000	LIAISONS TRANSPAC	2 943 550,99	2 607 267,63	336 283,36	12,90 %
927000000	FRAIS DE PRELTS IMPAYES	27 834,13	23 593,03	4 241,10	17,98 %
927300000	FRAIS SUR TITRES	336 012,94	365 685,70	-29 672,76	-8,11 %
927400000	AGIOS BANCAIRES	758,47	341,55	416,92	122,07 %
927500000	COMMISSIONS SUR PRLTS DIVERS	219 574,51	189 031,82	30 542,69	16,16 %
927600000	COMMISSIONS SUR VIREMENTS		281,62	-281,62	-100,00 %
927700000	COMMISSIONS SUR CARTES BANCAIRES	195 125,07	148 819,27	46 305,80	31,12 %
927800000	FRAIS ET COMMISSIONS DIVERS	1 497 232,47	1 369 352,68	127 879,79	9,34 %
928400000	FRAIS DE RECRUTEMENT DU PERSONNEL	182 987,34	460 904,73	-277 917,39	-60,30 %
928500000	FRAIS DE GESTION NAVIMUT	464 073,99	556 691,84	-92 617,85	-16,64 %
928540000	FRAIS DE GESTION DIVERS	243 926,02	111 277,28	132 648,74	119,21 %
928570000	FRAIS DE GESTION IMA	29 484 498,40	26 574 897,90	2 909 600,50	10,95 %
928571000	FRAIS DE GESTION IMH	10 467 330,41	8 967 285,60	1 500 044,81	16,73 %
928572000	FRAIS DE GESTION IMA TECHNOLOGIE	1 568 977,76	935 569,56	633 408,20	67,70 %
928576000	FRAIS DE GESTION IMA SCE A LA PERSONNE	232 923,35	303 019,08	-70 095,73	-23,13 %
928591000	FRAIS DE GESTION BCA	9 829,03	52 428,34	-42 599,31	-81,25 %
928592000	FRAIS DE GESTION GAREAT	3 429,99	4 578,84	-1 148,85	-25,09 %
928599000	FRAIS DE DOSSIER GTREM	168,43	225,58	-57,15	-25,33 %
928604000	FRAIS D' ACTIVITE MSB	1 356,81	4 806,46	-3 449,65	-71,77 %
928606100	SFEREN REPARATION	1 008 230,76	1 014 966,00	-6 735,24	-0,66 %
928606200	FRAIS FONCTIONNEMENT SGAM GROUPE MATMUT	6 456 968,13	7 324 369,91	-867 401,78	-11,84 %
929999999	AUTRES CHARGES EXTERNES GROUPEMENT	-3 930 992,75	-5 561 104,69	1 630 111,94	-29,31 %
Total		199 360 911,67	165 785 613,58	33 575 298,09	

Rubrique : Aut. charges de gestion courante

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
953000000	JETONS DE PRESENCE ET DE CONSEILS	311 210,51	308 925,31	2 285,20	0,74 %
957000000	FONDS DE SOLIDARITE	21 258,99	45 298,33	-24 039,34	-53,07 %
958000000	CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE	351 387,20	182 035,03	169 352,17	93,03 %
959999999	CHARGES TECHNIQUES GROUPEMENT	-0,12	0,32	-0,44	-137,50 %
Total		683 856,58	536 258,99	147 597,59	

Rubrique : Charges financières Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
960100000	FRAIS EXTERNES GESTION DES PLACEMENTS	578 309,96	856 306,29	-277 996,33	-32,46 %
960500000	AUTRES CHARGES & PERTES SUR PLACEMENT	26 311,25	9 496,28	16 814,97	177,07 %
960600000	PERTES S/CREANCES IRRECOUVRABLES	135 775,59	425 000,00	-289 224,41	-68,05 %
960900000	CHARGES LOCATIVES RECUP DES LOCATAIRES	-733 710,77	-769 518,97	35 808,20	-4,65 %
Total		6 686,03	521 283,60	-514 597,57	

 Rubrique : Dotation amort. hors financiers Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
981050000	DOTATIONS AMORT DEPOT MARQUES	5 353,36	5 353,36	0,00	0,00 %
981085000	DOTATIONS AMORT LOGICIELS	758 732,94	441 195,95	317 536,99	71,97 %
981211000	DOTATIONS AMORT MATERIEL INFORMATIQUE	3 558 293,67	3 457 655,25	100 638,42	2,91 %
981212000	DOTATIONS AMORT AUTRES MATERIELS	258 946,31	261 989,30	-3 042,99	-1,16 %
981213000	DOTATIONS AMORT MATERIEL TRANSPORT	991,57	1 560,00	-568,43	-36,44 %
981214000	DOTATIONS AMORT MAT & MOBILIER BUREAU	1 912 231,69	2 674 746,09	-762 514,40	-28,51 %
981215000	DOTATIONS AMORT AG & AM INSTALLATIONS	3 482 858,26	3 562 525,27	-79 667,01	-2,24 %
989999999	DOTATIONS AMORT ET PROV GROUPEMENT	-763 240,45	-1 266 261,10	503 020,65	-39,72 %
Total		9 214 167,35	9 138 764,12	75 403,23	

 Rubrique : Variation frais d'acquisition reportes Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
642090000	VARIATION DES FRAIS D'ACQUISITION REPORTES	593 867,24	486 044,12	107 823,12	22,18 %
Total		593 867,24	486 044,12	107 823,12	

 Rubrique : Valeurs nettes comptables Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
658520600	VALEUR CPTABLE DES DROITS AU BAIL	1 062 453,53	801 870,29	260 583,24	32,50 %
658521000	VALEUR CPTABLE DES MAT. INFORMATIQUES CEDES	54 805,77	3 002,01	51 803,76	1 725,64 %
658522000	VALEUR CPTABLE DES AUTRES MATERIELS CEDES	3 916,02	29,07	3 886,95	13 371,00 %
658524000	VALEUR CPTABLE DES MAT. & MOB. DE BUREAU CEDES	27 001,04	72 204,45	-45 203,41	-62,60 %
658525000	VALEUR CPTABLE DES AGTS/AMTS/INSTAL. CEDES	1 200 753,88	1 035 661,01	165 092,87	15,94 %
Total		2 348 930,24	1 912 766,83	436 163,41	

 Rubrique : Autres produits non techniques Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
750000000	REALISATIONS DE CREDITS SOCRAM	-878 751,00	-804 571,47	-74 179,53	9,22 %
750600000	REALISATIONS DE CREDITS MUTLOG	-352 670,15	-264 586,79	-88 083,36	33,29 %
750700000	REALISATIONS DE CREDITS OFI-GP	-2 500,00	-4 454,27	1 954,27	-43,87 %
752100000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. INFORMATIQUE	-3 895,47	-4 022,22	126,75	-3,15 %
752200000	PRODUITS DE CESSION DES AUTRES MATERIELS	-14 096,24	-254,64	-13 841,60	5 435,75 %
752300000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. DE TRANSPORT	-800,00	-800,00		
752400000	PRODUITS DE CESSION MAT. & MOB. DE BUREAU	-18 406,72	-29 266,50	10 859,78	-37,11 %
752500000	PRODUITS DE CESSION AGTS/AMTS/INSTAL. EXPLOIT.	-155 783,46	-60,91	-155 722,55	255 660,07 %
753000000	AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	-353 082,19	-8 640,07	-344 442,12	3 986,57 %
Total		-1 779 985,23	-1 115 856,87	-664 128,36	

Rubrique : Frais et règlements de sinistres

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
602810000	FRAIS DE GESTION (SINISTRES)	91 967 156,02	78 466 996,05	13 500 159,97	17,20 %
602830000	IMPOTS ET TAXES (SINISTRES)	16 477 327,36	17 130 462,14	-653 134,78	-3,81 %
602840000	CHARGES DE PERSONNEL (SINISTRES)	128 530 122,76	114 436 609,45	14 093 513,31	12,32 %
602850000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (SINISTRES)	63 629,13	8 330,06	55 299,07	663,85 %
602880000	DOTATIONS AMORT & PROV (SINISTRES)	2 796 597,55	2 704 142,98	92 454,57	3,42 %
Total		239 834 832,82	212 746 540,68	27 088 292,14	

Rubrique : Frais d'acquisition des contrats

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
642081000	FRAIS DE GESTION (ACQUISITION)	60 350 110,07	46 914 296,69	13 435 813,38	28,64 %
642083000	IMPOTS ET TAXES (ACQUISITION)	15 415 010,44	16 326 100,72	-911 090,28	-5,58 %
642084000	CHARGES DE PERSONNEL (ACQUISITION)	134 242 772,28	127 207 924,79	7 034 847,49	5,53 %
642085000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (ACQUISITION)	22 453,08	2 998,75	19 454,33	648,75 %
642088000	DOTATIONS AMORT & PROV (ACQUISITION)	4 382 471,80	4 448 935,14	-66 463,34	-1,49 %
642090000	VARIATION DES FRAIS D'ACQUISITION REPORTEES	593 867,24	486 044,12	107 823,12	22,18 %
Total		215 006 684,91	195 386 300,21	19 620 384,70	

Rubrique : Frais d'administration des contrats

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
642281000	FRAIS DE GESTION (ADMINISTRATION)	20 334 225,39	17 575 461,50	2 758 763,89	15,70 %
642283000	IMPOTS ET TAXES (ADMINISTRATION)	6 477 453,51	6 647 636,18	-170 182,67	-2,56 %
642284000	CHARGES DE PERSONNEL (ADMINISTRATION)	52 547 943,47	47 024 158,50	5 523 784,97	11,75 %
642285000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (ADMINISTRATION)	166 172,41	145 100,62	21 071,79	14,52 %
642288000	DOTATIONS AMORT & PROV (ADMINISTRATION)	1 617 748,48	1 574 615,05	43 133,43	2,74 %
Total		81 143 543,26	72 966 971,85	8 176 571,41	

Rubrique : Autres charges techniques

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
645810000	FRAIS DE GESTION (A. CHGES TECHN.)	13 741 059,88	10 333 495,75	3 407 564,13	32,98 %
645830000	IMPOTS ET TAXES (A. CHGES TECHN.)	4 356 287,28	6 834 894,13	-2 478 606,85	-36,26 %
645840000	CHARGES DE PERSONNEL (A. CHGES TECHN.)	4 935 498,76	4 659 040,04	276 458,72	5,93 %
645850000	AUTRES CHARGES GEST. COURANTE (A. CHGES TECHN.)	428 275,80	379 174,08	49 101,72	12,95 %
645880000	DOTATIONS AMORT & PROV (A. CHGES TECHN.)	173 028,42	161 868,78	11 159,64	6,89 %
Total		23 634 150,14	22 368 472,78	1 265 677,36	

