
KLESIA PREVOYANCE

Institution de prévoyance régie par le Code de la Sécurité Sociale

Siège social : 4, rue Georges Picquart 75017 Paris

Immatriculée sous le numéro : 397 498 783

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

CTF

Société par Actions Simplifiée

au capital de 100 000 Euros

RCS PARIS B 352 700 405

TEL : +33 (0) 1 44 17 73 73

23-25 rue de Berri

75008 Paris

MAZARS

Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux Comptes

à Directoire et Conseil de Surveillance

au capital de 8 320 000 Euros

RCS NANTERRE B 784 824 153

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 07 60 01

61 Rue Henri Regnault

92400 Courbevoie

À l'Assemblée générale de l'Institution KLESIA Prévoyance,

I - Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'Institution KLESIA Prévoyance relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 l'institution à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

II - 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 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.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « 5.4.2.2 Charges des sinistres » de l'annexe des comptes annuels concernant le caractère déclaratif de certaines prestations de santé.

III - Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 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.

Provisions Techniques : note 5.4.1.4 « Provisions techniques » de l'annexe des comptes annuels

Description du risque

Les provisions techniques s'élèvent à 2 394 millions d'euros au 31 décembre 2020 et constituent un poste significatif du bilan de KLESIA Prévoyance.

Ces provisions sont composées des provisions pour sinistres à payer et des provisions mathématiques des rentes.

Les provisions pour sinistres à payer correspondent à la valeur estimative des dépenses en principal et en frais nécessaires au règlement de tous les sinistres survenus et non encore réglés. Les provisions pour sinistres comprennent des provisions pour sinistres inconnus ou déclarés tardivement après la date d'inventaire, ainsi qu'une provision de gestion destinée à couvrir les frais futurs liés aux sinistres en suspens, tel que décrit dans la note 5.4.1.4 « Modes et méthodes d'évaluation appliquées » de l'annexe. La détermination de ces provisions résulte d'une part de l'application de méthodes statistiques déterministes sur la base de données historiques et d'autre part, de l'utilisation d'hypothèses actuarielle faisant appel au jugement d'expert pour estimer la charge ultime.

Le calcul des provisions mathématiques relatives aux risques d'incapacité, d'invalidité en attente et d'invalidité repose sur des méthodologies et pratiques actuarielles consistant à estimer la valeur probable des engagements de KLESIA Prévoyance actualisée. Les hypothèses retenues pour ces estimations par l'institution sont les taux techniques réglementaires, les tables officielles des lois de maintien en incapacité et en invalidité et les lois de passage d'incapacité en invalidité.

Compte tenu du poids de ces provisions au bilan et de l'importance du jugement exercé par la Direction pour certaines estimations réalisées, en particulier pour les risques à déroulement long pour

lesquels l'incertitude inhérente et la probabilité de non réalisation des prévisions sont en général plus importantes, nous avons considéré l'évaluation de ces provisions comme un point clé de l'audit.

Notre approche d'audit

Afin de couvrir le risque d'évaluation des provisions techniques, nous avons mis en œuvre l'approche d'audit suivante :

- Nous avons évalué et testé l'environnement de contrôle interne lié :
 - A la gestion des sinistres, en particulier le règlement des prestations ;
 - Au processus de détermination des provisions pour sinistres connus et inconnus (données, hypothèses, méthodes, résultats).
- PSAP non-vie :
 - Nous avons réalisé des procédures analytiques, telles que le suivi de l'évolution des ratios de sinistralité, sur les évolutions significatives de l'exercice ;
 - Nous avons validé la piste d'audit avec les fichiers de l'actuariat ;
 - Nous avons cadré avec la comptabilité les triangles de règlement utilisé pour le calcul des provisions pour sinistres à payer ;
 - Nous avons contrôlé le calcul de la provision par comparaison avec notre propre calcul et apprécié le caractère prudent de la méthode retenue par l'institution ;
 - Nous avons analysé les boni/mali sur le dénouement des provisions pour sinistres antérieurs ;
 - Nos actuaires ont procédé à une revue actuarielle des provisions pour sinistres à payer pour les risques arrêt de travail et rentes décès.
- Provisions mathématiques :
 - Nous avons mis en œuvre des procédures visant à tester la fiabilité des données servant de base aux estimations ;
 - Nos travaux ont consisté également à examiner le caractère approprié des hypothèses actuarielles et méthodes de calcul notamment celles basées sur des estimations statistiques au regard de la réglementation applicable et des pratiques de marché ;
 - Nous avons réalisé des procédures analytiques, telles que le suivi de l'évolution des ratios de sinistralité, sur les évolutions significatives de l'exercice ;
 - Nos actuaires ont procédé à une revue actuarielle des provisions mathématiques pour les risques arrêt de travail et rentes décès.

Evaluation des cotisations à recevoir : Notes 5.4.1.2, 5.4.2.1 et 6.9.2 de l'annexe des comptes annuels

Description du risque

Les cotisations en affaires directes s'élèvent à 604,7 millions d'euros au 31 décembre 2020 et intègrent une partie importante d'estimation enregistrée dans le poste « cotisations restant à émettre » à l'actif du bilan, à hauteur de 192,3 millions d'euros à la clôture de l'exercice.

Comme indiqué dans la note 5.4.1.2 de l'annexe aux comptes annuels, les cotisations à recevoir sont estimées sur la base des cotisations émises (appelées ou encaissées) à fin septembre et de l'observation des cadences d'encaissement des exercices précédents.

Dans ce contexte et du fait de l'incertitude inhérente à l'estimation des cotisations à recevoir, nous avons considéré que leur correcte estimation constitue un point clé de l'audit.

Notre approche d'audit

Afin d'apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des cotisations à recevoir, nos travaux ont consisté à :

- Évaluer et tester l'environnement de contrôle interne lié au processus des cotisations ;
- Apprécier le caractère approprié de la méthode et des hypothèses utilisées par la Direction pour l'estimation des cotisations à recevoir ;
- Comparer les estimations des cotisations à recevoir de l'exercice précédent avec les réalisations correspondantes (analyse de boni/mali) ;
- Réaliser une revue analytique détaillée du chiffre d'affaires ultime et des cotisations à recevoir par portefeuille d'analyse en justifiant les éventuels ajustements manuels identifiés ;
- Revue par sondage, les affaires nouvelles ;
- Revue des informations présentées en annexe.

IV - 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres de l'assemblée générale.

En application de la loi, nous vous signalons que le présent rapport n'a pu être mis à la disposition des membres de l'assemblée générale dans le délai prescrit par l'article A. 931-3-33 du Code de la Sécurité

Sociale, la version définitive des informations et documents relatifs aux conventions réglementées nous ayant été communiqués tardivement.

V - Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de l'Institution KLESIA PREVOYANCE par l'assemblée générale du 21 juin 2017 pour le cabinet CTF et du 20 juin 2019 pour le cabinet Mazars.

Au 31 décembre 2020, le cabinet CTF était dans la 4^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Mazars était dans la 2^{ème} année de sa mission sans interruption.

VI - 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 l'institution 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 l'institution ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VII - Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche 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 institution.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

À Paris et Courbevoie, le 8 juin 2021

Les commissaires aux comptes

CTF

Mazars

DocuSigned by:

EFACB9C296F146F...
Jean-Marie IDELON-RITON

DocuSigned by:

DDDF36671F514E2...
Pierre DE LATUDE

DocuSigned by:

71B40773A4B343D...
Guillaume WADOUX

Annexe

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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 l'institution 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.

Comptes annuels au 31 décembre 2020

KLESIA PREVOYANCE

Institution de prévoyance régie par le Code de la Sécurité Sociale

Siège social : 4 rue Georges Picquart - 75017 Paris

Comptes annuels

Exercice 2020





SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| BILAN | 3 |
| ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES | 6 |
| COMPTE DE RESULTAT | 8 |
| ANNEXE..... | 12 |



BILAN



BILAN AU 31 DECEMBRE | ACTIF

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Actifs incorporels | 150 | 150 |
| 2. Placements | 1 675 600 | 1 637 248 |
| 2a. Terrains et constructions | 125 945 | 127 112 |
| 2b. Placements dans des entreprises liées | 130 518 | 55 412 |
| 2c. Autres placements | 1 407 732 | 1 448 613 |
| 2d. Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes | 11 404 | 6 111 |
| 3. Placements représentant les provisions techniques (UC) | 0 | 0 |
| 4. Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques | 1 785 863 | 982 310 |
| 4a. Provisions pour cotisations non acquises (Non-Vie) | 0 | 0 |
| 4b. Provisions d'assurance-vie | 262 894 | 190 250 |
| 4c. Provisions pour sinistres Vie | 149 470 | 80 144 |
| 4d. Provisions pour sinistres Non-Vie | 623 756 | 274 328 |
| 4e. Provisions pour participations aux excédents et ristournes Vie | 2 474 | 0 |
| 4f. Provisions pour participations aux excédents et ristournes Non-Vie | 0 | 0 |
| 4g. Provisions pour égalisation (Vie) | 111 795 | 64 885 |
| 4h. Provisions pour égalisation (Non-Vie) | 52 222 | 51 300 |
| 4i. Autres provisions techniques (Vie) | 0 | 0 |
| 4j. Autres provisions techniques (Non-Vie) | 583 251 | 321 404 |
| 4k. Provisions techniques des opérations en unités de compte | 0 | 0 |
| 5. Créances | 453 033 | 436 048 |
| 5a. Créances nées d'opérations directes | 315 954 | 334 686 |
| 5aa. Cotisations restant à émettre | 192 268 | 261 786 |
| 5ab. Autres créances nées d'opérations directes | 123 686 | 72 900 |
| 5b. Créances nées d'opérations de réassurance | 53 434 | 17 166 |
| 5c. Autres créances | 83 645 | 84 196 |
| 5ca. Personnel | 0 | 0 |
| 5cb. Etat, organismes sociaux, collectivités publiques | 0 | 634 |
| 5cc. Débiteurs divers | 83 645 | 83 562 |
| 6. Autres actifs | 52 760 | 90 478 |
| 6a. Actifs corporels d'exploitation | 0 | 0 |
| 6b. Avoirs en banque, CCP et caisse | 52 760 | 90 478 |
| 7. Comptes de régularisation - Actif | 37 388 | 35 205 |
| 7a. Intérêts et loyers acquis non échus | 23 283 | 23 269 |
| 7b. Frais d'acquisition reportés (Vie) | 0 | 0 |
| 7c. Frais d'acquisition reportés (Non-Vie) | 0 | 0 |
| 7d. Autres comptes de régularisation | 14 105 | 11 936 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 4 004 794 | 3 181 439 |



