

## *Monceau Assurances : des résultats 2012 de qualité viennent conforter une situation financière très solide*

Paris, le 15 juillet 2013 – *Le groupe Monceau Assurances affiche en 2012 des résultats satisfaisants sur chacune de ses lignes de métiers et renforce encore sa solidité financière malgré un contexte économique et financier difficile.*

- *L'activité Retraite en points en croissance de 6%*
- *Une collecte multipliée par 3 sur les supports immobiliers, mais en fort déclin sur les fonds en euro*
- *Une dynamique commerciale confirmée pour le réseau d'agents généraux, avec un chiffre d'affaires en hausse de 5% en lard*
- *Un ratio combiné brut lard de 90,4%*
- *Une marge de solvabilité, toutes branches d'activités confondues, de près de 5 fois l'exigence minimale réglementaire*

### ***D'EXCELLENTS RÉSULTATS FINANCIERS ET TECHNIQUES***

Le groupe Monceau Assurances affiche en 2012 un chiffre d'affaires combiné en diminution de 4,5%, à 334.490 k€, contre 350.188 k€ en 2011.

Après impôts et taxe sur la réserve de capitalisation, soit un total de 33.452 k€, le résultat combiné net s'élève à 37.041 k€, contre 9.048 K€ en 2011.

Ces résultats permettent le versement au personnel des différentes entités d'un intéressement compris, selon les cas, entre 1,8 et 2,7 mois de salaires

Contrastant avec la chute des marchés financiers qui a caractérisé l'année 2011, l'exercice a bénéficié d'une embellie bienvenue au second semestre et du niveau très faible des taux d'intérêt à long terme sur la dette obligataire des pays européens "de référence".

**En assurance vie**, la qualité des résultats financiers de l'année a permis de :

- de distribuer aux sociétaires et clients vie des participations aux excédents de très bon niveau, et ce, même sur des contrats aujourd'hui fermés à la souscription. A des niveaux nets de frais de gestion les taux sont de 3,37 % pour les Carnets d'Épargne souscrits de 1969 à 1991, de 3,42 % sur les Carnets Multi Épargne accessibles de 1991 à 1997, de 3,37 % également servi sur le fond en euro de Dynavie et de 3,30 % pour Dynaplus après un remarquable 3,60 % l'année précédente ;
- de poursuivre les politiques raisonnées de revalorisation des prestations servies aux retraités adhérents des différents régimes en points gérés en capitalisation par le groupe, tout en maintenant les taux de couverture de ces régimes au-delà de 100%. Une telle situation n'est pas si fréquente chez les organismes qui gèrent de tels régimes dits « 441 » ;



- sans que les sociétés d'assurance vie du groupe ne rognent sur leurs marges d'exploitation, comme elles ont dû le faire en 2011, abandonnant cette année-là la quasi-totalité des chargements à leurs sociétaires et clients. Aussi, au lieu d'un déficit de 11.723 k€ sanctionnant l'exercice 2011, le compte technique de l'assurance vie permet d'afficher en 2012 un excédent de 18.308 k€.

Au plan de l'activité, trois thèmes doivent être soulignés.

- **Les supports immobiliers ont le vent en poupe.** L'exercice a été marqué par une progression significative des encaissements sur le support immobilier, dont l'intérêt s'est amplifié à l'occasion du lancement de Monceau Pierre et de Monceau Patrimoine Immobilier. *« Au contraire de ce qu'a décidé la quasi-totalité des assureurs, les investissements immobiliers n'ont à aucun moment été délaissés par le groupe, permettant d'accumuler un patrimoine de qualité et un savoir-faire historique que l'appétence habituelle des épargnants pour ce support en temps de crise met amplement à contribution »*, explique Gilles Dupin, président et directeur général du groupe Monceau Assurances. **La collecte sur les supports immobiliers a été multipliée par 3, de 11,4 M€ en 2011 à 32,7 M€ en 2012.**
- **La collecte sur les régimes de retraite en points gérés en capitalisation a progressé de 6%.** *« Parce qu'ils correspondent à son cœur de métier historique, les contrats de rente viagère, différée ou immédiate comme "Sérénité Viagère", et les régimes de retraite par capitalisation en points, occupent au sein du groupe une place beaucoup plus importante que chez nos confrères. Représentant près du tiers de l'encours géré par les entités vie, ils sont au cœur de la communication institutionnelle du groupe »*, indique Gilles Dupin. La progression du chiffre d'affaires a été accompagnée d'une augmentation du nombre de nouveaux contrats de retraite souscrits (+ 4 %). Après revalorisation des prestations au 1er janvier 2013, les taux de couverture, calculés avec les tables de mortalité les plus récentes, sans recourir au mécanisme de lissage permis par la réglementation, des différents régimes gérés par le groupe s'étagent entre 100 % et 106 %. Il s'agit là d'une **situation qui valorise l'action du groupe en matière de retraite, malheureusement trop peu connue**. Les éléments de comparaison sont rares, mais aucun professionnel n'ignore, malgré l'opacité dont l'entourent ses promoteurs, que le plus connu des régimes en points ne remplit pas cette condition ;
- **En revanche, la collecte sur les fonds en euro, s'est inscrite en forte baisse, de 22%**, malgré les remarquables performances affichées de longue date par les différents contrats.

Cette mauvaise performance a conduit à une régression de l'ensemble du chiffre d'affaires de l'assurance vie, de 4,0%, à 172.637 k€ contre 179.887 k€.