Rubrique : Autres charges non techniques

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
658100000	FRAIS DE GESTION (CHGES NON TECHNIQUES)	369 128,17	304 599,69	64 528,48	21,18 %
658300000	IMPOTS ET TAXES (CHGES NON TECHNIQUES)	154 254,64	171 506,32	-17 251,68	-10,06 %
658400000	CHARGES DE PERSONNEL (CHGES NON TECHN.)	1 044 284,63	1 012 859,10	31 425,53	3,10 %
658500000	AUT. CHARGES GEST. COURANTE (CHGES NON TECHN.)	1 596,70	476,39	1 120,31	235,17 %
658520600	VALEUR CPTABLE DES DROITS AU BAIL	1 062 453,53	801 870,29	260 583,24	32,50 %
658521000	VALEUR CPTABLE DES MAT. INFORMATIQUES CEDES	54 805,77	3 002,01	51 803,76	1 725,64 %
658522000	VALEUR CPTABLE DES AUTRES MATERIELS CEDES	3 916,02	29,07	3 886,95	13 371,00 %
658524000	VALEUR CPTABLE DES MAT. & MOB. DE BUREAU CEDES	27 001,04	72 204,45	-45 203,41	-62,60 %
658525000	VALEUR CPTABLE DES AGTS/AMTS/INSTAL. CEDES	1 200 753,88	1 035 661,01	165 092,87	15,94 %
658800000	DOTATIONS AMORT & PROV (CHGES NON TECHN.)	18 187,42	20 787,76	-2 600,34	-12,51 %
Total		3 936 381,80	3 422 996,09	513 385,71	

Rubrique : Autres produits non techniques

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
750000000	REALISATIONS DE CREDITS SOCRAM	-878 751,00	-804 571,47	-74 179,53	9,22 %
750600000	REALISATIONS DE CREDITS MUTLOG	-352 670,15	-264 586,79	-88 083,36	33,29 %
750700000	REALISATIONS DE CREDITS OFI-GP	-2 500,00	-4 454,27	1 954,27	-43,87 %
752100000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. INFORMATIQUE	-3 895,47	-4 022,22	126,75	-3,15 %
752200000	PRODUITS DE CESSION DES AUTRES MATERIELS	-14 096,24	-254,64	-13 841,60	5 435,75 %
752300000	PRODUITS DE CESSION DE MAT. DE TRANSPORT	-800,00	-800,00	-800,00	
752400000	PRODUITS DE CESSION MAT. & MOB. DE BUREAU	-18 406,72	-29 266,50	10 859,78	-37,11 %
752500000	PRODUITS DE CESSION AGTS/AMTS/INSTAL. EXPLOIT.	-155 783,46	-60,91	-155 722,55	255 660,07 %
753000000	AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	-353 082,19	-8 640,07	-344 442,12	3 986,57 %
Total		-1 779 985,23	-1 115 856,87	-664 128,36	

Rubrique : Frais de gestion des placements

Sens : +

Colonne : TOTAL ANNEE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
662000000	FRAIS EXTERNES DE GESTION (PLACEMENTS)	6 686,03	521 283,60	-514 597,57	-98,72 %
663100000	FRAIS INTERNES DE GESTION (PLACEMENTS)	6 919 787,70	6 590 762,94	329 024,76	4,99 %
663300000	IMPOTS ET TAXES (PLACEMENTS)	2 455 819,54	2 943 897,65	-488 078,11	-16,58 %
663400000	CHARGES DE PERSONNEL (PLACEMENTS)	4 520 279,28	4 735 002,51	-214 723,23	-4,53 %
663500000	AUTRES CHGES GEST. COURANTE (PLACEMENTS)	1 730,15	177,66	1 552,49	873,85 %
663800000	DOTATIONS AMORT & PROV (PLACEMENTS)	250 312,84	256 964,02	-6 651,18	-2,59 %
Total		14 154 615,54	15 048 088,38	-893 472,84	



## COMPTES ANNUELS 2019

### Analyse des principaux postes du compte de résultat

#### *Éléments non techniques :*

- Participation
- Intéressement
- Résultat fiscal
- Résultat financier

**PARTICIPATION 2019**

	Montant à répartir	Base de répartition Fournie par DRH	Répartition
MATMUT		83 318,54	<b>1 627 396</b>
SGAM Matmut		717,22	<b>14 009</b>
IME	318 433,22	3 443,07	<b>67 251</b>
MPJ	1 248 418,01	4 623,19	<b>90 301</b>
MATMUT Mutualité	72 037,38	309,73	<b>6 050</b>
Mutuelle Ociane Matmut	282 643,57	7 239,65	<b>141 406</b>
MATMUT VIE	31 689,77	262,41	<b>5 125</b>
AMF Assurances		86,19	<b>1 683</b>
<b>Total</b>	<b>1 953 221,95</b>	<b>100 000,00</b>	<b>1 953 221</b>

## INTERESSEMENT 2019

<b>Montant global de l'intéressement</b>	<b>Montant</b>
Masse salariale MATMUT	216 452 078
Masse salariale SGAM Matmut	849 258
Masse salariale Inter Mutuelles Entreprises	9 204 367
Masse salariale MPJ	11 912 490
Masse salariale Matmut Mutualité	892 235
Masse salariale Mutuelle Ociane Matmut	17 828 603
Masse salariale AMF Assurances	190 708
Masse salariale Matmut VIE	683 501
<b>Total Masse salariale UES</b>	<b>258 013 240</b>
Pourcentage à appliquer à la Masse Salariale	6,00%
<b>Montant de l'intéressement UES</b>	<b>15 480 794</b>

	Répartition Direction des Ressources Humaines	<b>Intéressement réparti par entité</b>
<b>MATMUT</b>	83 273,15	<b>12 891 344,00</b>
<b>SGAM Matmut</b>	757,52	<b>117 270,00</b>
<b>Inter Mutuelles Entreprises</b>	3 279,50	<b>507 693,00</b>
<b>AMF Assurances</b>	69,51	<b>10 761,00</b>
<b>MPJ</b>	4 621,28	<b>715 411,00</b>
<b>Matmut Mutualité</b>	275,12	<b>42 591,00</b>
<b>Mutuelle Ociane Matmut</b>	7 468,46	<b>1 156 177,00</b>
<b>Matmut Vie</b>	255,46	<b>39 547,00</b>
<b>Total</b>	<b>100 000,00</b>	<b>15 480 794,00</b>

**RÉSULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE après IS + Produit / Charge d' intégration =**
**23 241 831,16**

RÉINTEGRATIONS		DÉDUCTIONS	
<b>Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles</b> 676 034			
Amortissements sur loyers des voitures particulières	676 034		
<b>Taxe sur les voitures particulières des sociétés</b> 133 389			
<b>Provisions et charges à payer non déductibles</b> 34 951 975		<b>Provisions et charges à payer non déductibles antérieurement taxées</b>	<b>48 322 475</b>
Participation des salariés 2019	1 674 296	Participation des salariés 2018	592 206
Dotation PDD 2019 Titres non cotés et participation PDD Matmut Immobilier OPCVM (art.209 0A) Immobilier 2910 Immobilier PDC Hospi Grand Ouest SCI Vaugirard	493 012 (régime du LT) 0 300 252 3 706 067 48 417 1 113 000 0 (régime du LT)	Reprise PDD 2018 Titres non cotés et participation PDD Matmut Immobilier OPCVM (art.209 0A) Immobilier 2910 Immobilier PDC Hospi Grand Ouest SCI Vaugirard	635 512 (régime du LT) 0 410 092 4 726 872 0 1 113 000 8 791 977 (régime du LT)
Provision CSSS 2019	2 896 374	Reprise de provision CSSS 2018	2 567 943
PSAP non déductibles au 31/12/2019	24 500 000	PSAP non déductibles au 31/12/2018	29 300 000
PREC non déductible au 31/12/2019	0	PREC non déductible au 31/12/2018	0
Provision indemnité de précarité CDD 2019	220 557	Provision indemnité de précarité CDD 2018	184 873
<b>Amendes</b> 0			
<b>Impôts sur les Sociétés</b> 7 752 526		<b>Produit d'intégration fiscale 2019</b>	<b>10 107 174</b>
		<b>Régul Produit d'intégration fiscale 2018</b>	<b>193 038</b>
<b>Charge d'intégration fiscale</b> 0		<b>Régime des sociétés mères et des filiales</b>	<b>2 659 055</b>
		Revenus IME	0
		Revenus Polygone	393 141
		Revenus Foncière Polygone	604 350
		Revenus IMM Recherche	0
		Revenus SOCRAM SA	288 750
		Revenus Esfin	120 925
		Revenus OFI Hoding	1 298 126
		Revenus HDS	3 713
		Revenus Ofivalmo Partenaires	90 000
		Quote part de frais 5 %	-139 950
		Revenus des sociétés intégrées	0
		Quote part de frais 1 %	0
<b>Taxe s/ les bureaux IDF</b> 101 535		<b>Régul IS 2018</b>	<b>0</b>
<b>Taxe sur les Excédents de Provisions</b> 2 990		<b>Quote-part dans les bénéfices réalisés par les SCI</b>	<b>3 612 098</b>
		<b>Quote-part dans les pertes subies par les SCI</b>	<b>215 158</b>
Résultat fiscal 2019 SCI MPI	41 639	Résultat fiscal 2019 SCI Palais du Congrès	210 702
Résultat fiscal 2019 SCI Palais de la Mutualité (non reçu)	588 078	Résultat fiscal 2018 SCI Locato	2 228
Résultat fiscal 2019 SCI (montant des revenus enc. sur :)	113 501	Résultat fiscal 2019 SCI Locato (non reçu : prev)	2 228
Résultat fiscal 2019 SCI (non reçu : prev)	933 174		
Résultat fiscal 2019 SCI Locato	0		
Résultat fiscal 2019 SCP MPE	1 586 608		
Résultat fiscal 2019 SCI Palais des Congrès	0		
Résultat fiscal 2019 SCI Lancereaux	349 098		
<b>Quote-part dans les groupements</b> 11 166			
Résultat fiscal 2019 GIE (non reçu : prev)	1 215		
Résultat fiscal 2019 GIE (non reçu : prev)	6 721		
Résultat GIE MTIO 2019 (non reçu : prev)	2 254		
Résultat fiscal 2018 ARGOS	476		
Résultat fiscal 2019 ARC (non reçu : prev)	500		
<b>Moins-values nettes à long terme</b> 9 074 885		<b>Plus-values nettes à long terme</b>	<b>3 156 938</b>
Cession de titres de participation en 2019	142 500	Revenus des FCPR fiscaux (taxation à 0%)	3 156 938
Moins-values réalisées sur SCI Vaugirard	8 932 385	Cessions titres de participation en 2019	0
Moins-value des FCPR fiscaux (imposition 15%)	0	Quote part de frais 13,29% sur montant net des PV	
<b>Sursis d'imposition</b> 0		<b>Sursis d'imposition</b>	<b>430 081</b>
Report d'imposition 2019	0	Report d'imposition 2019	430 081
Sursis d'imposition titres cédés en 2019 (reprise de la Pl)	0	Sursis d'imposition titres cédés en 2019 (déduction de la moins-value)	0
<b>Écarts de valeurs liquidatives d'OPCVM</b> 26 507 116		<b>Écarts de valeurs liquidatives d'OPCVM</b>	<b>0</b>
		<b>Déductions diverses</b>	<b>3 363 455</b>
<b>Réintégrations diverses</b> 2 678 259		Plus-values réalisées sur OPCVM antérieurement taxées et cédés au cours de l'exercice	1 893 027
Moins-values réalisées sur OPCVM antérieurement déduites et cédés au cours de l'exercice	0	Mécénat : Article 238 bis AB (acquisitions œuvres d'art)	143 720
Dons	2 050 143	CICE	0
Revenus des SCPI	0	Amortissement supplémentaire matériel informatique (Loi Macror)	133 823
Garantie de passif sur vente Mutré	628 116	Produits SCI 2019	1 192 884
Frais sur titres	0	Amortissements frais sur titres	0
<b>TOTAL =</b>	<b>85 501 973</b>	<b>TOTAL =</b>	<b>68 447 373</b>