BILAN AU 31 DECEMBRE | PASSIF

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Fonds propres | 265 705 | 290 384 |
| 1a. Fonds d'établissement et de développement | 780 | 780 |
| 1b. Réserves de réévaluation | 0 | 0 |
| 1c. Autres réserves | 286 648 | 289 271 |
| 1d. Report à nouveau | 0 | 0 |
| 1e. Résultat de l'exercice | -21 723 | 333 |
| 1f. Subventions nettes | 0 | 0 |
| 2. Passifs subordonnés | 160 000 | 160 000 |
| 3. Provisions techniques brutes | 2 394 182 | 2 306 456 |
| 3a. Provisions pour cotisations non acquises (Non-Vie) | 0 | 0 |
| 3b. Provisions d'assurance vie | 494 134 | 547 975 |
| 3c. Provisions pour sinistres (Vie) | 169 973 | 151 312 |
| 3d. Provisions pour sinistres (Non-Vie) | 827 655 | 607 159 |
| 3e. Provisions pour participation aux excédents et ristournes (Vie) | 3 299 | 3 066 |
| 3f. Provisions pour participation aux excédents et ristournes (Non-Vie) | 0 | 0 |
| 3g. Provisions pour égalisation (Vie) | 137 737 | 167 170 |
| 3h. Provisions pour égalisation (Non-Vie) | 59 910 | 106 311 |
| 3i. Autres provisions techniques (Vie) | 0 | 0 |
| 3j. Autres provisions techniques (Non-Vie) | 701 475 | 723 463 |
| 4. Provisions techniques des opérations en unités de compte | 0 | 0 |
| 5. Provisions pour risques et charges | 210 | 676 |
| 6. Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires | 681 624 | 8 666 |
| 7. Autres dettes | 492 018 | 404 229 |
| 7a. Dettes nées d'opérations directes | 66 139 | 79 112 |
| 7b. Dettes nées d'opérations de réassurance | 214 464 | 117 321 |
| 7c. Dettes envers des établissements de crédits | 0 | 0 |
| 7d. Autres dettes | 211 415 | 207 796 |
| 7da. Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus | 564 | 564 |
| 7db. Personnel | 0 | 0 |
| 7dc. Etat, organismes sociaux, collectivités publiques | 23 781 | 24 942 |
| 7dd. Créiteurs divers | 187 070 | 182 290 |
| 8. Comptes de régularisation - Passif | 11 054 | 11 027 |
| TOTAL DU PASSIF | 4 004 794 | 3 181 439 |



ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES



ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Engagements reçus | 37 883 | 37 883 |
| 2. Engagements donnés | -158 598 | -155 945 |
| 2a. Avals, cautions et garanties de crédit donnés | 0 | 0 |
| 2b. Titres et actifs acquis avec engagement de revente | 0 | 0 |
| 2c. Autres engagements sur titres, actifs ou revenus | -155 814 | -155 845 |
| 2d. Autres engagements donnés | -2 784 | -100 |
| 3. Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et rétrocessionnaires | 958 256 | 933 837 |
| 4. Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou avec substitution | 0 | 0 |
| 5. Valeurs appartenant à des organismes (engagements pris au titre du 25 de l'article R.931-2-1) | 0 | 0 |
| 6. Valeurs appartenant à des unions d'institutions de prévoyance | 0 | 0 |
| 7. Autres valeurs détenues pour compte de tiers | 0 | 0 |



COMPTE DE RESULTAT



COMPTE DE RESULTAT | COMPTE TECHNIQUE VIE

| En K€ | Opérations brutes | Cessions et rétrocessions | Opérations nettes N | Opérations nettes N-1 |
|--|-------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1. Cotisations | 138 335 | -203 152 | -64 817 | 80 429 |
| 2. Produits des placements | 25 503 | 0 | 25 503 | 28 698 |
| 2a. Revenus des placements | 21 595 | 0 | 21 595 | 18 326 |
| 2b. Autres produits des placements | 948 | 0 | 948 | 2 011 |
| 2c. Profits provenant de la réalisation des placements | 2 959 | 0 | 2 959 | 8 361 |
| 3. Ajustements ACAV (plus-values) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Autres produits techniques | 1 449 | 0 | 1 449 | 1 183 |
| 5. Charges des sinistres | -102 865 | -4 222 | -107 087 | -63 234 |
| 5a. Prestations et frais payés | -84 204 | -73 548 | -157 752 | -66 845 |
| 5b. Charges des provisions pour sinistres | -18 661 | 69 325 | 50 665 | 3 610 |
| 6. Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques | 92 913 | 115 918 | 208 830 | 27 009 |
| 6a. Provisions d'assurance-vie | 63 480 | 41 142 | 104 622 | 13 464 |
| 6b. Provisions pour opérations en unités de compte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6c. Provision pour égalisation | 29 433 | 46 910 | 76 343 | 13 545 |
| 6d. Autres provisions techniques | 0 | 27 866 | 27 866 | 0 |
| 7. Participation aux résultats | -9 872 | 7 695 | -2 177 | -1 857 |
| 8. Frais d'acquisition et d'administration | -14 358 | 18 362 | 4 004 | -6 540 |
| 8a. Frais d'acquisition | -9 654 | 0 | -9 654 | -11 708 |
| 8b. Frais d'administration | -4 704 | 0 | -4 704 | -5 877 |
| 8c. Commissions reçues des réassureurs | | 18 362 | 18 362 | 11 045 |
| 9. Charges des placements | -14 431 | 0 | -14 431 | -6 687 |
| 9a. Frais de gestion interne et externe des placements et intérêts | -9 167 | 0 | -9 167 | -3 424 |
| 9b. Autres charges de placements | -2 363 | 0 | -2 363 | -1 009 |
| 9c. Pertes provenant de la réalisation des placements | -2 901 | 0 | -2 901 | -2 254 |
| 10. Ajustements ACAV (Moins-values) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11. Autres charges techniques | -8 191 | 0 | -8 191 | -8 972 |
| 12. Produits des placements transférés au compte non technique | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT TECHNIQUE DES OPERATIONS VIE | 108 482 | -65 399 | 43 083 | 50 030 |



COMPTE DE RESULTAT | COMPTE TECHNIQUE NON-VIE

| En K€ | Opérations brutes | Cessions et rétrocessions | Opérations nettes N | Opérations nettes N-1 |
|---|-------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------|
| 1. Cotisations acquises | 602 014 | -460 432 | 141 582 | 349 626 |
| 1a. Cotisations | 602 014 | -460 432 | 141 582 | 349 626 |
| 1b. Charges des provisions pour cotisations non acquises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Produits des placements alloués du compte non technique | 13 964 | 0 | 13 964 | 33 551 |
| 3. Autres produits techniques | 2 053 | 0 | 2 053 | 3 278 |
| 4. Charges des sinistres | -777 008 | 235 905 | -541 103 | -366 315 |
| 4a. Prestations et frais payés | -556 515 | -113 522 | -670 037 | -364 374 |
| 4b. Charges des provisions pour sinistres | -220 493 | 349 427 | 128 934 | -1 941 |
| 5. Charges des autres provisions techniques | 21 989 | 261 847 | 283 836 | -11 793 |
| 6. Participation aux résultats | -2 | 2 | -1 | -1 995 |
| 7. Frais d'acquisition et d'administration | -68 407 | 85 451 | 17 044 | -39 833 |
| 7a. Frais d'acquisition | -46 285 | 0 | -46 285 | -48 871 |
| 7b. Frais d'administration | -22 122 | 0 | -22 122 | -26 184 |
| 7c. Commissions reçues des réassureurs | 0 | 85 451 | 85 451 | 35 223 |
| 8. Autres charges techniques | -37 274 | 0 | -37 274 | -39 616 |
| 9. Charge de la provision pour égalisation | 46 401 | 922 | 47 324 | 10 157 |
| RESULTAT TECHNIQUE DES OPERATIONS NON VIE | -196 270 | 123 696 | -72 574 | -62 941 |



COMPTE DE RESULTAT | COMPTE NON TECHNIQUE

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Résultat technique des opérations non-vie | -72 574 | -62 941 |
| 2. Résultat technique des opérations vie | 43 083 | 50 030 |
| 3. Produits des placements | 54 549 | 58 066 |
| 3a. Revenus des placements | 46 191 | 37 079 |
| 3b. Autres produits des placements | 2 029 | 4 069 |
| 3c. Profits provenant de la réalisation des placements | 6 330 | 16 918 |
| 4. Produits des placements alloués du compte technique vie | 0 | 0 |
| 5. Charges des placements | -30 867 | -13 529 |
| 5a. Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers | -19 609 | -6 927 |
| 5b. Autres charges des placements | -5 054 | -2 042 |
| 5c. Pertes provenant de la réalisation des placements | -6 205 | -4 560 |
| 6. Produits des placements transférés au compte technique non-vie | -13 964 | -33 551 |
| 7. Autres produits non techniques | 2 130 | 3 017 |
| 8. Autres charges non techniques | -5 911 | -4 888 |
| 8a. Charges à caractère social | -2 912 | -2 465 |
| 8b. Autres charges non techniques | -2 999 | -2 422 |
| 9. Résultat exceptionnel | -5 | -199 |
| 9a. Produits exceptionnels | 626 | 0 |
| 9b. Charges exceptionnelles | -631 | -199 |
| 10. Impôt sur le résultat | 1 837 | 4 328 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | -21 723 | 333 |