**En assurance IARD**, le chiffre d'affaires directes a reculé de 3% à 128.895 k€ contre 132.919 k€ en 2011, baisse qui n'est pas de nature à inquiéter le groupe. *« Cette année 2012 marque la fin du processus de recentrage de l'activité Iard sur une distribution directe ou par le réseau d'agents généraux »*, commente Gilles Dupin. Avec, au rang des principales satisfactions :

- **Un dynamisme commercial confirmé pour le réseau d'agents généraux.** Leurs portefeuilles ont à nouveau progressé, tant en nombre de contrats qu'en chiffre d'affaires, **en hausse de plus de 5%**, confirmant la dynamique retrouvée depuis 2010. Cette croissance des portefeuilles d'agents est une nouvelle fois tirée par la production en assurance automobile, branche dont le chiffre d'affaires croît de 11,7 %. Le rythme de croissance se poursuit également sur le produit "multirisque habitation »,



avec une hausse de 2,9 % des encaissements, de 4,2% en multirisque professionnelle et de 7,6% en multirisque agricole.

- **Un ratio combiné brut de 90,4% en Iard**, proche de la remarquable performance de 89,9% affichée pour l'exercice 2011. La faible exposition du groupe aux conséquences de la période de gel du mois de février, le seul événement climatique ayant affecté les souscriptions en 2012, une bonne tenue de la sinistralité courante de l'exercice épargné par la survenance de sinistres aux conséquences corporelles lourdes, des bonis de liquidation sur les sinistres graves des années antérieures, une excellente maîtrise des frais généraux, en diminution de 6,5%, autant d'éléments qui ont conforté les résultats techniques de l'activité d'assurance Iard, produisant un **ratio combiné brut de 90,4 %**, proche du niveau record affiché en 2011.

## ***DES FONDS PROPRES ET UNE SOLIDITÉ FINANCIÈRE ENCORE RENFORCÉS***

Bonifiés par les excédents ainsi dégagés, **les fonds propres combinés comptables** s'élèvent au 31 décembre 2012 à 576.477 k€, contre 540.516 k€ au 31 décembre 2011, soit à un niveau très élevé au regard du volume de l'activité du groupe, apprécié au travers du niveau du chiffre d'affaires soit 334.490 k€, qu'à celui des risques encourus. D'autant que les portefeuilles de placements ne suscitent pas d'inquiétude particulière et que les passifs techniques ne recèlent pas d'engagements latents non comptabilisés.

Ces fonds propres représentent en effet 172 % du chiffre d'affaires net de l'exercice, et 14 % des provisions techniques nettes de réassurance et hors provisions en unités de compte.

Les éléments de solvabilité combinée de l'ensemble Monceau Assurances, toutes branches d'activité confondues, s'élèvent à 901.713 k€, représentant **4,9 fois l'exigence minimale de marge à constituer**.

**Contact Presse : Floriane Bozzo - 01 49 95 39 36 - [fbozzo@monceauassurances.com](mailto:fbozzo@monceauassurances.com) ou [presse@monceauassurances.com](mailto:presse@monceauassurances.com)**

### ***MONCEAU ASSURANCES, EN BREF.***

*Société de réassurance mutuelle, associant principalement Capma & Capmi à la Mutuelle Centrale de Réassurance ; ensemble, elles détiennent deux filiales sociétés anonymes spécialisées l'une en assurance vie, Monceau Retraite & Epargne, l'autre en assurance Iard, Monceau Générale Assurances. Le groupe et ses adhérents s'adressent à 300 000 sociétaires et distribue ses contrats d'assurance soit directement, soit par l'intermédiaire de deux réseaux exclusifs : un réseau d'une centaine de collaborateurs salariés et un réseau d'agents généraux répartis essentiellement sur le Centre et l'Ouest de la France au travers de près de 100 points de vente. Chiffre d'affaires combiné 2012 : 335 M€ ; Fonds propres comptables 2012 : 576 M€. Actifs gérés : 5.170M€*

### ***CAPMA & CAPMI, EN BREF.***

*Société d'assurance mutuelle vie du groupe Monceau Assurances, créée en 1955 par les fondateurs de la Mutuelle Centrale de Réassurance. A côté d'une gamme de produits d'assurance vie de type épargne, régulièrement primée par la presse professionnelle pour la qualité de ses performances, Capma & Capmi développe une activité dans les domaines de la rente viagère et de la retraite en points gérée en capitalisation. Chiffre d'affaires 2012 : 151 M€ ; Fonds propres comptables : 178 M€, soit 140 % de la marge de solvabilité.*

### ***LA MUTUELLE CENTRALE DE RÉASSURANCE EN BREF***

*Société d'assurance mutuelle créée en 1907, spécialisée en réassurance, la Mutuelle Centrale de Réassurance centralise les risques souscrits par les entreprises Iard incluses dans le périmètre de combinaison de Monceau Assurances. Les acceptations en dehors de ce cercle d'Associés ne sont plus constituées que d'affaires en provenance de cédantes françaises, notamment des sociétés mutuelles de taille moyenne avec lesquelles la Mutuelle Centrale de Réassurance entretient des relations parfois anciennes. Réassureur indépendant, richement doté en fonds propres, proche de ses cédantes françaises dont elle côtoie souvent les dirigeants au sein des instances professionnelles, la Mutuelle Centrale de Réassurance dispose d'un potentiel important pour développer ce portefeuille. Chiffre d'affaires 2012 : 103 M€. Fonds propres comptables : 310 M€. La société affiche une solvabilité de plus de 18 fois la marge de solvabilité requise.*