## RÉSULTAT FISCAL DE L'ARRÊTÉ 2019

RÉSULTAT COMPTABLE DE L'EXERCICE =

23 241 831,16

RÉSULTAT FISCAL		
Résultat comptable		23 241 831
Réintégrations		85 501 973
Déductions		-68 447 373
Résultat fiscal imposable		40 296 430
Base imputation déficit		20 648 215
Base d'imposition après déficit		19 648 215
	base	
IS au taux de 28%	500 000	140 000
IS au taux de 33,33%	19 148 215	6 382 738
	19 648 215	
Imposition FCPR à 15% (Consigne AL retenir 0%)	3 156 938	0
Impôt à régler		6 522 738
Contribution sociale sur bénéfice (Impôt à régler -763 000) X 3,3%		190 071
IS avant déductions		6 712 810
Déductions :		3 969 533
Réduction d'impôt 2019 au titre des dons	1 230 086	
Crédit Impôt Famille (crèches) 2019	460 478	
Crédit Impôt Apprentissage 2019	13 067	
CICE	0	
CICE IMA GIE	0	
CICE IMH GIE	0	
CIF IMA	1 645	
RIM IMA	2 144	
CIA IMA GIE	18	
RIM IMH	0	
CIR	391 616	
Réduction d'impôt 2018 au titre des dons	365 471	
Réduction d'impôt 2017 au titre des dons	1 505 008	
<b>IS À RÉGLER</b>		<b>2 743 277</b>
<b>IS À COMPTABILISER</b>		<b>2 743 277</b>

**MATMUT INTEGRATION - RÉSULTAT FISCAL DE L'ARRÊTÉ 2019**

RÉSULTAT FISCAL		
MATMUT		40 296 430
AMF ASSURANCES		10 769 287
MPJ		15 650 362
MATMUT VIE		8 169 977
MATMUT LOCATION VÉHICULES		598 361
MATMUT IMMOBILIER		874 135
PHENIX AVIATION		-200 622
MATMUT DÉVELOPPEMENT		-89 089
SAS PDC1		-543
SAS PDC2		-5 659
SAS PDC3		-543
SAS PDC4		-543
Neutralisation:		
Apport AMF (plus-value sur cession au 01/01/2019)		-8 068 967
Apport AMF (reprise plus-value sur cession en 2019)		1 422 638
Résultats fiscaux imposables		69 415 225
Base imputation des déficits plafonnée 50%> 1M d'€		35 207 612
Déficits restant à reporter et non encore imputés	-58 081 301	
Variation déficit 2019	35 207 612	
Imputation déficit après imputation	-22 873 689	
Résultat après report de déficit		34 207 612
IS au taux de 28% dans la limite de 500 000 €	500 000	140 000
IS au taux de 33,33%	33 707 612	11 235 871
	<u>34 207 612</u>	
Imposition FCPR à 15%		0
Impôt à régler		11 375 871
Contribution sociale sur bénéfice (Impôt à régler -763 000) 3,3%		350 225
IS avant déductions		11 726 096
Déductions :		
		27 822 209
	<i>Déduction en 2019</i>	
<b>Crédits d'impôts 2019:(*)</b>		
Crédit Impôt Famille 2019 (50% dépenses de crèche) (remboursable) (2)	462 123	462 123
Crédit Impôt Apprentissage 2019 (remboursable) (3)	13 085	13 085
Réduction impôt 2019 au titre des dons (1)	1 232 230	1 232 230
Réduction impôt 2019 au titre des dons AMF Assurances (1)	3 684	3 684
Réduction impôt 2019 au titre des dons MPJ (1)	353	353
CIR 2019	391 616	391 616
<b>Crédits d'impôts 2018:</b>		
CICE 2018 (2)	7 208 754	
CIR 2018	453 551	
Réduction impôt 2018 au titre des dons (1)	365 471	365 471
CICE 2018 non comptabilisés en produits	114 804	
<b>Crédits d'impôts 2016 et 2017:</b>		
CICE 2016 (imputable sur 2017,2018,2019) (5)	7 457 427	
CICE 2017 (4)	8 243 265	
Réduction d'impôt 2016 au titre des dons (5)	1 505 008	1 505 008
CIR 2017	370 838	
<b>IS DE L'INTÉGRATION À RÉGLER</b>		<b>0</b>
<b>IS DE L'INTÉGRATION À COMPTABILISER</b>		<b>7 752 526</b>

(\*) ordre d'imputation prioritaire

**DÉCOMPOSITION DU PRODUIT D'INTÉGRATION FISCALE :**

	IS avec CSB
MATMUT	2 743 277
MPJ	4 970 688
MATMUT VIE	2 575 598
AMF Assurances	2 446 570
MATMUT LOCATION VÉHICULES	170 492
MATMUT IMMOBILIER	0
PHENIX AVIATION	-56 174
MATMUT DÉVELOPPEMENT	0
4 SAS PDC	0
<b>TOTAL DU PRODUIT D'INTÉGRATION FISCALE</b>	<b>12 850 451</b>
<b>IS Intégration</b>	<b>7 752 526</b>
<b>DIFFÉRENCE intégration / IS individuels =</b>	<b>-5 097 925</b> <i>Produit d'intégration fiscale</i>
Charge d'IS 2019 de Matmut	2 743 277
Produit d'intégration fiscale	-5 097 925
Régularisation IS 2018	-193 038
<b>Impôt sur les sociétés au compte de résultat</b>	<b>-2 547 686</b>

## RÉSULTAT FINANCIER 2019

	Au 31/12/2019			Rappel 2018
	Placements immobiliers	Placements mobiliers	Total	
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>				
Placements immobiliers (y compris loyers théoriques)	29 159 790,91		29 159 790,91	45 364 809,83
Actions et titres cotés			0,00	0,00
Revenus des dividendes des OPCVM RF		717 588,86	717 588,86	648 547,60
Revenus des dividendes des autres OPCVM		10 388 624,55	10 388 624,55	2 582 225,64
Revenus d'actions et titres non cotés		2 219 563,80	2 219 563,80	1 233 047,74
Revenus Actions et titres non cotés > 5% < 10%		685 603,75	685 603,75	505 263,61
Revenus des titres de participations		815 275,20	815 275,20	50 000,00
Revenus des obligations		40 969 510,44	40 969 510,44	38 253 472,55
Intérêts engagement Socram		61 488,49	61 488,49	98 670,01
Revenus des TCN			0,00	0,00
Intérêts des prêts		12 158,47	12 158,47	54 034,34
Coupons des dépôts et cautionnements			0,00	0,00
Coupons des valeurs remises en nantissement			0,00	0,00
Revenus d'actions et titres non cotés avec les entreprises liées			0,00	5 504 455,00
Revenus d'actions et titres non cotés ent. avec lien de participation		1 298 126,34	1 298 126,34	525 432,09
Intérêts sur créances rattachées à des participations		343,75	343,75	8 715,71
Variation de la dotation à la prime décote		6 476,29	6 476,29	2 013 222,72
<b>Sous total "Revenus" :</b>	<b>29 159 790,91</b>	<b>57 174 759,94</b>	<b>86 334 550,85</b>	<b>96 841 896,84</b>
<b>PROFITS SUR RÉALISATION DES PLACEMENTS</b>				
Placements immobiliers	6 488 766,25		6 488 766,25	10 778 892,71
Actions et titres cotés			0,00	0,00
Actions et parts d'OPCVM à revenu fixe		2 837 515,67	2 837 515,67	5 560 756,96
Actions et parts d'autres OPCVM		12 007 543,19	12 007 543,19	13 523 485,88
Titres de participation		704 000,00	704 000,00	501 141,80
Actions et titres non cotés > 5% < 10%			0,00	0,00
Actions et titres non cotés			0,00	10,00
Obligations cotées		8 040 165,23	8 040 165,23	4 212 916,11
TCN			0,00	0,00
Actions et titres non cotés entreprises avec lien de participation			0,00	0,00
Actions et titres non cotés avec les entreprises liées			0,00	1 798 417,04
Décotes sur cessions obligations		1 083 729,42	1 083 729,42	225 669,04
Reprise de provision pour dépréciation des placements	10 219 250,16	478 756,26	10 698 006,42	12 796 621,65
<b>Sous total "Profits" :</b>	<b>16 708 016,41</b>	<b>25 151 709,77</b>	<b>41 859 726,18</b>	<b>49 397 911,19</b>
<b>PERTES SUR RÉALISATION DES PLACEMENTS</b>				
Placements immobiliers	-10 967 675,32		-10 967 675,32	-673 226,16
Actions et titres cotés			0,00	0,00
Actions et parts d'OPCVM à revenu fixe		-245 794,42	-245 794,42	-303 513,01
Actions et parts d'autres OPCVM		-2 870 670,48	-2 870 670,48	-2 627 179,00
Titres de participation			0,00	-188 292,78
Actions et titres non cotés entreprises avec lien de participation			0,00	0,00
Actions et titres non cotés		-142 500,00	-142 500,00	0,00
Obligations cotées		-83 200,00	-83 200,00	-810 302,09
Garantie de passif		-628 115,67	-628 115,67	0,00
TCN			0,00	0,00
Surcotes sur cessions obligations		-1 314 079,68	-1 314 079,68	-1 511 918,06
Dotations de provision pour dépréciation des placements	-454 884,57	-2 414 177,93	-2 869 062,50	-12 575 593,78
<b>Sous total "Pertes" :</b>	<b>-11 422 559,89</b>	<b>-7 698 538,18</b>	<b>-19 121 098,07</b>	<b>-18 690 024,88</b>

## RÉSULTAT FINANCIER 2019

	Au 31/12/2019			Rappel 2018
	Placements immobiliers	Placements mobiliers	Total	
<b>AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS AFFECTÉS</b>				
Dotation aux amortissements des immeubles	-18 389 700,72		-18 389 700,72	-18 486 770,34
Intérêts dépôts d'espèces chez cédants			0,00	0,00
Intérêts créditeurs sur rémérés			0,00	0,00
Intérêts débiteurs sur rémérés			0,00	0,00
Autres produits sur placements	1 225 160,81	1 796 338,89	3 021 499,70	1 033 579,12
Reprise de provision droit au bail	489 513,53		489 513,53	511 870,29
Pertes sur réalisations droit au bail	-904 372,93		-904 372,93	-1 468 459,61
Reprise provision spéciale de réévaluation	37 362,22		37 362,22	41 547,33
Gains de change		941 897,64	941 897,64	188 550,85
Pertes de change			0,00	-15 069,22
Quote part de subvention équipement			0,00	0,00
Reprise amortissements des actions non cotées			0,00	0,00
<b>Sous total "Autres éléments financiers affectés" :</b>	<b>-17 542 037,09</b>	<b>2 738 236,53</b>	<b>-14 803 800,56</b>	<b>-18 194 751,58</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS NON AFFECTÉS</b>				
Frais généraux affectés aux placements	-14 154 615,54		-14 154 615,54	-15 048 088,38
Variation provision pour dépréciation des créances	111 647,15		111 647,15	-75 569,88
<b>Sous total "Autres éléments non affectés" :</b>	<b>-14 042 968,39</b>	<b>0,00</b>	<b>-14 042 968,39</b>	<b>-15 123 658,26</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER :</b>	<b>2 860 241,95</b>	<b>77 366 168,06</b>	<b>80 226 410,01</b>	<b>94 231 373,31</b>