ANNEXE

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

| | |
|--|-----------|
| SOMMAIRE DE L'ANNEXE | 12 |
| 1. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS | 13 |
| 2. PRESENTATION DE L'INSTITUTION | 14 |
| 3. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE | 15 |
| 4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE | 17 |
| 5. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES | 17 |
| 5.1 Référentiel comptable et réglementaire | 17 |
| 5.2 Règles de présentation des états financiers | 19 |
| 5.3 Changements dans les règles et méthodes comptables, changements de présentation..... | 20 |
| 5.4 Modes et méthodes d'évaluation appliqués | 20 |
| 6. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN | 32 |
| 6.1 Actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation | 32 |
| 6.2 Etat des créances et des dettes, à plus ou moins un an | 35 |
| 6.3 Entreprises liées, filiales et participations..... | 36 |
| 6.4 Fonds propres | 38 |
| 6.5 Frais d'établissement, frais de développement | 38 |
| 6.6 Provisions pour risques en cours | 38 |
| 6.7 Recours à encaisser..... | 38 |
| 6.8 Passifs subordonnés | 39 |
| 6.9 Comptes de régularisation, produits à recevoir et charges à payer | 39 |
| 6.10 Détail des provisions pour risques et charges..... | 40 |
| 6.11 Tableau des engagements donnés | 41 |
| 7. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT | 42 |
| 7.1 Produits et charges des placements | 42 |
| 7.2 Opérations vie – Catégories 1 à 19 | 43 |
| 7.3 Opérations non vie – Catégories 20 à 39 | 44 |
| 7.4 Produits et charges de l'action sociale | 45 |
| 7.5 Opérations pour le compte d'une union d'institutions..... | 45 |
| 7.6 Ventilation des charges de personnel, commissions, cotisations brutes et mouvements de portefeuille de contrats | 46 |
| 7.7 Fiscalité | 47 |
| 7.8 Autres produits et charges techniques, non techniques et exceptionnels..... | 48 |
| 7.9 Variation des provisions d'assurance vie et participation aux résultats..... | 49 |
| 7.10 Participation des adhérents et des participants..... | 49 |
| 7.11 Ecart de liquidation | 50 |
| 7.12 Etat des règlements et provisions – Branche 16..... | 50 |
| 8. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS | 50 |
| 8.1 Effectif moyen..... | 50 |
| 8.2 Avantages alloués dirigeants, conseils d'administrations et autres..... | 50 |
| 8.3 Prêts alloués aux dirigeants, au conseil d'administration et autres | 50 |
| 8.4 Honoraires des commissaires aux comptes..... | 50 |



1. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Annexe au bilan, avant répartition du résultat de l'exercice clos le 31.12.2020, dont le total bilan est de 4.004.794 K€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant une perte de 21.723 K€.

L'exercice a une durée de 12 mois et recouvre la période du 01.01.2020 au 31.12.2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.



2. PRESENTATION DE L'INSTITUTION

L'institution de prévoyance KLESIA Prévoyance est issue de la fusion, à effet du 1er janvier 2013, des institutions de prévoyance KLESIA Prévoyance (ex- OREPA Prévoyance) issue de l'ex-Groupe D&O, et IPGM (Institution de Prévoyance du Groupe MORNAY), issue de l'ex-Groupe MORNAY.

C'est un organisme paritaire, régi par le titre III du livre IX du Code de la Sécurité Sociale, agréé pour pratiquer les branches suivantes du Code de la Sécurité sociale :

1 – Accidents

2 – Maladie

20 – Risques liés à la durée de la vie humaine (Vie – décès et Retraite)

Au sein du groupe KLESIA, KLESIA Prévoyance est l'institution dédiée à la prévoyance interprofessionnelle. Elle est dans ce cadre désignée par plusieurs branches professionnelles pour couvrir les risques santé et prévoyance, dont notamment :

La branche Hôtel Café Restaurant en santé et prévoyance,

La branche Immobilier en santé et prévoyance,

La branche Fleuristes et Petits animaux en prévoyance,

La branche Laboratoires en santé et prévoyance,

La branche Pharmacie cadre en santé et prévoyance.

KLESIA Prévoyance a par ailleurs la particularité d'effectuer la gestion d'une caisse de retraite supplémentaire pour le compte de l'Association Française des banques, la CRPB-AFB (Caisse de Retraite du Personnel des Banques de l'AFB), pour laquelle elle a bénéficié en 2009 d'un transfert d'engagements d'ex IRS. Il s'agit d'un groupe fermé à la souscription.

KLESIA Prévoyance est réassureur :

- de la mutuelle du groupe, KLESIA Mut,
- des entités hors groupe, telles que GENERALI, OCIRP, AUXIA,....

KLESIA Prévoyance se réassure auprès de réassureurs externes, dont une grande partie chez GENERALI Vie.

KLESIA Prévoyance fait partie du périmètre de combinaison du SGAM KLESIA Assurances, situé 4 rue Georges PICQUART 75017 PARIS, qui a pour objet la présentation des comptes combinés du groupe KLESIA.



3. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

■ Réassurance

Mise en place à effet du 1er janvier 2020 d'un traité de réassurance entre KLESIA Prévoyance (cédante) et GENERALI (réassureur) en quote-part à hauteur de 75 % de la rétention nette.

Les impacts de ce nouveau partenariat sur les éléments techniques du compte de résultat de Klesia Prévoyance sont les suivants :

en M€

| Nature | Type | Montants |
|------------------------------|---------------------------|---------------|
| Cotisations cédées | Entrée de portefeuille | -93,8 |
| | Cotisations de l'exercice | 526,6 |
| | TOTAL | 432,8 |
| Prestations cédées | Entrée de portefeuille | -766,8 |
| | Prestations de l'exercice | 325,4 |
| | TOTAL | -441,4 |
| Provisions techniques cédées | | 862,6 |

■ Réassurance

Mise en place à effet du 1er janvier 2020 d'un traité de réassurance en acceptations en quote-part à 60% entre AXA (cédante) et KLESIA Prévoyance (réassureur) à hauteur de 40 millions de chiffre d'affaires (contrat industrie Pharma).

■ Taux techniques

En 2020, les taux techniques utilisés pour l'évaluation des provisions techniques brutes et cédées sont les suivants :

- 0% contre 0,35% en 2019 pour les garanties non-vie;
- 0% comme l'année 2019 pour les garanties vie.

Le changement de taux technique permet un bénéfice de 25.455 K€ en résultat brut et de 329 K€ en résultat net de cession en réassurance.

■ Exonération des cotisations du 2^{ème} trimestre 2020 pour le régime HCR

En raison de la crise sanitaire liée au COVID, les cotisations du 2ème trimestre 2020 du régime Hôtels Cafés Restaurants ont été exonérées, ce qui représente une perte de chiffre d'affaires de 33.040 K€. Cette exonération est compensée par un prélèvement sur les réserves du régime HCR.



■ SAS AKG

Participation à l'augmentation de capital du 08/07/2020 de la SAS AKG, via un apport en numéraire de 75.729 K€ et par compensation à due concurrence avec les titres de KLESIA SA à hauteur de 1.219 K€. KLESIA Prévoyance détient actuellement 22.50% du capital, soit 76.950 K€.

■ GIE KLESIA

KLESIA Prévoyance a participé à la création du GIE KLESIA en apportant 1.327 € dans le capital, soit 13,27%.

■ GIE KLESIA ADP

KLESIA Prévoyance a participé à la création du GIE KLESIA ADP en apportant 5.248 € dans le capital, soit 52,48%.

■ Contribution exceptionnelle à la taxe COVID

Le montant de la contribution exceptionnelle COVID comptabilisé au cours de l'année s'élève pour KLESIA Prévoyance à 4.541 K€, net de réassurance.

■ COVID 19

L'année 2020 a été marquée par la crise sanitaire mondiale provoquée par la propagation de la COVID 19 ; cette pandémie qui s'est propagée sur toute la planète a conduit les pouvoirs publics de nombreux pays à prendre des mesures drastiques afin de protéger leur population. Ces mesures destinées à freiner la propagation de l'épidémie ont notamment consisté à prendre des mesures de limitation des interactions sociales, et de fermeture de secteurs économiques entiers ; la réduction de l'activité économique a été soudaine en mars 2020, et elle s'est poursuivie en pointillé tout au long de l'année.

Dans ce contexte, le groupe KLESIA a activé son plan de continuité d'exploitation afin d'assurer la continuité des services à destination de ses clients, sociétaires et allocataires, et protéger ses collaborateurs.

D'un point de vue financier, les effets de la pandémie ont affecté le compte de résultat :

- Le chiffre d'affaires a été impacté par les mesures de fermeture administrative et le recours massif au dispositif d'activité partielle. En effet, ces deux éléments ont eu pour effet de réduire la masse salariale des entreprises, et donc les cotisations perçues. Par ailleurs, les difficultés rencontrées par les entreprises ont également eu un impact sur le niveau des encaissements.

- Les prestations au bénéfice des clients et des sociétaires du Groupe ont été marquées par une forte progression en prévoyance, liées notamment à la prise en charge des arrêts de travail, alors que les effets



économiques à long terme de cette crise sanitaire pourraient déboucher sur de forts impacts de portabilité. En santé, un léger effet de report et de décalage dans le temps des prestations a été constaté, mais dans le même temps, la taxe spéciale mise en place par le gouvernement a constitué une charge de 3,9 % du chiffre d'affaires.

Cette pandémie a eu des impacts significatifs sur le compte d'exploitation, avec notamment :

- Baisse de l'assiette de cotisation liée au chômage partiel,
- Augmentation des arrêts de travail sur certains portefeuilles à franchises courtes -38 M€ (dont -24 M€ pour l'Intérim),
- Effet de décalage des prestations santé -26 M€.

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- NEANT -

5. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

5.1 Référentiel comptable et réglementaire

L'institution de prévoyance KLESIA Prévoyance est un organisme paritaire régi par le titre III du livre IX du Code de la Sécurité sociale. Conformément à l'agrément accordé le 6 juin 1994 par le ministre chargé de la Sécurité sociale, elle pratique des opérations de couverture des risques de prévoyance dont la couverture est proposée à titre facultatif aux entreprises :

- Régime capital décès (invalidité permanente et absolue),
- Régime rente éducation,
- Régime rente conjoint survivant,
- Régime incapacité / invalidité,
- Régime frais de soins et santé,
- Décès accidentel.

L'annexe est établie conformément aux dispositions de l'article 25 du décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983. Elle est constituée de toutes les informations d'importance significative permettant d'avoir une juste appréciation du patrimoine et de la situation financière de l'institution de prévoyance, des risques qu'elle assume et de ses résultats. A chaque fois que ceci est utile à la compréhension et notamment lorsque l'annexe donne le détail d'un poste de bilan ou du compte de résultat, les chiffres correspondants relatifs à l'exercice précédent sont indiqués de manière à pouvoir être directement comparés à ceux de l'exercice antérieur.



La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels arrêtés par le conseil d'administration et établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et aux dispositions du règlement ANC n°2015-11 du 26 novembre 2015 relatif aux comptes des entreprises d'assurance.

KLESIA Prévoyance est combinée dans les comptes de la SGAM KLESIA Assurances.



5.2 Règles de présentation des états financiers

5.2.1 Bilan

Conformément au Titre II du Livre IV du règlement ANC n°2015-11, les montants ne sont présentés que pour leur valeur nette (valeur brute diminuée des amortissements et dépréciations).

Les placements regroupent les terrains et constructions et les placements financiers.

Les provisions techniques sont détaillées par nature en distinguant les provisions vie des provisions non vie. Compte tenu de la nomenclature imposée, les provisions mathématiques des rentes de conjoint et d'éducation sont incluses dans la ligne « Provisions d'assurance vie », les provisions mathématiques des rentes d'invalidité figurent dans le poste « Autres provisions techniques (non vie) », les « provisions pour sinistres (vie) » incluent les capitaux constitutifs de rentes décès et les sinistres tardifs, et les « provisions pour sinistres (non vie) » concernent les risques frais de santé et incapacité.

Les provisions techniques sont inscrites, au passif, pour leur montant brut de réassurance, la part cédée figurant à l'actif au poste « Part des cessionnaires et récessionnaires dans les provisions techniques ».

5.2.2 Compte de résultat

Le compte de résultat est présenté en liste. Conformément au Titre II du Livre IV du règlement ANC n°2015-11, il comprend un compte de résultat technique des opérations non vie, un compte de résultat technique des opérations vie et un compte de résultat non technique.

Dans le compte de résultat technique non vie, sont enregistrées les opérations concernant les risques liés à l'intégrité de la personne humaine, l'incapacité et l'invalidité.

Dans le compte technique vie sont enregistrés les produits et charges relatifs aux risques liés à la vie humaine (capitaux décès, rentes de conjoint et d'éducation).

Le compte non technique reprend le solde des résultats techniques, les produits nets des placements affectés aux fonds propres et enregistre les produits et charges non techniques, c'est-à-dire : les produits et charges de l'action sociale, les produits et charges exceptionnels ainsi que l'impôt sur le résultat. La dernière ligne fait apparaître le résultat net de l'institution.

Les opérations techniques de l'exercice sont présentées dans 3 colonnes faisant apparaître : les opérations brutes, les cessions en réassurance et les opérations nettes. Les opérations de l'exercice précédent ne sont présentées qu'en net.

Les frais de fonctionnement, enregistrés préalablement par nature, sont présentés par destination. Ces destinations sont les suivantes :

- frais d'acquisition (lignes D7a et E8a),
- frais de règlement des sinistres (inclus dans les lignes D4a et E5a),
- frais d'administration (lignes D7b et E8b),
- frais de gestion des placements (lignes E9a, D2 et F5a),
- autres charges techniques (lignes D8 et E11)



5.3 Changements dans les règles et méthodes comptables, changements de présentation

5.3.1 Changements dans les règles et méthodes comptables

- NEANT -

5.3.2 Changements d'estimation et modalités d'applications

Le taux technique appliqué pour le calcul des provisions des rentes vie en cours de service est le taux technique en vigueur à la date de liquidation de la rente. Jusqu'en 2019, c'était le taux technique à la date d'inventaire qui était retenu.

L'impact de ce changement de méthodologie sur KP est estimé à 38 M€.

5.3.3 Changements de présentation

- NEANT -

5.4 Modes et méthodes d'évaluation appliqués

5.4.1 Bilan

5.4.1.1 Actifs incorporels et placements

■ Actifs incorporels

Les actifs incorporels sont composés de brevets, licences, logiciels et portefeuilles de contrats. Ils sont amortis sur 3, 4 ou 5 ans en fonction de la durée d'utilisation applicable. Ils sont dépréciés lorsqu'il existe un indice de perte de valeur

L'actif incorporel de 150K€ correspond à la valeur du portefeuille dépendance transféré par CAPRA Prévoyance à KLESIA Prévoyance en 2015.

Les autres actifs incorporels détenus sont totalement amortis

■ Placements

| | |
|---------------|--|
| Coût d'entrée | <p>Les titres à revenus variables sont comptabilisés à leur coût historique.</p> <p>Les titres à revenus fixes sont comptabilisés à leur coût d'achat coupons courus exclus.</p> <p>Les prêts et autres créances financières sont inscrits à l'actif du bilan pour leur valeur nominale.</p> |
|---------------|--|



| | |
|----------------|--|
| Coût de sortie | Les sorties se font selon la règle du FIFO (premier entré, premier sorti). |
| Provisions | <p><u>Provision pour dépréciation à caractère durable sur titres non amortissables</u></p> <p>Dans le cadre d'une approche ligne à ligne, si la valeur d'un titre non amortissable est inférieure à sa valeur comptable, il convient de constater une provision pour dépréciation dès lors qu'il y a lieu de considérer que celle-ci présente un caractère durable.</p> <p>Les critères de présomption retenus par KLESIA Prévoyance pour apprécier le caractère durable de la dépréciation au 31.12.20 découlent de l'analyse suivante :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Existence d'une moins-value latente supérieure à 20% pendant les 6 derniers mois précédant la clôture, • Existence d'un risque réel de contrepartie ou d'un défaut avéré, <p>Pour le calcul des provisions, la provision à constituer au premier euro de moins-value.</p> <p>Les titres de KLESIA Prévoyance répondant aux critères de qualification de dépréciation durable (plus de 20% de moins-value latente pendant 6 mois consécutifs) font l'objet d'une dépréciation au premier euro. Le stock 2020 de la provision pour dépréciation durable s'élève à 20.191 K€ et cette année, KLESIA Prévoyance a effectué une dotation aux provisions à hauteur de 4.977 K€.</p> <p><u>Provision sur titres amortissables</u></p> <p>Les valeurs amortissables ne font pas, en principe, l'objet d'une provision pour dépréciation durable. Néanmoins, ils doivent être dépréciés lorsqu'il y a lieu de considérer que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements.</p> <p>Au regard de ces critères, aucune dotation n'a été constituée.</p> <p>Modalités de dépréciation des titres R 931 -10-41 amortissables</p> <p>Pour les titres classés en R931-10-41 et amortissables :</p> <p>* si l'entreprise a l'intention et la capacité de détenir ces valeurs amortissables jusqu'à leur maturité, les dépréciations à caractère durable s'analysent au regard du seul risque de crédit ; en l'absence de risque de crédit avéré, aucune moins-value latente liée à une hausse des taux sans risque n'est provisionnée.</p> <p>* si l'entreprise n'a pas d'intention ou de capacité de détenir ces valeurs amortissables jusqu'à leur maturité, les dépréciations à caractère durable sont constituées en utilisant une valeur recouvrable lorsque l'entreprise a l'intention / la capacité de détenir les placements concernés à un horizon déterminé. A défaut, la dépréciation correspond à la différence entre la valeur comptable des placements et leur valeur vénale, si cette dernière est inférieure à la valeur comptable. Dans tous les cas, lorsque la cession du titre est envisagée à court terme, la valeur recouvrable est la valeur de marché.</p> |



| | |
|--------------|--|
| Valorisation | <p><u>Règles générales et modalités pratiques</u></p> <p>Les portefeuilles sont valorisés quotidiennement par référence au dernier cours.</p> <p>Les titres sont évalués sur la base des cours extraits de la base de données Finalim de TELEKURS FINANCIAL.</p> <p>Par exception, les titres n'étant pas référencés sur Finalim sont valorisés sur des cours contribués source BLOOMBERG.</p> <p>La comptabilité des portefeuilles étant tenue en Euros, la comptabilisation de la valorisation des positions titres hors Euros correspond à leur contre-valeur, calculée avec le taux de change fixing BCE (Banque Centrale Européenne).</p> <p><u>Description</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Actions <p>Les actions sur un marché réglementé sont évaluées sur la base du cours de clôture de la place de référence de l'émetteur ou à défaut sur la place principale de cotation.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obligations <p>L'évaluation des obligations répond aux règles de priorité de cours suivantes :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1/ Telekurs Financial – place de cotation 186 (XTRAKTER) – cours moyen 2/ Datalicence BGN – close Mid 3/ Datalicence CBBT – close Bid. <p>Pour les obligations qui ne répondent pas aux règles de priorité supra, est utilisé la place de cotation 025 (Paris) ou une place spécifique au titre ou un contributeur diffusé sur Bloomberg.</p> <p>En l'absence de cours au jour de la valorisation, l'évaluation s'effectue sur la base du dernier cours connu ou selon une procédure préétablie en cas de cours ancien.</p> <p>Lorsque les cours sont trop anciens, il est procédé à une valorisation dite « manuelle » par recherche d'un contributeur restituant une évaluation la plus fréquente possible sur la valeur étudiée.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Produits non cotés <p>Les produits non cotés (principalement private equity et dette non cotées) font l'objet d'une valorisation soit par l'émetteur du produit/fonds, validé par les commissaires aux comptes, soit auprès d'un organisme distinct de l'émetteur.</p> <ul style="list-style-type: none"> - OPCVM – ETF <p>Les parts et actions d'OPCVM et, les ETF « Hors France », sont évaluées à leur dernière valeur liquidative connue.</p> <p>Les ETF « France » sont évalués à leur cours de clôture.</p> |
|--------------|--|



| | |
|--|---|
| | <p>- FCPR</p> <p>Les évaluations sont réalisées au cours trimestriels ou semestriels transmis par les gestionnaires des fonds après validation par leur Conseil d'Administration.</p> <p>Les règles d'évaluation des titres composant les Fonds sont décrites dans les règlements financiers de chacun des fonds.</p> |
|--|---|

5.4.1.2 Créances, autres actifs

■ Entreprise adhérentes

| | |
|---------------------------------------|--|
| Evaluation des cotisations à recevoir | Les cotisations à recevoir sont estimées sur la base des cotisations émises (appelées ou encaissées) à fin septembre et de l'observation des cadences d'encaissement des exercices précédents. |
|---------------------------------------|--|

5.4.1.3 Fonds propres

Les fonds propres de KLESIA Prévoyance sont composés des réserves suivantes :

- Des réserves des fonds techniques et statutaires.
- Des réserves réglementées, exclusivement composées d'un fonds paritaire de garantie qui est alimenté par appel de contribution.
- Un fonds d'établissement
- Des autres réserves. Ces autres réserves correspondent à des apports nets de droits de reprise effectués par l'ex-APGME aux deux institutions ex-IPGM et ex-CIRCO Prévoyance.
- Une réserve de capitalisation, dont l'objet est de lisser les résultats des plus et moins-values sur obligations. Elle est alimentée par les plus-values réalisées sur les cessions d'obligations, et reprise en cas de moins-value.
- Une réserve de solvabilité dont les dotations ont permis de réduire le résultat fiscal imposable de 60% en 2012 et de 40% en 2013 (réserve spéciale fiscale visée à l'article 217 septdecies du code général des impôts).

5.4.1.4 Provisions techniques

■ Evaluation :

Les provisions sont détaillées par nature. Elles sont inscrites au passif pour leur montant brut de réassurance, la part cédée figurant à l'actif au poste « part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques ».