CONCORDANCE AVEC LE COMPTE DE RÉSULTAT			
Ligne 3 : Produits des placements		134 480 665,64	148 699 217,56
Ligne 5 : Charges des placements		-54 254 255,63	-54 467 844,25
<b>RÉSULTAT FINANCIER AU SENS DU COMPTE DE RÉSULTAT</b>		<b>80 226 410,01</b>	<b>94 231 373,31</b>



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Analyse des principaux postes du bilan**

**Détail des postes du bilan**

**Provisions**



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Analyse des principaux postes du bilan**

#### **Détail des postes du bilan :**

- Détail des postes de l'actif du bilan
- Détail des postes du passif du bilan

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
230100000	OPCVM DE TAUX	124 684 072,47	140 859 945,56	-16 175 873,09	-11,48 %
230110000	OPCVM DE TRESORERIE	186 890 294,88	3 995 341,18	182 894 953,70	4 577,71 %
230200000	OPCVM DIVERSIFIES	369 486 402,06	420 391 879,47	-50 905 477,41	-12,11 %
230210000	AUTRES OPCVM PARTIE NON LIBEREE	8 179 830,00	11 234 391,32	-3 054 561,32	-27,19 %
230310000	ACTIONS ET PARTS DE FCPR LIBEREES	7 242 697,52	8 908 479,12	-1 665 781,60	-18,70 %
230320000	ACTIONS ET PARTS DE FCPR NON LIBEREES	20 464 500,00	14 574 525,00	5 889 975,00	40,41 %
230510000	ACTIONS ET TITRES NON COTES LIBERES	9 510 078,41	8 955 957,72	554 120,69	6,19 %
230550000	ACTIONS NON COTEES REGIME LT	23 291 332,90	25 565 123,59	-2 273 790,69	-8,89 %
230610000	TITRES DE PARTICIPATION LIBERES	26 079 417,14	52 534 717,14	-26 455 300,00	-50,36 %
231000000	OBLIGATIONS COTEES ART R332-19	1 356 635 608,40	1 239 411 227,98	117 224 380,42	9,46 %
231500000	OBLIGATIONS NON COTEES	71 038 800,00	83 538 800,00	-12 500 000,00	-14,96 %
231700000	AUTRES OBLIG TCN TITRES REV FIXE R332-19	29 418 466,35	29 664 455,95	-245 989,60	-0,83 %
232200000	AUTRES PRETS	2 500 000,00		2 500 000,00	
234000000	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS		11 108 760,00	-11 108 760,00	-100,00 %
234400000	VALEURS EN NANTISSEMENT CHEZ LES CEDANTES	1 012 764,09	516 959,90	495 804,19	95,91 %
239020000	VERST REST AUTRES OPCVM	-8 179 830,00	-11 234 391,32	3 054 561,32	-27,19 %
239030000	VERSEMENT RESTANT A EFFECTUER FCPR	-20 464 500,00	-14 574 525,00	-5 889 975,00	40,41 %
274300000	PRETS D'ACTIONS	2 741,06	2 771,06	-30,00	-1,08 %
293020000	PROV DEPR ACTIONS&PARTS D'OPCVM AFFECTEES	-300 252,26	-410 091,59	109 839,33	-26,78 %
293051000	PROV DEPR ACT & TITRES NC	-220 000,00	-220 000,00	0,00	0,00 %
293055000	PROV DEPR ACTIONS NON COTEES REGIME LT	-1 113 000,00	-1 255 500,00	142 500,00	-11,35 %
293061000	PROV DEPR DES TITRES DE PARTICIPATION	-273 012,11	-273 012,11	0,00	0,00 %
293152000	PROV DEPR OBL N COT N AFF	-3 347 130,00	-1 599 369,00	-1 747 761,00	109,28 %
Total		2 202 539 280,91	2 021 696 445,97	180 842 834,94	

Rubrique : 3d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
235800000	CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES CHEZ GAREAT	8 448,05	8 429,26	18,79	0,22 %
235930000	CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES CHEZ AMDM	126,25	126,25	0,00	0,00 %
235940000	CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES CHEZ GTREM	694 686,55	702 574,65	-7 888,10	-1,12 %
Total		703 260,85	711 130,16	-7 869,31	

Rubrique : 5d Provisions pour sinistres (non-vie)

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
393000000	PART REASSUREURS DANS PROV CLIMATIQUE	24 392 306,29	16 729 951,74	7 662 354,55	45,80 %
393010000	PART REASSUREURS DANS PROV GEMA VAM RC	49 761 074,39	43 333 321,89	6 427 752,50	14,83 %
393020000	PART REASSUREURS DANS PROV GEMA RISQ LOC	225 000,00		225 000,00	
393030000	PART REASSUREURS DANS PROV DOM. AUX BIENS	4 633 755,13	2 990 129,29	1 643 625,84	54,97 %
393040000	PART REASSUREURS DANS PROV MULTICO	5 445 865,97	5 415 373,81	30 492,16	0,56 %
393060000	PART REASSUREURS DANS PROV RC SOUS-JACENT	24 377 555,81	23 652 510,19	725 045,62	3,07 %
393110000	PART REASS. /PROV MAV EXCEDENT SIN./TETE		6 623,62	-6 623,62	-100,00 %
393210000	PART REASSUREURS DANS PROV CCR CATNAT	69 651 771,78	38 829 830,05	30 821 941,73	79,38 %
393210001	PART REASSUREURS DANS IBNR CATNAT	34 546 077,50	13 033 742,00	21 512 335,50	165,05 %
Total		213 033 406,87	143 991 482,59	69 041 924,28	

Rubrique : 6aa Primes restant à émettre

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
400010000	PRIMES RESTANT A EMETTRE MRSQ	277 915,49	292 278,20	-14 362,71	-4,91 %
400020000	PRIMES RESTANT A EMETTRE MGAR	194 212,36	252 389,23	-58 176,87	-23,05 %
400030000	PRIMES RESTANT A EMETTRE NDEP	-7 136,03	-8 399,91	1 263,88	-15,05 %
400040000	PRIMES RESTANT A EMETTRE FC	24 203,97	27 467,90	-3 263,93	-11,88 %
400050000	PRIMES RESTANT A EMETTRE MLCO	14 774,69	16 827,12	-2 052,43	-12,20 %
400081000	PRIMES RESTANT A EMETTRE PJUR	40 306,23	47 691,12	-7 384,89	-15,48 %
400110000	PRIMES RESTANT A EMETTRE MAV	67 736,54	66 261,75	1 474,79	2,23 %
400181000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. DEPLACEMENT	132 132,39	84 397,26	47 735,13	56,56 %
400182000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. HABITATION	5 962,77	2 241,33	3 721,44	166,04 %
400183000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. DOMICILE	6 194,22	4 417,40	1 776,82	40,22 %
400184000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. SANTE	363 158,39	221 827,25	141 331,14	63,71 %
400185000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. OBSEQUES	469,05	315,22	153,83	48,80 %
400186000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. PSYCHOLOGIQUE	0,61	0,07	0,54	771,43 %
400187000	PRIMES REST. A EMETTRE ASSIST. EMBARCATION	108,34	70,31	38,03	54,09 %
400910000	PRIMES RESTANT A EMETTRE JMUT	12 895,46	7 428,85	5 466,61	73,59 %
Total		1 132 934,48	1 015 213,10	117 721,38	

Rubrique : 6ab Autres créances nées d'opérations d'assurance directe

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
402101000	SOCIETAIRES GESTION INFORMATIQUE	-101 342 669,34	-81 090 908,20	-20 251 761,14	24,97 %
402106000	SOCIETAIRES BANQUE EMISSION	1 586 347,69	1 733 462,41	-147 114,72	-8,49 %
402108000	SOCIETAIRES CCP EMISSION	-1 142,48	-8 188,90	7 046,42	-86,05 %
402110000	SOCIETAIRES MANDATS CASH EMISSION		6 347,36	-6 347,36	-100,00 %
402113000	SOCIETAIRES PRELEVEMENTS	159 627 238,71	136 909 196,75	22 718 041,96	16,59 %
402120000	SOCIETAIRES REMBTS VIREMENTS MANUELS	-101,65		-101,65	
402123000	SOCIETAIRES IMPAYES TIP	5 022,85	7 153,83	-2 130,98	-29,79 %
402124000	SOCIETAIRES IMPAYES PRELV	1 056,92	669,19	387,73	57,94 %
402126000	FRAIS D'IMPAYES CHEQUES CTO		-0,92	0,92	-100,00 %
402127000	SOCIETAIRES FRAIS D'IMPAYES TIP	-130,64	-133,40	2,76	-2,07 %
402129000	SOCIETAIRES RECTIFICATIONS DIVERSES	300,00	19 853,16	-19 553,16	-98,49 %
402131000	SOCIETAIRES CARTES BANCAIRES	-23 658,54	-37 524,35	13 865,81	-36,95 %
402134000	SOCIETAIRES REMBTS VIREMENTS AUTOMATIQUES	-14 262,00	-13 435,02	-826,98	6,16 %
402136000	SOCIETAIRES CHEQUES CTO	100 787,71	190 768,48	-89 980,77	-47,17 %
402204000	SOCIET GEST.MANUELLE JMUT	3 598,00		3 598,00	
402205000	SOCIETAIRES GESTION SACAPP	25 218,63	11 990,80	13 227,83	110,32 %
402211001	SOC GEST FLOTTES ENCAISSEMENT		-444,44	444,44	-100,00 %
402211002	SOC GEST FLOTTES IMPAYES		7 986,84	-7 986,84	-100,00 %
402211003	SOC GEST FLOTTES REMBOURSEMENT	-10,76		-10,76	
Total		59 967 595,10	57 736 793,59	2 230 801,51	