■ A) Provisions d'assurance directe

A-1- Provisions d'assurance vie :

Engagement de retraite :

KLESIA Prévoyance a souscrit deux importants contrats avec les Institutions de Retraite Supplémentaire CRPB (Caisse de Retraite du Personnel de Banque) et CRPB DOM (Caisse de Retraite du Personnel de Banque des Départements d'Outre-Mer) respectivement en décembre 2006 et en janvier 2007. Ces deux Institutions de Retraite Supplémentaire ont fusionné courant 2008. En 2020, le total des engagements relatifs à ce régime s'élève à 156,0 M€. Il se décompose en une provision pour rentes dégressives en service, une provision pour rentes viagères en service, une provision pour rentes en constitution des actifs, un fonds collectif et une provision pour Indemnités de Fin de carrière.

Indemnité de fin de carrière (IFC) :

L'IFC est versée au départ à la retraite du salarié sous réserve que celui-ci fasse toujours partie des effectifs à cette date. A cet effet, un fonds collectif alimenté par les cotisations versées par le souscripteur du contrat est créé. Outre la provision IFC pour le portefeuille CRPB, l'engagement de KLESIA Prévoyance pour le personnel KLESIA est limité au montant atteint par le fonds collectif.

Le souscripteur de ce contrat est l'Association de Moyen KLESIA.

Rentes éducation / Rente de conjoint :

Les provisions de rentes éducation et rentes de conjoint sont provisionnées avec les tables de mortalité par génération et par sexe TGH05 et TGF05, et prennent en compte la loi de poursuites d'études INSEE Cadre pour les rentes éducation, hors portefeuille SCHNEIDER.

L'encours correspond aux dossiers réglés dans les 5 ans précédant la date d'observation et avec une date de fin de rente postérieure à la date d'inventaire.

Le taux technique retenu Vie est le taux technique en vigueur à la date de liquidation de la rente (taux fixé à 0,25% en 2019).

Des provisions pour sinistres inconnus sont évaluées sur la base d'une analyse statistique de l'évolution dans le temps de la charge des rentes connues.

Décès :

Les provisions pour sinistres à payer sont constituées d'une part des provisions pour sinistres en suspens connus à la date d'inventaire et d'autre part d'une estimation des provisions pour décès non encore connus, fondée sur une analyse statistique de l'évolution de la charge des décès connus.



Obsèques :

Provisions mathématiques

La provision mathématique pour la garantie viagère Allocation Obsèques est la différence entre les engagements de l'assureur et ceux de l'assuré liés à cette garantie.

Provision pour participation aux excédents

Conformément à la législation en vigueur (Article A. 931-10-15 du Code de la Sécurité sociale), une Provision pour Participation aux Excédents (PPE) est calculée pour les garanties Obsèques et Décès des contrats à adhésion individuelle.

Provision pour sinistres inconnus

Des provisions pour sinistres inconnus sont évaluées sur la base d'une analyse statistique de l'évolution dans le temps de la charge des frais d'obsèques connus.

Maintien des Garanties Décès :

Provisions pour maintien des garanties décès

La loi n°2001-624 du 17 juillet 2001 (JO 18 juill.), dite loi Evin, impose aux organismes assureurs de constituer les provisions suffisantes pour assurer le maintien des garanties décès aux personnes en arrêt de travail, y compris après résiliation du contrat.

KLESIA Prévoyance a donc constitué des provisions mathématiques pour l'ensemble des personnes en arrêt en travail qu'elle indemnise, pourvu que leur contrat prévoit également une couverture décès. Les provisions sont calculées à partir des tables du BCAC prolongées par l'Institut des Actuaire pour prise en compte de la réforme des retraites, avec un taux technique à 0% en 2020 (0% en 2019).

La méthode de provisionnement retenue est détaillée dans le paragraphe « Incapacité-Invalidité »..

Provisions pour sinistres inconnus – Maintien des garanties décès

Des provisions pour sinistres inconnus ont été provisionnées, correspondant au maintien des garanties décès des incapables et invalides survenus, mais non encore déclarés. Ces provisions sont calculées par application d'un taux aux provisions pour sinistres survenus mais non encore déclarés dans le risque arrêt de travail.

Provision de Gestion :

Une Provision de Gestion a été constituée pour les garanties Vie conformément à l'article R 931-10-17 du code de la Sécurité Sociale. Cette provision est calculée comme l'ensemble des charges de gestion futures des contrats non couvertes par l'ensemble des produits futurs.



A-2- Provisions d'assurance non vie :

Frais Médicaux :

Provision pour sinistres inconnus

Les provisions pour sinistres inconnus des contrats frais de soins sont estimées sur la base des cadences de règlement observées au cours des exercices antérieurs.

Provision pour Maintien des garanties Frais de santé

Certains contrats prévoient le maintien de la garantie Frais de santé aux assurés en arrêt de travail sans versement de cotisations. Une provision est évaluée pour tous les assurés en arrêt de travail concernés avec la prise en compte depuis 2019 d'une hypothèse de dérive de la consommation.

Des provisions pour sinistres inconnus ont été provisionnées, correspondant au maintien des garanties frais de santé des incapables et invalides survenus, mais non encore déclarés. Ces provisions sont calculées par application d'un taux aux provisions pour sinistres survenus mais non encore déclarés dans le risque arrêt de travail.

Provision pour Risque Croissant :

Depuis 1999, KLESIA Prévoyance est l'assureur en frais de soins, d'un groupe fermé de retraités d'une importante société. La garantie est viagère moyennant le versement d'une prime unique à l'origine du contrat. Cette garantie donne lieu à l'évaluation d'une provision pour risque croissant calculée avec les tables de mortalité en cas de décès et avec la prise en compte d'une hypothèse de dérive de la consommation.

Incapacité-Invalidité :

Provisions mathématiques – Incapacité / Invalidité

Le taux technique Non Vie utilisé pour KLESIA Prévoyance est de 0% en 2020 (0,35% en 2019).

L'encours des incapacités de travail correspond aux dossiers réglés dans les 3 mois précédant la date d'observation, avec une date de fin de période indemnisée dans les 3 mois précédant la date d'observation (exceptés certaines CCN telles que Pharmacies, Laboratoires, Hôtels Cafés Restaurants et des contrats à franchise courte tels qu'Elior pour lesquels l'encours correspond à 2 mois), et un statut du sinistre ouvert.

L'encours des invalidités de travail correspond aux dossiers réglés dans les 6 mois précédant la date d'observation, avec une date de fin de période indemnisée dans les 6 mois précédant la date d'observation et un statut du sinistre ouvert.

Les provisions ont été calculées à partir des tables du BCAC prolongées par l'Institut des Actuaire pour prise en compte de la réforme des retraites.



Pour gérer les exceptions, les tables actuarielles ont été prolongées telles que :

- les incapacités de travail sont provisionnées jusqu'à 67 ans. De plus, des provisions pour passage en invalidité sont calculées jusqu'à 62 ans.
- les invalidités de travail sont provisionnées jusqu'à :
 - o 62 ans si l'âge de l'assuré est inférieur à 62 ans
 - o 65 ans si l'âge de l'assuré est supérieur ou égal à 62 ans et inférieur à 65 ans
 - o 67 ans si l'âge de l'assuré est supérieur ou égal à 65 ans et inférieur à 67 ans
 - o 70 ans si l'âge de l'assuré est supérieur ou égal à 67 ans
- les rentes d'accident de travail ou rentes d'incapacité permanente (RAT) sont prolongées jusqu'à :
 - o 67 ans si l'âge de l'assuré est inférieur à 67 ans
 - o 70 ans si l'âge de l'assuré est supérieur ou égal à 67 ans
 - o Fin de vie si l'âge de l'assuré est supérieur ou égal à 70 ans (2 cas) : calcul identique aux PM de rente décès.

Provisions pour sinistres à payer

Des provisions pour arrérages à payer sont calculées sur la période du dernier jour indemnisé au 31 décembre de l'exercice.

Des provisions pour sinistres inconnus sont évaluées sur la base d'une analyse statistique de l'évolution dans le temps des sinistres connus faisant l'objet d'un provisionnement tête par tête.

Décès accidentel :

Les provisions pour sinistres inconnus du risque décès accidentel sont estimées à partir des taux S/P du risque décès.

Provision pour Frais de Gestion (PFGS) :

Cette provision est calculée par application du taux de frais de gestion des sinistres à l'ensemble des provisions non vie.

Portabilité

La portabilité est un dispositif introduit par l'ANI en Janvier 2008 consistant à maintenir les garanties santé et prévoyance en vigueur dans l'entreprise en cas de rupture du contrat de travail ouvrant droit à l'indemnité de chômage ou en cas de liquidation judiciaire de l'entreprise. Ce dispositif est temporaire pour une durée de 1 an.



La crise sanitaire liée à la Covid-19 a provoqué une forte baisse des activités des entreprises tous secteurs confondus, augmentant à fortiori le risque de chômage et de faillite des entreprises.

Lorsque la portabilité est en place, les prestations sont maintenues sans cotisations payées en face.

Notre approche a été d'estimer le CA manquant liée à la portabilité alors que les prestations restent stables.

Provision Portabilité Santé = CA Brut surv N-1 x S/P surv N-1 x Taux perte du CA

Provision Portabilité Prévoyance = CA Brut surv N-1 x S/P surv N-1 x Taux perte du CA x Taux utilisation de la portabilité (avec un taux utilisation forfaitaire fixé à 10%).

Le taux de perte du CA en Santé est évalué en retenant le taux d'effectif maximal en portabilité au cours des 3 dernières années multiplié par le taux d'insolvabilité globale prévisionnel des entreprises en France sur 2021.

Les effectifs en portabilité sont issus d'un historique de suivi réalisé sur HCR par COLONNA.

A-3-Provisions communes à plusieurs risques :

Provision d'égalisation :

Certains grands comptes d'entreprises et régimes de branche professionnelle prévoient la constitution de provision d'égalisation alimentée en fonction des résultats techniques et financiers du compte de résultat.

Ces provisions sont calculées selon les conditions contractuelles propres à chaque contrat.

Provision pour risque contentieux :

Cette provision recouvre les risques d'indemnités, de dommages et intérêts et de frais de procès lié à un litige avec un client. Cette provision est communiquée par le service juridique.

Provision pour aléas financiers (PAF) :

Le seuil de déclenchement de cette provision n'étant pas atteint, cette provision n'a pas été constituée en 2020.



B) Provisions d'assurance acceptée

Provisions d'acceptation :

KLESIA Prévoyance couvre des risques en acceptations, internes à l'entreprise avec une autre entité KLESIA Mut' ou bien externes avec des acteurs tels que AUXIA, AXA, DEXIA, GAN, MMH, OCIRP et SCOR. Les provisions relatives à ces engagements sont déterminées à partir des informations transmises par les cédantes.