Rubrique : 6b Créances nées d'opérations de réassurance

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
410210000	COMPTE COURANT REASSURANCE CCR CATNAT	4 264 056,12	5 203 963,15	-939 907,03	-18,06 %
410211000	CCR CAT NAT COM. A RECEVOIR ET AUTRES REGUL	0,01		0,01	
411210000	COMPTE COURANT REASSURANCE GATS	6 442,16	6 442,16	0,00	0,00 %
411280000	COMPTE COURANT REASSURANCE GAREAT	39 488,06	71 333,13	-31 845,07	-44,64 %
411300000	COMPTE COURANT REASSURANCE AMDM	37,55	37,55	0,00	0,00 %
411310000	COMPTE COURANT REASSURANCE UNPMF	1 595 518,71	1 851 597,76	-256 079,05	-13,83 %
411400000	COMPTE COURANT GTREM	8 337,35	19 146,38	-10 809,03	-56,45 %
412110000	GEMA VAM RC	4 563 939,78	4 460 453,83	103 485,95	2,32 %
412111000	COMPTE COURANT REASSUREURS GEMA VAM RC	386,15	71 061,97	-70 675,82	-99,46 %
412130000	DOMMAGES AUX BIENS	1 647 585,50	45 828,69	1 601 756,81	3 495,10 %
412140000	MULTICO		46 318,13	-46 318,13	-100,00 %
412160000	RC SOUS-JACENT	3 122 850,66	2 924 779,41	198 071,25	6,77 %
412161000	C/C REASS RC SS JACENT		3 886,71	-3 886,71	-100,00 %
412210000	CLIMATIQUE	16 767 915,03	4 928 021,84	11 839 893,19	240,26 %
412240000	CONVENTION DE COURTAGE	591 250,86	598 821,53	-7 570,67	-1,26 %
412250000	MAV EXCEDENT DE SINISTRE / TETE		77 000,00	-77 000,00	-100,00 %
412260000	COMPTE COURANT REASSURANCE MAV XS EVENT	38 165,00		38 165,00	
Total		32 645 972,94	20 308 692,24	12 337 280,70	

Rubrique : 6ca Personnel

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
421000000	PERSONNEL REMUNERATIONS DUES	10 842,45	2 326,94	8 515,51	365,95 %
424600000	C E T MONETISATION		1 095,08	-1 095,08	-100,00 %
425250000	AVANCES PAIES NEGATIVES	16 919,22	9 084,28	7 834,94	86,25 %
425550000	IJ CPAM		127 754,59	-127 754,59	-100,00 %
Total		27 761,67	140 260,89	-112 499,22	

Rubrique : 6cb Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
431110000	CSG NON DEDUCTIBLE S/VERSTS PER. DE RENTES	876,11	2 071,04	-1 194,93	-57,70 %
431120000	CSG DEDUCTIBLE S/VERSTS PERIOD. DE RENTES	1 388,59	3 283,48	-1 894,89	-57,71 %
431130000	CRDS S/VERSEMENTS PERIODIQUES DE RENTES	177,81	427,80	-249,99	-58,44 %
431200000	COTISATIONS ASSURANCE MALADIE	136 868,00	136 868,00	0,00	0,00 %
437800000	CHEQUES DEJEUNER	1 421 510,00	22 986,00	1 398 524,00	6 084,24 %
438900000	AUTRES ORG. SOCIAUX - PRODUITS A RECEVOIR	2 260 295,66	3 045 694,16	-785 398,50	-25,79 %
442100000	FONDS DE GARANTIE AUTOMOBILE		14,05	-14,05	-100,00 %
442150000	FONDS DE GARANTIE RENTES		9,39	-9,39	-100,00 %
444000000	ETAT - IMPOTS SUR LES BENEFICES	16 340 859,00	26 240 451,00	-9 899 592,00	-37,73 %
445820000	ETAT - TVA DEDUCTIBLE S/ RETENUE GARANTIE	29 549,01	60 536,36	-30 987,35	-51,19 %
445830000	TVA A REGULARISER	130 000,00	74 768,00	55 232,00	73,87 %
448700000	DEGREVEMENT A RECEVOIR	206 616,00	22 705,00	183 911,00	810,00 %
448840000	IMPOT SUR LES SOCIETES A REGULARISER	14 021 560,00	14 021 560,00	0,00	0,00 %
Total		34 549 700,18	43 631 374,28	-9 081 674,10	

Rubrique : 6cc Débiteurs divers

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
450300000	COMPTE COURANT MATMUT VIE	26 534,48	18 073,59	8 460,89	46,81 %
450300002	COMPTE COURANT IS MATMUT VIE	84 176,00		84 176,00	
450400010	CPTÉ COURANT AMF SAM COTISATIONS	6 964,35		6 964,35	
450500000	COMPTE COURANT AMF ASSURANCES	3 429 272,55		3 429 272,55	
450500002	COMPTE COURANT IS AMF ASSURANCES	646 570,00		646 570,00	
450502000	COMPTE COURANT REASSURANCE AMF ASSURANCES		424 360,00	-424 360,00	-100,00 %
450520002	COMPTE COURANT IS MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	143 386,00	51 694,00	91 692,00	177,37 %
450520010	COMPTE COURANT MPJ RECOURS	381 173,89	127 753,02	253 420,87	198,37 %
450540010	COMPTE COURANT AMF ASSURANCES DPRSA RECOURS		810,31	-810,31	-100,00 %
450550000	COMPTE COURANT AMF ASSURANCES IDA A COMPENSER		205 266,00	-205 266,00	-100,00 %
450700000	COMPTE COURANT INTER MUTUELLES ENTREPRISES	8 615,14	7 903,26	711,88	9,01 %
450701000	COMPTE COURANT IME REVERST COTISATIONS		359 565,28	-359 565,28	-100,00 %
450702000	COMPTE COURANT REASSURANCE IME	522 550,41	461 098,00	61 452,41	13,33 %
450900000	COMPTE COURANT MATMUT IMMOBILIER	13 120 147,37	9 699 465,38	3 420 681,99	35,27 %
450900002	COMPTE COURANT IS MATMUT IMMOBILIER		101 903,00	-101 903,00	-100,00 %
451000002	COMPTE COURANT IS MATMUT LOCATION	21 831,00		21 831,00	
451200000	COMPTE COURANT MATMUT DEVELOPPEMENT	3 852 763,42	3 833 595,44	19 167,98	0,50 %
451400000	COMPTE COURANT MATMUT INNOVATION	5 141 558,33	3 897 594,60	1 243 963,73	31,92 %
462010000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN MRSQ	5 932 684,60	5 873 959,76	58 724,84	1,00 %
462020000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN MGAR	1 160 156,92	1 589 400,55	-429 243,63	-27,01 %
462050000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN MLCO	6 546,67	14 175,66	-7 628,99	-53,82 %
462080000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN PJUR		38 899,39	-38 899,39	-100,00 %
462120000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN SCOL	2 375,61	1 039,00	1 336,61	128,64 %
464010000	INDEMNISATION DIRECTE DE L'ASSURE GCA IRSA	10 820 805,00	9 273 067,00	1 547 738,00	16,69 %
464020000	COMPTE COURANT NAVIMUT	54 580,46	581 026,90	-526 446,44	-90,61 %
464030000	INDEMNISATION DE L' ASSURE GCA IRCA	144 300,00	120 601,00	23 699,00	19,65 %
464070000	COMPTE COURANT GROUPEMENT	4 672 609,67	2 142 339,47	2 530 270,20	118,11 %
464120000	COMPTE COURANT CRES LANGUEDOC ROUSSILLON	10 000,00	10 000,00	0,00	0,00 %
464131000	COMPTE COURANT SCI MPI		578,57	-578,57	-100,00 %
464132000	COMPTE COURANT SCI GALVANI	24 666 672,73	24 678 723,22	-12 050,49	-0,05 %
464133000	COMPTE COURANT SCI LANCEREAUX	19 941 273,76	21 381 047,18	-1 439 773,42	-6,73 %
464134000	COMPTE COURANT SCI PALAIS DU CONGRES	11 178 485,16	9 885 492,82	1 292 992,34	13,08 %
464200000	COMPTE COURANT BCA	12 974,27	13 351,09	-376,82	-2,82 %
464400000	COMPTE COURANT MFPASS	1 437 333,33	997 333,33	440 000,00	44,12 %
464500000	COMPTE COURANT BTW SANTE		105 000,00	-105 000,00	-100,00 %
465000000	LOCATAIRES GÉRÉS PAR FONCIA	627 178,77	1 017 947,92	-390 769,15	-38,39 %
465000016	LOCATAIRES DOUTEUX FONCIA	316 586,18	418 767,63	-102 181,45	-24,40 %
465190000	CHARGES RECUPERABLES S/LOCATAIRES AVEC TVA	4 896,91		4 896,91	
465600000	CHARGES AVANCEES POUR CPTÉ DES LOCATAIRES	4 614 973,14	1 933 148,53	2 681 824,61	138,73 %
465680000	DEPENSES SUR SITES VACANT	5 494,13		5 494,13	
466010200	MOUVEMENTS BANCAIRES NON AFFECTES	11 413,55	9 612,05	1 801,50	18,74 %
466010600	FONDS DE PASSAGE FONCIA	25 977,09		25 977,09	
466020500	ASSISTANCE IMH	327 444,94		327 444,94	
466020600	ASSISTANCE IMA A LA PERSONNE	71 906,09	29 706,52	42 199,57	142,05 %
466080000	HONORAIRES EN ATTENTE DE REGLEMENT	2 370,48	4 355,20	-1 984,72	-45,57 %
466105000	VERSEMENTS RENTES NON EFFECTUES MLCO	7 501,29		7 501,29	
466301000	MAJORATIONS RENTES MRSQ	1 159 371,73	1 160 738,28	-1 366,55	-0,12 %
466401000	PART /VERST RENTES RESTANT A PAYER MRSQ	222 356,41	210 021,64	12 334,77	5,87 %
466837000	STOCK MATIERES PREMIERES RESTAURANT	35 408,00	35 408,00	0,00	0,00 %
466840960	EMBALLAGES CONSIGNES RESTAURANT	8,24		8,24	
466841100	REPAS A PRELEVER SUR SALAIRES	203 391,54	227 540,23	-24 148,69	-10,61 %
466846710	DEBITEURS DIVERS RESTAURANT		8 605,90	-8 605,90	-100,00 %
466980000	DEBITEURS DIVERS	100 203,38	478 978,98	-378 775,60	-79,08 %
466982000	COMPTE COURANT H.D.I		80 609,01	-80 609,01	-100,00 %
466983000	COMPTE COURANT BCF	217 015,52	133 258,92	83 756,60	62,85 %
466984000	COMPTE COURANT LINEA DIRECTA	30 036,82	33 203,56	-3 166,74	-9,54 %
466985000	COMPTE COURANT POLYGONE SA	25 704 000,00		25 704 000,00	
4669869P2	CONVENTION OCCUPATION PARKING LYON		460 000,00	-460 000,00	-100,00 %
466989866	AVANCE S/TRAVAUX MFSM		548,48	-548,48	-100,00 %
4669898DZ	AVANCE TRAVAUX POLE EMPLOI		39 855,00	-39 855,00	-100,00 %

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
466992000	QUOTE-PART AMORTISSEMENTS NAVIMUT	10 616,60	3 708,34	6 908,26	186,29 %
468700000	PRODUITS A RECEVOIR	4 356 373,36	3 716 808,17	639 565,19	17,21 %
468701000	CHARGES PAYEES D'AVANCE	11 361 646,70	9 226 809,72	2 134 836,98	23,14 %
471050000	IMMOBILISATIONS A VENTILER	530 878,60	63 727,87	467 150,73	733,04 %
471060300	RECOURS ANTENIA		1 232,83	-1 232,83	-100,00 %
471080000	SINISTRES EN ATTENTE	7 069,12		7 069,12	
471090000	IDA SUBIS EN ATTENTE D'AFFECTATION	2 291 079,00	2 961 384,00	-670 305,00	-22,63 %
471200000	CARTES AFFAIRES A REGULARISER	8 525,64	17 747,17	-9 221,53	-51,96 %
471410000	FRAIS GENERAUX EN ATTENTE D'AFFECTATION	662 061,10		662 061,10	
471420000	FRAIS GENERAUX POST CLOTURE	498 696,02	1 046 772,51	-548 076,49	-52,36 %
491000000	PROV DEPR DES CLIENTS DOUTEUX	-285 549,77	-397 196,92	111 647,15	-28,11 %
496000000	PROV POUR INTERETS NON VERSES	-1 437 333,33	-997 333,33	-440 000,00	44,12 %
Total		159 117 938,37	117 821 083,03	41 296 855,34	