5.4.1.5 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation.

5.4.2 Compte de résultat

5.4.2.1 Cotisations

Elles comprennent :

- les encaissements du 01/01 au 31/12/N, déduction faite des cotisations à recevoir au 31/12/N-1, sur le périmètre ex-IPGM,
- les cotisations appelées du 01/01 au 31/12/N, déduction faite des cotisations à recevoir au 31/12/N-1, sur le périmètre ex- OREPA Prévoyance,
- les cotisations à recevoir au titre de l'exercice N calculées au 30/09/N, déduction faite des encaissements d'octobre, novembre et décembre.

5.4.2.2 Charges des sinistres

Elles comprennent :

- Les prestations de l'exercice arrêtées au 30/09/N complétées des prestations estimées pour les mois d'octobre, novembre et décembre N,
- Les prestations facturées : dans le cadre du dispositif « tiers payant de la carte sesame vitale » et des flux électroniques mis en place, le règlement et la comptabilisation des droits relatifs à certaines prestations en nature liées à la maladie, interviennent, conformément aux textes légaux et réglementaires, en particulier les articles L. 161-33 et R. 161-43 du code de la sécurité sociale, sur une base déclarative, sans reconnaissance expresse par l'assuré/l'adhérent de la réalité de la prestation reçue.
- Les charges de gestion liées au règlement des sinistres,
- Et les variations des provisions pour sinistres à payer.



5.4.2.3 Charges de provisions et des autres provisions techniques

Elles comprennent :

- Les variations des autres provisions techniques,
- Les variations des provisions mathématiques.

5.4.2.4 Autres produits techniques

Ils comprennent les produits de gestion des opérations pour compte de tiers.

5.4.2.5 Autres charges techniques

Elles comprennent :

Les frais de gestion des opérations pour compte de tiers,

Et, suivant les recommandations du CTIP, les 3 contributions suivantes :

- ACPR,
- ORGANIC (C3S),
- FONDS PARITAIRE DE GARANTIE.

5.4.2.6 Charges par destination

1 - Ventilation des charges de l'Association KLESIA :

La répartition des charges par destination est opérée au regard des missions des différents services faisant l'objet d'une refacturation de l'Association de moyens KLESIA à l'Institution de Prévoyance.

Le montant de refacturation de l'Association KLESIA comptabilisé dans les charges de l'exercice, correspond à une estimation de la quote-part de frais imputable à KLESIA Prévoyance.

Les charges des unités opérationnelles sont directement affectées à une ou plusieurs destinations et les charges des unités fonctionnelles sont affectées en autres charges techniques.

Les charges affectables à un risque sont directement imputées à la garantie concernée (ex : Campagne Frais médicaux directement affectée au risque Santé). Les charges non directement affectables à un risque se ventilent comme suit :

- Les frais d'acquisition, les frais d'administration et les autres charges techniques sont ventilés par risque au poids des cotisations,
- Les frais de gestion des sinistres sont ventilés au poids des prestations.



2 - Ventilation des autres charges :

2.1 - Commission d'apport :

Les commissions d'apport sont affectées à 100% en frais d'acquisition.

2.2 - Commission de gestion :

La ventilation des commissions de gestion est basée sur la clef suivante :

- 65% en frais de gestion de sinistres,
- 20% en frais d'administration,
- 15% en frais d'acquisition.

Cette ventilation est ajustée en fonction de la sinistralité.

2.3 - Autres charges

Ce sont principalement les commissions de réassurance.

Ces frais sont directement affectés à la destination selon leur nature.

5.4.2.7 Allocation des produits de placements

Les produits nets des placements font l'objet d'une ventilation entre le compte technique non vie, technique vie et non technique au prorata des provisions techniques nettes de réassurance et des fonds propres.

5.4.2.8 Produits et charges non techniques

Ce sont des produits et des charges qui n'ont pas de rapport avec l'activité de l'institution (vente de matériel par exemple).

D'autre part, les dépenses d'action sociale figurent sur la ligne (F8A). Elles comprennent :

- Les aides sociales individuelles,
- Les charges de gestion du Fonds social,
- Les provisions pour risques et charges.

5.4.2.9 Réassurance cédée

Les primes, les sinistres et les provisions étant comptabilisés bruts de cession en réassurance, la quote-part cédée, déterminée en fonction des traités, est indiquée pour classer les comptes concernés dans une colonne distincte du compte de résultat technique et à l'actif du bilan pour la part des réassureurs dans les provisions.



6. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN

6.1 Actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation

6.1.1 Mouvements des actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation

| En K€ | Valeur brute | Mouvements de l'exercice | | Valeur brute |
|--|----------------|--------------------------|---------------------------|----------------|
| | au 01/01 | Augmentations | Diminutions et transferts | au 31/12 |
| I Actifs incorporels | 321 | 0 | 0 | 321 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs incorporels | 321 | 0 | 0 | 321 |
| II Placements immobiliers | 141 818 | 4 030 | 0 | 145 847 |
| Terrains non construits | 15 | 0 | 0 | 15 |
| Immeubles bâtis et parts de SCI hors immeuble d'exploitation | 42 905 | 234 | 0 | 43 140 |
| Immeubles d'exploitation | 98 897 | 3 795 | 0 | 102 692 |
| III Titres de propriété | 55 703 | 74 936 | 0 | 130 640 |
| IV Autres titres de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V Actifs corporels d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Dépôts et cautionnements : | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 Autres immobilisations corporelles : | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 197 842 | 78 966 | 0 | 276 808 |

6.1.2 Valeur nette des actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation

| En K€ | Amortissements | Dotations | Reprises | Valeur nette |
|--|----------------|--------------|------------|----------------|
| | au 01/01 | | | au 31/12 |
| I Actifs incorporels | 171 | 0 | 0 | 150 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs incorporels | 171 | 0 | 0 | 150 |
| II Placements immobiliers | 14 706 | 5 196 | 0 | 125 945 |
| Terrains non construits | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Immeubles bâtis hors immeuble d'exploitation | 14 706 | 5 196 | 0 | 23 238 |
| Immeubles d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 102 692 |
| III Titres de propriété | 292 | 0 | 170 | 130 518 |
| IV Autres titres de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V Actifs corporels d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1 Dépôts et cautionnements : | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 Autres immobilisations corporelles : | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 15 169 | 5 196 | 170 | 256 613 |

6.1.3 Mouvements des actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation (de l'activité sociale)

- NEANT



6.1.4 Valeur nette des actifs incorporels, placements immobiliers et actifs corporels d'exploitation (de l'activité sociale)

- NEANT -

6.1.5 Autres placements

| En K€ | Valeur brute au 31/12 | Amortissements et provisions au 31/12 | Dotations aux amort./prov. de l'exercice | Valeur nette au 31/12 |
|--|--------------------------|---|--|--------------------------|
| I Autres placements | 1 407 924 | 192 | -45 | 1 407 732 |
| II Placements représentatifs des opérations en U.C. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III Créances pour espèces déposées auprès des cédantes | 11 404 | 0 | 0 | 11 404 |
| TOTAL | 1 419 328 | 192 | -45 | 1 419 136 |



6.1.6 Etat des placements

| En K€ | Valeur brute (1) | Valeur nette après correction | Valeur de réalisation (2) |
|--|---------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| I Placements (détail des postes A2 et A3* de l'actif) | | | |
| 1 Placements immobiliers et placements immobiliers en cours : | 145 847 | 125 945 | 202 346 |
| Dans l'OCDE | 145 847 | 125 945 | 202 346 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 2 Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM : | 80 090 | 79 968 | 82 076 |
| Dans l'OCDE | 80 090 | 79 968 | 82 076 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 3 Parts d'OPCVM (autres que celles visées au 4) : | 58 474 | 58 282 | 59 903 |
| Dans l'OCDE | 58 474 | 58 282 | 59 903 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 4 Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe : | 16 564 | 16 564 | 16 554 |
| Dans l'OCDE | 16 564 | 16 564 | 16 554 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 5 Obligations et autres titres à revenu fixe : | 1 279 877 | 1 282 511 | 1 428 787 |
| Dans l'OCDE | 1 277 382 | 1 280 014 | 1 426 181 |
| Hors OCDE | 2 495 | 2 497 | 2 607 |
| 6 Prêts Hypothécaires : | 0 | 0 | 0 |
| Dans l'OCDE | 0 | 0 | 0 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 7 Autres prêts et effets assimilés : | 103 539 | 103 539 | 103 539 |
| Dans l'OCDE | 103 539 | 103 539 | 103 539 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 8 Dépôts auprès des cédantes : | 11 424 | 11 424 | 11 424 |
| Dans l'OCDE | 11 424 | 11 424 | 11 424 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 9 Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèces et autres placements : | 0 | 0 | 0 |
| Dans l'OCDE | 0 | 0 | 0 |
| Hors OCDE | 0 | 0 | 0 |
| 10 Actifs représentatifs des opérations en unités de compte : | 0 | 0 | 0 |
| Placements immobiliers | 0 | 0 | 0 |
| Titres à revenu variable, autres que des parts d'OPCVM | 0 | 0 | 0 |
| OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe | 0 | 0 | 0 |
| Autres OPCVM | 0 | 0 | 0 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 0 | 0 | 0 |
| Total des placements | 1 695 815 | 1 678 234 | 1 904 629 |
| a) Dont : | | | |
| Placements évalués selon l'article R. 931-10-40 (titres amortissables) | 1 279 877 | 1 282 511 | 1 428 787 |
| Placements évalués selon l'article R. 931-10-41 (titres non amortissables) | 415 938 | 395 723 | 475 842 |
| Placements évalués selon l'article R. 931-10-27 (contrats à capital variable) | 0 | 0 | 0 |
| b) Dont : | | | |
| Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques, autres que celles ci-dessous | 1 549 907 | 1 528 333 | 1 738 829 |
| Valeurs garantissant les engagements pris au titre de la branche 25 ou couvrant les fonds de placements gérés | 0 | 0 | 0 |
| Valeurs déposées chez les cédantes (dont valeurs déposées dont l'Institution ou l'Union s'est portée caution solidaire) | 145 907 | 149 901 | 165 800 |
| Valeurs affectées aux provisions techniques spéciales des opérations visées à l'article L.932-24 en France (branche 26) | 0 | 0 | 0 |
| Autres affectations ou sans affectation | 0 | 0 | 0 |
| II Actifs affectables à la représentation des provisions techniques (autres que les placements et la part des réassureurs dans les provisions techniques) | 76 043 | 76 043 | 76 043 |
| III Valeurs appartenant à des organismes au titre de la branche 25 (une ligne par organisation) | 0 | 0 | 0 |