Rubrique : 7a Actifs corporels d'exploitation

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
510000000	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	2 798 076,18	2 750 922,38	47 153,80	1,71 %
511100000	MATERIEL INFORMATIQUE	38 787 765,49	37 037 884,32	1 749 881,17	4,72 %
511200000	AUTRES MATERIELS	5 165 951,32	5 400 929,43	-234 978,11	-4,35 %
511300000	MATERIEL DE TRANSPORT	7 800,00	10 960,00	-3 160,00	-28,83 %
511400000	MATERIELS ET MOBILIERS DE BUREAU	33 555 303,35	33 507 478,51	47 824,84	0,14 %
511500000	AGENCEMENTS AMENAGEMENTS INSTALLATIONS	56 444 322,15	57 630 359,51	-1 186 037,36	-2,06 %
511600000	TABLEAUX ET OEUVRES D'ART	2 803 047,92	2 696 347,92	106 700,00	3,96 %
511900000	AVANCES ET ACPTES S/CDES IMMO CORPORELLES	362 201,40	916 734,51	-554 533,11	-60,49 %
591100000	AMORT DU MATERIEL INFORMATIQUE	-31 291 258,28	-27 915 806,07	-3 375 452,21	12,09 %
591200000	AMORT DES AUTRES MATERIELS	-4 586 386,63	-4 696 112,00	109 725,37	-2,34 %
591300000	AMORT DU MATERIEL DE TRANSPORT	-7 800,00	-9 968,43	2 168,43	-21,75 %
591400000	AMORT DU MATERIEL ET MOBILIER DE BUREAU	-29 087 550,26	-27 576 376,10	-1 511 174,16	5,48 %
591500000	AMORT DES AGENCTS AMENAGTS INSTALLATIONS	-24 273 868,32	-22 185 301,94	-2 088 566,38	9,41 %
Total		50 677 604,32	57 568 052,04	-6 890 447,72	

Rubrique : 7b Comptes courants et caisse

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
521100000	COUPONS ECHUS A L'ENCAISSEMENT	326 844,45	319 526,67	7 317,78	2,29 %
522180000	SOCIETE GENERALE 67055023	20 639,97	14 601,71	6 038,26	41,35 %
522181000	SOCIETE GENERALE LIVRET 36589675	100 000 000,00	100 315 428,01	-315 428,01	-0,31 %
522310000	CPTÉ BANCAIRE BNP 16100072	465 596,77	170 630,82	294 965,95	172,87 %
522325000	B.N.P. 16104610	1 811 629,00	2 338 675,38	-527 046,38	-22,54 %
522350000	CPTÉ BANCAIRE BNP PAIE	623 389,27		623 389,27	
522396000	CPTÉ BANCAIRE BNP 16104222	1 453 134,41	1 853 217,33	-400 082,92	-21,59 %
522397000	CPTÉ BANCAIRE BNP 16104319	3 185 776,81	5 825 830,50	-2 640 053,69	-45,32 %
522700000	BNP FINANCE 1	44 112,11	612 311,02	-568 198,91	-92,80 %
522730000	BNP 16106356 PIED DE CPTÉ	30 000 000,00	30 000 000,00	0,00	0,00 %
522800000	CACEIS FINANCE 1	198 476,86	287 250,40	-88 773,54	-30,90 %
522840000	CACEIS USD	125,15		125,15	
523000000	CAISSE	486,06	1 293,69	-807,63	-62,43 %
523100000	FONDS DE CAISSE	16 602,38	16 002,38	600,00	3,75 %
523300000	AVANCES AUX RESP. DEVELOPEMENT PARTENARIAT	2 400,00	2 400,00	0,00	0,00 %
524107000	CPTÉ BANCAIRE CCP ROUEN 30-05V	68 951 312,94	11 133 008,44	57 818 304,50	519,34 %
524108000	CPTÉ BANCAIRE CCP ROUEN 486-76M	3 660 517,17	369 942,04	3 290 575,13	889,48 %
531000000	AVANCES AUX CONSEILLERS MUTUALISTES	1 522,05	1 293,37	228,68	17,68 %
532000000	AVANCES SUR FRAIS SALARIES AMI	7 500,00		7 500,00	
Total		210 770 065,40	153 261 411,76	57 508 653,64	

# Justificatif comptable

## Bilan actif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 8a Intérêts et loyers acquis non échus

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
480000000	INTERETS ACQUIS NON ECHUS	15 528 040,43	18 597 107,62	-3 069 067,19	-16,50 %
Total		15 528 040,43	18 597 107,62	-3 069 067,19	

Rubrique : 8b Frais d'acquisition reportés

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
481200000	FRAIS D'ACQUISITION REPORTEES	14 869 882,55	14 889 769,87	-19 887,32	-0,13 %
Total		14 869 882,55	14 889 769,87	-19 887,32	

Rubrique : 8c Autres comptes de régularisation

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
483000000	DIFFERENCE S/PRIX DE REMBT A PERCEVOIR	16 734 817,38	15 089 899,87	1 644 917,51	10,90 %
486210000	COMPTE REGULARISATION STRATEGIE RDT	211 358,19	400 286,75	-188 928,56	-47,20 %
Total		16 946 175,57	15 490 186,62	1 455 988,95	

# Justificatif comptable

## Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 1a Capital social ou fonds d'établissement et fonds social complémentaire ou compte de liaison avec le siège

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
102000000	FONDS D'ETABLISSEMENT CONSTITUE	200 000 000,00	200 000 000,00	0,00	0,00 %
Total		200 000 000,00	200 000 000,00	0,00	

Rubrique : 1c Ecart de réévaluation

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
105300000	RESERVE DE REEVALUATION	866 852,76	877 334,38	-10 481,62	-1,19 %
146000000	PROVISION SPECIALE DE REEVALUATION	228 304,53	255 185,13	-26 880,60	-10,53 %
Total		1 095 157,29	1 132 519,51	-37 362,22	

Rubrique : 1d Autres réserves

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
106300000	RESERVE DE SECURITE	693 923 365,97	693 923 365,97	0,00	0,00 %
106800000	RESERVE SPECIALE MECENAT	2 327 769,00	2 140 003,00	187 766,00	8,77 %
106810000	AUTRES RESERVES	167 856 967,75	139 419 376,75	28 437 591,00	20,40 %
Total		864 108 102,72	835 482 745,72	28 625 357,00	

Rubrique : 3a Provisions pour primes non acquises (non-vie)

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
312010000	PROV PRIMES NON ACQUISES MRSQ	62 754 644,70	59 701 028,63	3 053 616,07	5,11 %
312015000	PROV PRIMES NON ACQUISES MRSQ AESIO	1 309,71		1 309,71	
312020000	PROV PRIMES NON ACQUISES MGAR	32 850 532,44	31 770 889,67	1 079 642,77	3,40 %
312030000	PROV PRIMES NON ACQUISES NDEP	285 157,38	283 984,45	1 172,93	0,41 %
312040000	PROV PRIMES NON ACQUISES FC	1 612 847,35	1 634 633,50	-21 786,15	-1,33 %
312050000	PROV PRIMES NON ACQUISES MLCO	13 273,44	39 499,83	-26 226,39	-66,40 %
312080000	PROV PRIMES NON ACQUISES PJUR	5 092 163,99	4 572 081,05	520 082,94	11,38 %
312110000	PROV PRIMES NON ACQUISES MAV	5 725 201,60	5 346 865,66	378 335,94	7,08 %
312120000	PROV PRIMES NON ACQUISES SCOL	291 426,34	273 025,40	18 400,94	6,74 %
312181000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. DEPLACEMENT	6 357 593,15	5 859 480,10	498 113,05	8,50 %
312182000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. HABITATION	382 410,70	336 991,43	45 419,27	13,48 %
312183000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. DOMICILE	326 797,58	338 386,22	-11 588,64	-3,42 %
312185000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. OBSEQUES	5,61	35 588,36	-35 582,75	-99,98 %
312186000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. PSYCHOLOG.	48,75	35,36	13,39	37,87 %
312187000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. EMBARCATION	6 163,59	6 063,15	100,44	1,66 %
312188000	PROV PRIMES NON ACQUISES ASSIST. RAPATRIEMENT	245,01	972,19	-727,18	-74,80 %
312910000	PROV PRIMES NON ACQUISES JMUT	19 109,04	13 427,38	5 681,66	42,31 %
Total		115 718 930,38	110 212 952,38	5 505 978,00	

Rubrique : 3d Provisions pour sinistres (non-vie)

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

# Justificatif comptable

## Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
332001000	PROV SINISTRES A PAYER MRSQ	1 314 261 189,17	1 199 904 054,58	114 357 134,59	9,53 %
332001500	PROV SINISTRES A PAYER MRSQ AESIO	-121 835,10		-121 835,10	
332002000	PROV SINISTRES A PAYER MGAR	405 155 343,74	317 774 897,05	87 380 446,69	27,50 %
332003000	PROV SINISTRES A PAYER NDEP	3 105 432,08	2 936 427,77	169 004,31	5,76 %
332004000	PROV SINISTRES A PAYER FC	4 671 450,99	5 771 184,02	-1 099 733,03	-19,06 %
332005000	PROV SINISTRES A PAYER MLCO	88 588 134,41	91 623 694,94	-3 035 560,53	-3,31 %
332008000	PROV SINISTRES A PAYER PJUR	33 277 596,03	33 403 307,35	-125 711,32	-0,38 %
332008500	PROV SINISTRES A PAYER PJ AESIO	-5,00		-5,00	
332011000	PROV SINISTRES A PAYER MAV	46 770 524,15	48 015 605,62	-1 245 081,47	-2,59 %
332012000	PROV SINISTRES A PAYER SCOL	901 419,12	862 411,11	39 008,01	4,52 %
332018100	PROV SINISTRES A PAYER ASSIST. DEPLACEMENT	3 089 979,26	3 289 626,00	-199 646,74	-6,07 %
332018200	PROV SINISTRES A PAYER ASSIST. HABITATION	733 722,00	154 464,00	579 258,00	375,01 %
332018300	PROV SINISTRES A PAYER ASSIST. DOMICILE	293 672,00	798 036,00	-504 364,00	-63,20 %
332091000	PROV SINISTRES A PAYER JMUT	67 267,86	75 603,99	-8 336,13	-11,03 %
332101000	PROV SINISTRES TARDIFS MRSQ	129 000 000,00	101 700 000,00	27 300 000,00	26,84 %
332102000	PROV SINISTRES TARDIFS MGAR	56 900 000,00	16 300 000,00	40 600 000,00	249,08 %
332104000	PROV SINISTRES TARDIFS FC	1 800 000,00	1 700 000,00	100 000,00	5,88 %
332105000	PROV SINISTRES TARDIFS MLCO	8 900 000,00	1 200 000,00	7 700 000,00	641,67 %
332108000	PROV SINISTRES TARDIFS PJUR	6 500 000,00	6 500 000,00	0,00	0,00 %
332111000	PROV SINISTRES TARDIFS MAV	13 200 000,00	6 100 000,02	7 099 999,98	116,39 %
332112000	PROV SINISTRES TARDIFS SCOL	1 799 999,99	899 999,99	900 000,00	100,00 %
332201000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES MRSQ	66 038 896,55	57 990 192,40	8 048 704,15	13,88 %
332202000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES MGAR	23 645 557,97	16 689 503,56	6 956 054,41	41,68 %
332203000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES NDEP	589 301,00	747 094,10	-157 793,10	-21,12 %
332204000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES FC	370 911,98	390 121,01	-19 209,03	-4,92 %
332205000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES MLCO	4 711 720,27	5 702 449,72	-990 729,45	-17,37 %
332208100	PROV FRAIS GESTION SINISTRES PJUR	7 705 810,36	7 672 258,77	33 551,59	0,44 %
332211000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES MAV	3 043 947,33	2 621 563,41	422 383,92	16,11 %
332212000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES SCOL	154 740,84	95 897,16	58 843,68	61,36 %
332218100	PROV FRAIS GESTION SINISTRES ASSIST. DEPLACEMENT	1 494 724,02	922 372,82	572 351,20	62,05 %
332218200	PROV FRAIS GESTION SIN. ASSIST. HABITATION	171 544,21	33 673,16	137 871,05	409,44 %
332218300	PROV FRAIS GESTION SIN. ASSIST. DOMICILE	68 660,51	173 971,85	-105 311,34	-60,53 %
332291000	PROV FRAIS GESTION SINISTRES JMUT	3 808,01	4 184,62	-376,61	-9,00 %
333010000	PREV RECOURS A ENCAISSER MRSQ	-106 397 042,55	-90 315 710,71	-16 081 331,84	17,81 %
333015000	PREV RECOURS A ENCAISSER MRSQ AESIO	10 806,54		10 806,54	
333020000	PREV RECOURS A ENCAISSER MGAR	-34 383 970,79	-22 177 693,22	-12 206 277,57	55,04 %
333030000	PREV RECOURS A ENCAISSER NDEP	-44 311,07	-21 042,87	-23 268,20	110,58 %
333050000	PREV RECOURS A ENCAISSER MLCO	-350 250,31	-168 595,13	-181 655,18	107,75 %
333081000	PREV RECOURS A ENCAISSER PJUR	-5 848 347,51	-5 326 138,45	-522 209,06	9,80 %
333110000	PREV RECOURS A ENCAISSER MAV	-929 073,73	-485 337,48	-443 736,25	91,43 %
333999010	PROV FRAIS GESTION S/ RECOURS MRSQ	6 006 350,64	4 998 916,08	1 007 434,56	20,15 %
333999020	PROV FRAIS GESTION S/ RECOURS MGAR	1 935 665,80	1 227 520,91	708 144,89	57,69 %
333999050	PROV FRAIS GESTION S/ RECOURS MLCO	19 829,70	9 331,66	10 498,04	112,50 %
333999081	PROV FRAIS GESTION S/ RECOURS PJUR	1 060 460,32	942 766,13	117 694,19	12,48 %
333999110	PROV FRAIS GESTION S/ RECOURS MAV	52 582,69	26 863,11	25 719,58	95,74 %
335100000	PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GATS	15 432,96	14 682,16	750,80	5,11 %
335320000	PROV SIN. A PAYER ACCEPT. DOMMAGES AUX BIENS		45 345,86	-45 345,86	-100,00 %
335920000	PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GAREAT	8 447,99	8 429,28	18,71	0,22 %
335931000	PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS UNPMF	2 117 398,39	1 651 910,46	465 487,93	28,18 %
335940000	PROV SIN. A PAYER ACCEPTATIONS GTREM	694 686,56	702 574,64	-7 888,08	-1,12 %
Total		2 090 862 179,38	1 823 186 417,45	267 675 761,93	

Rubrique : 3i Autres provisions techniques (non-vie)

Sens : +

# Justificatif comptable

## Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
372100100	PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MRSQ	279 466 399,60	249 157 042,36	30 309 357,24	12,16 %
372100200	PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MGAR	12 547 550,09	10 463 829,01	2 083 721,08	19,91 %
372100500	PROV MATHEMATIQUES DES RENTES MLCO	6 249 618,50	6 442 719,48	-193 100,98	-3,00 %
372110100	PROV FRAIS DE GESTION DES RENTES MRSQ	3 032 099,04	2 811 728,11	220 370,93	7,84 %
372110200	PROV FRAIS DE GESTION DES RENTES MGAR	135 022,06	116 967,24	18 054,82	15,44 %
372110500	PROV FRAIS DE GESTION DES RENTES MLCO	66 598,13	70 486,53	-3 888,40	-5,52 %
372200000	PROVISION POUR RISQUES EN COURS	10 849 019,43	8 815 004,19	2 034 015,24	23,07 %
<b>Total</b>		<b>312 346 306,85</b>	<b>277 877 776,92</b>	<b>34 468 529,93</b>	

Rubrique : 5 Provisions

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
151800000	PROVISIONS POUR LITIGES SALARIES	2 296 784,00	1 029 538,00	1 267 246,00	123,09 %
151810000	PROVISIONS POUR RISQUES AUTRES LITIGES	275 450,00		275 450,00	
151850000	PROVISION POUR CONGES ANNIVERSAIRE	11 544 956,00	9 577 695,00	1 967 261,00	20,54 %
<b>Total</b>		<b>14 117 190,00</b>	<b>10 607 233,00</b>	<b>3 509 957,00</b>	

Rubrique : 6 Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
172000000	DETTES POUR DEPOTS ESP. DES REASSUREURS	8 637 667,62	5 116 178,10	3 521 489,52	68,83 %
<b>Total</b>		<b>8 637 667,62</b>	<b>5 116 178,10</b>	<b>3 521 489,52</b>	

Rubrique : 7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
404915000	COMPTE COURANT COASSURANCE AESIO	1 666,49		1 666,49	
<b>Total</b>		<b>1 666,49</b>	<b>0,00</b>	<b>1 666,49</b>	

Rubrique : 7b Dettes nées d'opérations de réassurance

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
410220000	COMPTE COURANT REASSURANCE CCR TERRORISME	214 221,31	83 176,11	131 045,20	157,55 %
412120000	GEMA RISQUES LOCATIFS	41 490,09	53 908,08	-12 417,99	-23,04 %
412140000	MULTICO	3 817,88		3 817,88	
412170000	REASSURANCE RC AGGREGATE	351 455,42		351 455,42	
412211000	COMPTE COURANT REASSUREURS CLIMATIQUE	914,27		914,27	
<b>Total</b>		<b>611 898,97</b>	<b>137 084,19</b>	<b>474 814,78</b>	

Rubrique : 7d Dettes envers des établissements de crédit

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
522340000	CPTÉ BANCAIRE BNP TECHNIQUE	36 870 691,21	31 508 552,72	5 362 138,49	17,02 %
522350000	CPTÉ BANCAIRE BNP PAIE		45 473,26	-45 473,26	-100,00 %
<b>Total</b>		<b>36 870 691,21</b>	<b>31 554 025,98</b>	<b>5 316 665,23</b>	

# Justificatif comptable

## Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

Rubrique : 7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
165230000	DEPOTS DES LOCATAIRES	1 006 753,98	882 707,06	124 046,92	14,05 %
Total		1 006 753,98	882 707,06	124 046,92	

Rubrique : 7ec Personnel

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
422000000	COMITE D'ENTREPRISE	416 787,34	411 664,45	5 122,89	1,24 %
425500000	PRELEVEMENT CANTINE	87 489,66	95 454,80	-7 965,14	-8,34 %
425550000	IJ CPAM	35 870,66		35 870,66	
425600000	IJ PREVOYANCE CPM	36 986,19		36 986,19	
427000000	PERSONNEL - OPPOSITIONS SUR SALAIRES		3 753,85	-3 753,85	-100,00 %
428200000	DETTES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	14 036 161,00	13 216 482,00	819 679,00	6,20 %
428300000	DETTES PROVISIONNEES POUR CET	17 594 934,26	17 658 510,22	-63 575,96	-0,36 %
428400000	DETTES PROV. PR PARTICIPATION DES SALAIRES	1 674 296,00	592 206,00	1 082 090,00	182,72 %
428500000	DETTES PROV. PR INTERESSEMENT DES SALAIRES	12 891 345,00	12 257 547,00	633 798,00	5,17 %
428600000	AUTRES CHARGES DE PERSONNEL A PAYER	3 121 551,00	4 253 684,69	-1 132 133,69	-26,62 %
Total		49 895 421,11	48 489 303,01	1 406 118,10	

Rubrique : 7ed Etat, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
431000000	SECURITE SOCIALE SUR SALAIRES	8 020 036,00	8 396 855,00	-376 819,00	-4,49 %
437200000	CAISSE RETRAITE C.P.M.	1 638 768,84	1 573 989,42	64 779,42	4,12 %
437300000	CAISSE RETRAITE C.I.P.C.	2 296 584,18	2 258 020,22	38 563,96	1,71 %
437400000	MUTUELLE M.E.M.	391 429,70	369 223,41	22 206,29	6,01 %
437600000	CAISSE RETRAITE SUPPLEMENTAIRE ARIAL	928 661,12	920 008,47	8 652,65	0,94 %
437900000	PREVOYANCE	117 632,97	115 730,55	1 902,42	1,64 %
438200000	CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	6 383 407,53	6 184 116,20	199 291,33	3,22 %
438300000	CHARGES SOCIALES SUR CET	8 001 877,14	8 262 582,98	-260 705,84	-3,16 %
438400000	AUTRES ORG. SOCIAUX - CHARGES A PAYER	11 207 809,11	15 053 993,38	-3 846 184,27	-25,55 %
442000000	ETAT - TAXES SUR CONVENTIONS ASSURANCE	530 848,00	243 328,00	287 520,00	118,16 %
442100000	FONDS DE GARANTIE AUTOMOBILE	4 830,85		4 830,85	
442150000	FONDS DE GARANTIE RENTES	3 220,55		3 220,55	
442200000	FONDS DE GARANTIE CHASSE	0,52	0,44	0,08	18,18 %
442300000	FONDS DE GARANTIE C/ACTES DE TERRORISME	310 357,70	288 052,80	22 304,90	7,74 %
442400000	ETAT - TAXES CONTRIB. ASS. MONACO	528,37	428,74	99,63	23,24 %
442500000	FONDS GARANTIE RC MEDICAL	895,00	1 345,00	-450,00	-33,46 %
442710000	PRELEVEMENT A LA SOURCE (IR)	1 084 121,00		1 084 121,00	
445500000	ETAT - TVA A PAYER	1 513 450,00	478 984,00	1 034 466,00	215,97 %
445801000	ETAT - TVA COLLECTEE S/PRODUITS A RECEVOIR	414 773,52	361 300,31	53 473,21	14,80 %
445808000	ETAT - TVA A REGULARISER RESTAURANT	96 891,04	82 318,53	14 572,51	17,70 %
447000000	ETAT - IMPOTS SUR SALAIRES	1 792 781,00	1 879 790,00	-87 009,00	-4,63 %
448100000	ETAT- CHARGES A PAYER	343 198,04	627 454,72	-284 256,68	-45,30 %
448200000	CHARGES FISCALES SUR CONGES A PAYER	1 738 984,50	1 874 574,89	-135 590,39	-7,23 %
448300000	CHARGES FISCALES SUR CET	2 179 892,20	2 504 615,06	-324 722,86	-12,96 %
448830000	TAXE A REGULARISER	355 827,00	355 827,00	0,00	0,00 %
Total		49 356 805,88	51 832 539,12	-2 475 733,24	