* Et non A3 et A4 comme indiqué dans l'Arrêté du 27 mars 1998

(1) Y compris les amortissements et reprises de différences sur prix de remboursements constatés pour les titres amortissables

(2) Valeur calculée selon les règles fixées par l'Article (R.931-10-12 § 4.2.c) du chapitre 6 des Recommandations du CTIP



| TABLEAU DE RAPPROCHEMENT ENTRE LA VALEUR BRUTE ET LA VALEUR NETTE DES PLACEMENTS (en Keuros) | |
|--|------------------|
| Placements inscrits à l'actif (ligne A2) | 1 675 600 |
| Amortissements des différences sur prix de remboursement (compte 4850) | -10 971 |
| + Différence sur prix de remboursement à percevoir (compte 4830) | 13 604 |
| = Total figurant à l'état récapitulatif des placements | 1 678 234 |

6.2 Etat des créances et des dettes, à plus ou moins un an

6.2.1 Créances

| En K€ | Exercice N | | | Total | Exercice N-1 |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | | |
| Créances de l'actif immobilisé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances de l'actif circulant | 398 809 | 54 224 | 0 | 453 033 | 436 048 |
| Créances nées d'opérations directes | 261 730 | 54 224 | 0 | 315 954 | 334 686 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 53 434 | 0 | 0 | 53 434 | 17 166 |
| Autres créances | 83 645 | 0 | 0 | 83 645 | 84 196 |
| TOTAL | 398 809 | 54 224 | 0 | 453 033 | 436 048 |

6.2.2 Dettes

| En K€ | Exercice N | | | Total | Exercice N-1 |
|--|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | | |
| Dettes nées d'opérations directes | 59 843 | 6 296 | 0 | 66 139 | 79 112 |
| Dettes envers des établissements de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 564 | 0 | 0 | 564 | 564 |
| Dettes Etat, organismes sociaux, collectivités publiques | 23 781 | 0 | 0 | 23 781 | 24 942 |
| Autres dettes | 187 070 | 0 | 0 | 187 070 | 182 290 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 214 464 | 0 | 0 | 214 464 | 117 321 |
| TOTAL | 485 722 | 6 296 | 0 | 492 018 | 404 229 |



6.3 Entreprises liées, filiales et participations

6.3.1 Détail des participations et parts détenues dans des entreprises d'assurances liées

| Nom | Situation nette | Résultat dernier exercice |
|---|-----------------|---------------------------|
| GAPS KLESIA Assurances, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 0 | 0 |
| SGAM KLESIA Assurances, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 120 | 0 |
| IPRIAC, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 57 998 | -215 |
| CARCEPT Prévoyance, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 123 785 | -10 280 |
| Mutuelle CARCEPT Prév, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 23 263 | 572 |
| Mutuelle UFR, Cité Lacroix 97231 Le Robert | 1 620 | -2 605 |
| Mutuelle KLESIA Mut', 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 138 157 | 2 290 |
| CARCEPT Accident, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 3 396 | 473 |

6.3.2 Liste des filiales et participations

| En K€ | % du capital détenu | Capital social | Situation nette | Résultat dernier exercice |
|--|---------------------|----------------|-----------------|---------------------------|
| Filiales (1) | | | | |
| KLESIA Finances, 22 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 59% | 1 000 | 2 655 | 608 |
| KLESIA Immobilier, 22 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 60% | 150 | 1 870 | 817 |
| SCI Edith CAVELL, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 100% | 3 529 | 3 529 | 9 500 |
| SCI Pont Cardinet STRATO, rue Denis Buisson 93100 Montreuil | 87% | 10 | 3 792 | 3 782 |
| DOMISSIMO Services 174 rue de Charonne 75011 Paris | 60% | 500 | 279 | 56 |
| KLESIA Asset Management, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 60% | 30 | 318 | 294 |
| GIE KLESIA ADP, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 52% | 10 | | |
| Participations (2) | | | | |
| SCI Montreuil Prévoyance, rue Denis Buisson, 93100 Montreuil | 39% | 14 920 | 18 246 | 1 111 |
| SCI du Passage Genty, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 32% | 352 | 61 556 | 743 |
| SAS ISP, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 33% | 1 500 | 1 500 | 0 |
| GIE ISIAKLE, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 17% | 50 | 50 | 0 |
| SAS AKG, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 23% | 342 000 | 341 942 | -58 |
| GIE KLESIA, 4 rue Georges Picquart, 75017 Paris | 13% | 10 | | |

6.3.3 Liste des entreprises dans lesquelles l'institution est associée indéfiniment responsable

- NEANT -



6.3.4 Opérations avec les filiales et participations, et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation

| En K€ | Exercice N | | | Exercice N-1 | | |
|--|-------------------|--|----------------|-------------------|--|----------------|
| | Entreprises liées | Entreprises avec lien de participation | TOTAL | Entreprises liées | Entreprises avec lien de participation | TOTAL |
| Placements | 166 510 | 89 323 | 255 833 | 168 730 | 13 166 | 181 896 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 52 518 | 77 592 | 130 110 | 53 167 | 1 843 | 55 011 |
| Obligations, TCN et autres titres à revenu fixe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres placements | 113 992 | 11 730 | 125 722 | 115 563 | 11 322 | 126 885 |
| Créances pour espèces déposées chez des cédantes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Versements restant à effectuer sur placements non libérés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions d'assurance vie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour sinistres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances et autres actifs | 11 714 | 24 758 | 36 472 | 16 520 | 18 391 | 34 911 |
| Créances | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créances nées d'opérations directes | 204 | 302 | 506 | 194 | 302 | 496 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 2 269 | 0 | 2 269 | 6 292 | 0 | 6 292 |
| Débiteurs divers | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs | 181 | 0 | 181 | 181 | 0 | 181 |
| Comptes courants | 9 058 | 24 457 | 33 515 | 9 852 | 18 090 | 27 941 |
| Passif subordonnés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions techniques brutes (acceptations) | 10 993 | 0 | 10 993 | 6 211 | 0 | 6 211 |
| Provisions d'assurance vie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour sinistres | 10 337 | 0 | 10 337 | 5 572 | 0 | 5 572 |
| Autres provisions | 656 | 0 | 656 | 639 | 0 | 639 |
| Dettes pour dépôts espèces des réassureurs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes | 27 773 | 15 315 | 43 088 | 22 885 | 9 236 | 32 121 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 141 | 0 | 141 | 184 | 0 | 184 |
| Dettes envers des établissements de crédit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dettes | 27 486 | 4 314 | 31 800 | 22 548 | 2 456 | 25 005 |
| Créanciers divers | 145 | 11 002 | 11 147 | 153 | 6 780 | 6 933 |
| Engagements | 7 053 | 0 | 7 053 | 6 951 | 0 | 6 951 |
| Engagements donnés | 7 053 | 0 | 7 053 | 6 951 | 0 | 6 951 |
| Autres engagements donnés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cessionnaires et rétrocessionnaires | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Entreprises liées : IPRIAC, CARCEPT Prév, Mutuelle CARCEPT Prév, Mutuelle UFR, KLESIA Mut', KLESIA Finances, KLESIA Immobilier, SCI Edith CAVELL, SCPG, GAPS, SGAM, SCI Pont Cardinet, CARCEPT Accident, SAS KLESIA Asset Management, GIE KLESIA ADP

Liens de participation : SCI Montreuil, DOMISSIMO Services, SAS ISP, GIE ISIAKLE, SAS AKG, GIE KLESIA, GIE KLESIA Trésorerie



6.4 Fonds propres

6.4.1 Etat des mouvements des fonds propres

| En K€ | Au 31/12/N-1 | Affectation du résultat | Autres mouvements | Résultat de l'année | Au 31/12/N |
|---|-----------------|----------------------------|----------------------|------------------------|----------------|
| Ventilation des réserves | 289 271 | 333 | -2 956 | 0 | 286 648 |
| Réserves des fonds techniques | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserves indisponibles | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 206 404 | 346 | 0 | 0 | 206 750 |
| Réserves réglementées | 390 | -13 | 0 | 0 | 377 |
| Réserve spéciale de solvabilité | 25 209 | 0 | 0 | 0 | 25 209 |
| Réserve pour remboursement d'emprunt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserve pour fonds d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserve de capitalisation | 24 416 | 0 | -2 956 | 0 | 21 460 |
| Réserves du fonds de gestion | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Réserves du fonds social | 11 851 | 0 | 0 | 0 | 11 851 |
| Autres réserves | 21 000 | 0 | 0 | 0 | 21 000 |
| Ecart de réévaluation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mouvements ayant affecté les fonds propres | 1 113 | -333 | 0 | -21 723 | -20 943 |
| Fonds d'établissement constitué | 780 | 0 | 0 | 0 | 780 |
| Fonds de développement | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Report à nouveau | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Résultat de l'exercice | 333 | -333 | 0 | -21 723 | -21 723 |
| TOTAL | 290 384 | 0 | -2 956 | -21 723 | 265 705 |

6.5 Frais d'établissement, frais de développement

- NEANT -

6.6 Provisions pour risques en cours

- NEANT -

6.7 Recours à encaisser

- NEANT -



6.8 Passifs subordonnés

Au 31/12/2020, ce poste correspond au contrat d'émission de titres participatifs signé entre MASSE (Souscripteur) et KLESIA Prévoyance (Emetteur) en date du 6 décembre 2016 pour un montant de 160.000 K€.