Rubrique : 7ee Créanciers divers

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

# Justificatif comptable

## Bilan passif

001 MATMUT

Période : 31 DÉCEMBRE 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
450200000	COMPTE COURANT MATMUT MUTUALITE	431 951,30	450 980,74	-19 029,44	-4,22 %
450210000	COMPTE COURANT OCIANE	41 973,60	40 610,46	1 363,14	3,36 %
450300002	COMPTE COURANT IS MATMUT VIE		202 600,00	-202 600,00	-100,00 %
450500000	COMPTE COURANT AMF ASSURANCES		128 662,43	-128 662,43	-100,00 %
450500002	COMPTE COURANT IS AMF ASSURANCES		5 602,00	-5 602,00	-100,00 %
450501000	COMPTE COURANT AMF REVERS COTISATION		697,62	-697,62	-100,00 %
450520000	COMPTE COURANT MATMUT PROTECTION JURIDIQUE	4 032 425,82	3 442 608,18	589 817,64	17,13 %
450540000	COMPTE COURANT AMF ASSURANCES DPRSA SINISTRE		53 245,44	-53 245,44	-100,00 %
450701000	COMPTE COURANT IME REVERST COTISATIONS	111 313,55		111 313,55	
450710600	COMPTE COURANT IME REC.SAUV.EN.ATTENTE	50 644,90	5 800,00	44 844,90	773,19 %
451000002	COMPTE COURANT IS MATMUT LOCATION		7 450,00	-7 450,00	-100,00 %
451500002	COMPTE COURANT IS PHENIX AVIATION	56 174,00	256 544,00	-200 370,00	-78,10 %
451600000	COMPTE COURANT SGAM FRAIS DE FONCTION	5 112 386,48	1 644 369,91	3 468 016,57	210,90 %
462080000	REGLEMENTS ANTICIPES DROIT COMMUN PJUR	24 113,36		24 113,36	
464300000	COMPTE COURANT SIFEREN REPARATION	337 836,81	321 851,24	15 985,57	4,97 %
465500000	APPELS PROVISIONNELS SUR LOCATAIRES	3 134 029,55	1 598 076,32	1 535 953,23	96,11 %
466010000	FONDS DE PASSAGE	20 638,43	50 819,43	-30 181,00	-59,39 %
466010100	TIP CREDITE EN DOUBLE	38,95	41,29	-2,34	-5,67 %
466010500	COMPTE COURANT SACAPP SINISTRES ALI	1 760,76		1 760,76	
466020000	ASSISTANCE IMA	2 738 447,22	2 122 476,31	615 970,91	29,02 %
466020500	ASSISTANCE IMH		1 626 000,00	-1 626 000,00	-100,00 %
466030000	RETENUES DE GARANTIE	135 449,57	367 472,79	-232 023,22	-63,14 %
466040000	GARAGES EN ATTENTE DE REGLEMENT	2 112 997,54	4 051 399,21	-1 938 401,67	-47,85 %
466041000	VIREMENTS GARAGES REJETES		1 797,10	-1 797,10	-100,00 %
466050000	COLLABORATEURS REGLEMENTS NON EFFECTUES	139 019,13	108 236,11	30 783,02	28,44 %
466060000	CONTRIBUTION FDS RISQUES NAT. MAJEURS	10 353,00	11 582,00	-1 229,00	-10,61 %
466070000	PRESTA. HABITATION EN ATTENTE DE REGLEMENT	176 224,67	586 502,43	-410 277,76	-69,95 %
466071000	VIREMENTS HABITATION REJETES	45 851,43	2 031,79	43 819,64	2 156,70 %
466101000	VERSEMENTS RENTES NON EFFECTUES MRSQ	2 262 410,43	1 686 007,80	576 402,63	34,19 %
466102000	VERSEMENTS RENTES NON EFFECTUES MGAR	23 549,88	25 574,08	-2 024,20	-7,92 %
466105000	VERSEMENTS RENTES NON EFFECTUES MLCO		3 938,40	-3 938,40	-100,00 %
466840100	ACHATS A REGLER RESTAURANT	115 888,48	128 195,01	-12 306,53	-9,60 %
466846710	DEBITEURS DIVERS RESTAURANT	5 114,65		5 114,65	
466846720	CARTES PRE-PAIEMENT	3 906,25	2 888,85	1 017,40	35,22 %
466982000	COMPTE COURANT H.D.I	20 476,34		20 476,34	
466982100	COMPTE COURANT HDI MANUEL	987,30	1 987,30	-1 000,00	-50,32 %
466983100	COMPTE COURANT BCF MANUEL	1 355,82	1 355,82	0,00	0,00 %
466989812	AV TRAVAUX ROUEN SEINE	28 316,22	24 017,07	4 299,15	17,90 %
466991000	CREDITEURS DIVERS SCOR GARANTIE DE PASSIF	628 115,67		628 115,67	
468600000	CHARGES A PAYER	19 319 609,87	23 627 525,07	-4 307 915,20	-18,23 %
471060000	RECOURS SAUVETAGES EN ATTENTE	799 287,48	1 162 242,86	-362 955,38	-31,23 %
471070000	FONDS EN ATTENTE A REGULARISER	531 243,30	445 380,96	85 862,34	19,28 %
471081000	VIREMENTS SINISTRES EN ATTENTE DE REGLEMENT	1 396 467,77	1 054 844,68	341 623,09	32,39 %
471410000	FRAIS GENERAUX EN ATTENTE D'AFFECTATION		321 045,04	-321 045,04	-100,00 %
Total		43 850 359,53	45 572 459,74	-1 722 100,21	

Rubrique : 8 Comptes de régularisation - Passif :

Sens : +

Colonne : 12 / 2019

N° de compte	Libellé du compte	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation en montant	Variation en %
485000000	AMORT DES DIFFERENCES S/PRIX DE REMBT	6 981 750,83	5 532 238,17	1 449 512,66	26,20 %
Total		6 981 750,83	5 532 238,17	1 449 512,66	



## **COMPTES ANNUELS 2019**

### **Analyse des principaux postes du bilan**

#### **Provisions :**

- Provision pour égalisation
- Provision pour risques en cours
- Provision pour dépréciation durable (PDD)
- Provision pour risque d'exigibilité (PRE)

## PROVISION POUR ÉGALISATION 2019

### MOUVEMENTS 2019

	Solde 2018	Apport AMF Assurances	Dotation 2019	Reprise 2019	Solde 2019
<b>CATASTROPHES NATURELLES</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS NATURELS</b>	0,00	221 542,00	0,00	221 542,00	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	0,00	221 542,00	0,00	221 542,00	<b>0,00</b>

### PROVISION 2019 PAR ANNÉE DE SURVENANCE

		CATASTROPHES NATURELLES	AUTRES ÉLÉMENTS NATURELS	TOTAL
<b>ANNÉE DE SURVENANCE</b>	<b>2008</b>			<b>0,00</b>
	<b>2009</b>			<b>0,00</b>
	<b>2010</b>			<b>0,00</b>
	<b>2011</b>			<b>0,00</b>
	<b>2012</b>			<b>0,00</b>
	<b>2013</b>			<b>0,00</b>
	<b>2014</b>			<b>0,00</b>
	<b>2015</b>			<b>0,00</b>
	<b>2016</b>			<b>0,00</b>
	<b>2017</b>			<b>0,00</b>
	<b>2018</b>			<b>0,00</b>
<b>2019</b>			<b>0,00</b>	
<b>TOTAL PROVISION 2019</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## PROVISION POUR RISQUES EN COURS 2019

	20 Dommages Corporels : Contrats individuels	21 Dommages Corporels : Contrats Collectifs	22 Automobile RC	23 Automobile Dommages	24 Dommages aux biens particuliers	25 Dommages aux biens professionnels	27 CNAT
Cotisations	182 826 162,20	1 074 638,07	659 722 693,37	1 263 647 940,61	726 726 663,87	10 791 915,64	77 560 115,25
Sinistres+ Frais	115 690 621,69	276 914,16	815 759 207,19	1 357 317 656,72	683 604 059,93	5 900 327,21	154 222 052,19
S/C	63,28%	25,77%	123,65%	107,41%	94,07%	54,67%	198,84%
Provision Cotisations non acquises	7 605 064,47	514,48	19 783 424,07	41 807 990,91	29 904 352,30	12 177,74	3 099 902,18
	0,00%	0,00%	23,65%	7,41%	0,00%	0,00%	98,84%
<b>PREC</b>	0,00	0,00	4 679 142,55	3 099 077,29	0,00	0,00	3 064 004,03

	28 RC générale	29 PJ	30 Assistance	31 Pertes pécuniaires	34 Transport	39 Acceptations	Total Général
Cotisations	592 913,27	132 928 627,19	222 319 105,14	658 391,59	7 805 637,76	2 932 014,93	3 289 586 818,89
Sinistres+ Frais	496 383,91	87 075 545,61	192 677 702,52	310 140,98	7 991 653,35	1 923 855,35	3 423 246 120,81
S/C	83,72%	65,51%	86,67%	47,11%	102,38%	65,62%	104,06%
Provision Cotisations non acquises	150 501,66	5 092 163,99	7 921 763,34	55 917,86	285 157,38	0,00	115 718 930,38
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,38%	0,00%	
<b>PREC</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	6 795,56	0,00	10 849 019,43



## **PROVISION POUR DÉPRÉCIATION DURABLE 2019**

	Stock à l'ouverture	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Stock à la clôture
Terrain Placement	143 950,82			143 950,82
Construction Placement	4 582 920,96	296 687,74	1 427 272,78	3 452 335,92
Construction Exploitation	0,00	109 779,83		109 779,83
Parts de SCI	25 506 996,38	48 417,00	8 791 977,38	16 763 436,00
Actions non cotées	1 748 512,11		142 500,00	1 606 012,11
Autres OPCVM	410 091,59	226 416,93	336 256,26	300 252,26
Autres OPCVM non affectables	0,00			0,00
Obligations cotées	0,00			0,00
Obligations non cotées	1 599 369,00	1 747 761,00		3 347 130,00
	<b>33 991 840,86</b>	<b>2 429 062,50</b>	<b>10 698 006,42</b>	<b>25 722 896,94</b>

**PROVISION POUR RISQUE D'EXIGIBILITÉ 2019**

Exercices de constitution	Stock à l'ouverture	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Stock à la clôture
		NÉANT		
	0,00	0,00	0,00	0,00



**Matmut**

---

66 rue de Sotteville  
76100 Rouen  
matmut.fr