Caractéristiques du contrat :

Nature juridique : Emprunt subordonné

Echéance : 8 décembre 2026

Taux d'intérêt : taux fixe de 5,375%. Annuellement payable à terme échu le 8 décembre de chaque année, à compter du 8 décembre 2017 jusqu'au 8 décembre 2026 (la date d'échéance prévue)

6.9 Comptes de régularisation, produits à recevoir et charges à payer

6.9.1 Comptes de régularisation

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Actif | 37 388 | 35 205 |
| Intérêts et loyers acquis et non échus | 23 283 | 23 269 |
| Frais d'acquisition reportés | 0 | 0 |
| Autres comptes de régularisation | 14 105 | 11 936 |
| <i>dont : Charges constatées d'avance</i> | 0 | 0 |
| Passif | 11 054 | 11 027 |
| Comptes de régularisation - passif | 11 054 | 11 027 |
| <i>dont : Amortissement des différences sur les prix de remboursement</i> | 10 971 | 10 842 |
| <i>dont : Produits constatés d'avance</i> | 0 | 0 |
| <i>dont : Autres comptes d'attente</i> | 0 | 0 |

6.9.2 Produits à recevoir

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Immobilisations financières | 0 | 0 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 |
| Créances clients et comptes rattachés | 192 268 | 261 786 |
| Autres créances | 98 | 344 |
| Disponibilités | 0 | 0 |
| TOTAL | 192 365 | 262 130 |



6.9.3 Charges à payer

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|---------------|---------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | 52 | 52 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 0 | 0 |
| Dettes fiscales | 0 | 0 |
| Dettes sociales | 20 224 | 23 426 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0 | 0 |
| Autres dettes | 843 | 2 540 |
| TOTAL | 21 119 | 26 019 |

6.10 Détail des provisions pour risques et charges

| Détail des provisions pour risques et charges | Provisions au 31/12/N-1 | Variation | | Provisions au 31/12/N |
|---|----------------------------|-----------|------------|--------------------------|
| | | Dotations | Reprises | |
| Provisions pour risques | 200 | 0 | 200 | 0 |
| Provisions pour impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions pour charges | 476 | 0 | 266 | 210 |
| TOTAL | 676 | 0 | 466 | 210 |



6.11 Tableau des engagements donnés

6.11.1 Montant des engagements à l'égard des dirigeants

- NEANT -

6.11.2 Montant des engagements à l'égard des entreprises liées

| A l'égard des entreprises liées | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|--------------|--------------|
| Avals, cautions et garanties de crédits donnés | 0 | 0 |
| Titres et actifs acquis avec engagement de revente | 0 | 0 |
| Autres engagements sur titres, actifs ou revenus | 7 053 | 6 951 |
| Autres engagements donnés | 0 | 0 |
| TOTAL | 7 053 | 6 951 |

Ils concernent sur 2020 les nantissements de KLESIA Mut'.

6.11.3 Montant des engagements à l'égard des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

- NEANT -

6.11.4 Montant des engagements donnés au titre de l'action sociale

- NEANT -

6.11.5 Risques et engagements gérés pour le compte d'unions

KLESIA Prévoyance est membre adhérent de l'union d'institutions OCIRP. L'ensemble des flux techniques provisions comprises ainsi que les charges de gestion font l'objet d'une comptabilisation dans les comptes des unions.



7. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

7.1 Produits et charges des placements

| En Keuros | REVENUS FINANCIERS et frais financiers concernant les placements dans les entreprises liées | AUTRES REVENUS et frais financiers | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|--|---|---------------|---------------|
| Revenus des participations (1) | 417 | 0 | 417 | 415 |
| Revenus des placements immobiliers | 4 030 | 41 | 4 070 | 3 325 |
| Revenus des autres placements | 2 700 | 60 598 | 63 298 | 51 664 |
| Autres revenus financiers (commission, honoraires) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total (E2a et/ou F3a du compte de résultat) | 7 146 | 60 639 | 67 785 | 55 405 |
| Frais financiers (commissions, honoraires, intérêts et agios) | 58 | 0 | 58 | 71 |
| (1) Au sens de l'article 20 du décret du 29 novembre 1983 | | | | |
| Total des autres produits des placements (plus-values, reprises sur amortissements ou provisions...) inclus au poste E2 et/ou F3 du compte de résultat : | | | 12 266 | 31 360 |
| Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes...) incluses au poste E9 et/ou F5 du compte de résultat : | | | 45 240 | 20 145 |



7.2 Opérations vie – Catégories 1 à 19

| En K€ | CAT. 3 Opérations individuelles d'ass. temporaire décès | CAT. 5 Autres op. individuelles à cot. périodiques | CAT. 6 Op. collectives en cas de décès | CAT. 7 Op. collectives en cas de vie | CAT. 19 Acceptations | TOTAL VIE |
|---|--|--|--|--|-------------------------|----------------|
| Cotisations acquises | 101 | 472 | 119 095 | 4 137 | 14 530 | 138 335 |
| Charges des prestations | 156 | 1 247 | 74 531 | 18 113 | 8 819 | 102 865 |
| Charges des provisions d'assurance vie et autres prov. tech. | 0 | -185 | -69 460 | -12 426 | -10 842 | -92 913 |
| Ajustement ACAV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A - SOLDE DE SOUSCRIPTION | -55 | -590 | 114 025 | -1 550 | 16 553 | 128 383 |
| Frais d'acquisition | 7 | 43 | 9 388 | 215 | | 9 654 |
| Autres Charges de gestion nettes | -8 | 23 | 8 582 | 773 | 2 076 | 11 447 |
| B - CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES | -1 | 66 | 17 971 | 988 | 2 076 | 21 101 |
| Produits des placements | 0 | 43 | 1 882 | 8 567 | 579 | 11 072 |
| Participation aux résultats | 0 | -196 | -3 096 | -5 733 | -847 | -9 872 |
| C - SOLDE FINANCIER | 0 | -152 | -1 214 | 2 834 | -268 | 1 200 |
| Cotisations cédées | 100 | 3 386 | 160 220 | | 39 447 | 203 152 |
| Part des réass. dans les charges des prestations | 117 | -763 | -8 032 | 2 247 | 2 209 | -4 222 |
| Part des réass. dans les charges des prov. d'ass. vie et autres prov. tech. | 0 | 3 012 | 60 126 | 20 569 | 32 211 | 115 918 |
| Part des réassureurs dans la participation aux résultats | | 1 954 | 4 614 | 0 | 1 127 | 7 695 |
| Commissions reçues des réassureurs | 18 | 64 | 15 990 | 0 | 2 290 | 18 362 |
| D - SOLDE DE REASSURANCE | 34 | 881 | -87 521 | 22 816 | -1 609 | -65 399 |
| RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D) | -20 | 73 | 7 318 | 23 111 | 12 600 | 43 083 |
| <i>Hors compte :</i> | | | | | | |
| Montant des rachats | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice | 0 | 0 | 3 096 | 0 | 810 | 3 906 |
| Provisions techniques brutes à la clôture | 10 | 6 930 | 523 306 | 215 661 | 59 235 | 805 143 |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture | 1 | 6 917 | 571 930 | 222 301 | 68 373 | 869 523 |



7.3 Opérations non vie – Catégories 20 à 39

| En K€ | CAT. 20 Dommages corp. Op. individuelles | CAT. 21 Dommages corp. Op. collectives | CAT. 31 Chômage | CAT. 39 Acceptations | TOTAL NON-VIE |
|---|--|--|--------------------|-------------------------|------------------|
| Cotisations acquises | 13 888 | 467 080 | 0 | 121 046 | 602 014 |
| Cotisations | 13 888 | 467 080 | 0 | 121 046 | 602 014 |
| Variation des cotisations non acquises | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges des prestations | 21 185 | 579 976 | 0 | 107 457 | 708 618 |
| Prestations et frais payés | 19 052 | 487 587 | 0 | 49 876 | 556 515 |
| Charges des provisions pour prestations et diverses | 2 133 | 92 389 | 0 | 57 582 | 152 104 |
| A - SOLDE DE SOUSCRIPTION | -7 297 | -112 896 | 0 | 13 589 | -106 605 |
| Frais d'acquisition | 943 | 45 341 | 0 | 0 | 46 285 |
| Autres Charges de gestion nettes | 969 | 42 416 | 0 | 13 958 | 57 343 |
| B - CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES | 1 912 | 87 758 | 0 | 13 958 | 103 628 |
| Produits des placements | 111 | 10 453 | 0 | 3 400 | 13 964 |
| Participation aux résultats | 0 | -2 | 0 | 0 | -2 |
| C - SOLDE FINANCIER | 111 | 10 450 | 0 | 3 400 | 13 962 |
| Part des réassureurs dans les cotisations acquises | 10 726 | 389 338 | 0 | 60 368 | 460 432 |
| Part des réassureurs dans les prestations payées | 14 061 | -83 461 | 0 | -44 122 | -113 522 |
| Part des réass. dans les charges des prov. pour prestations | 3 622 | 521 419 | 0 | 87 156 | 612 197 |
| Part des réassureurs dans la participation aux résultats | 0 | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Commissions reçues des réassureurs | 1 903 | 70 085 | 0 | 13 463 | 85 451 |
| D - SOLDE DE REASSURANCE | 8 860 | 118 707 | 0 | -3 870 | 123 696 |
| RESULTAT TECHNIQUE (A-B+C+D) | -238 | -71 497 | 0 | -839 | -72 574 |
| <i>Hors compte :</i> | | | | | |
| Provisions pour cotisations non acquises (clôture) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour cotisations non acquises (ouverture) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour sinistres à payer (clôture) | 4 036 | 711 860 | 0 | 111 759 | 827 655 |
| Provisions pour sinistres à payer (ouverture) | 3 306 | 563 000 | 0 | 40 853 | 607 159 |
| Autres provisions techniques (clôture) | 25 447 | 680 180 | 0 | 55 757 | 761 384 |
| Autres provisions techniques (ouverture) | 24 045 | 736 648 | 0 | 69 082 | 829 774 |



7.4 Produits et charges de l'action sociale

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Produits de l'action sociale | 0 | 0 |
| Produits prélevés (7) : | 0 | 0 |
| sur opérations non vie | 0 | 0 |
| sur opérations vie | 0 | 0 |
| Produits sur placements (1) | 0 | 0 |
| Autres produits (2) | 0 | 0 |
| Produits exceptionnels (3) | 0 | 0 |
| Charges de l'action sociale | 2 912 | 2 465 |
| Allocation, attributions, et frais payés et à payer (4) : | 0 | 0 |
| à caractère individuel | 2 912 | 2 465 |
| à caractère collectif | 0 | 0 |
| Autres allocations et attributions | 0 | 0 |
| Frais de gestion (5) | 0 | 0 |
| Charges exceptionnelles (6) | 0 | 0 |
| RESULTAT DE L'ACTION SOCIALE | -2 912 | -2 465 |

(1) Part imputable à l'action sociale du poste F3 - F5 - F6

(2) Part imputable à l'action sociale du poste F7

(3) Part imputable à l'action sociale du poste F9a

(4) Part imputable à l'action sociale du poste F8a

(5) Part imputable à l'action sociale du poste F8a

(6) Part imputable à l'action sociale du poste F9b

(7) Extra-comptablement

7.5 Opérations pour le compte d'une union d'institutions

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|-----------------------------|--------------|---------------|
| Cotisations : | 9 168 | 13 891 |
| OCIRP | 9 168 | 13 891 |
| GNP | 0 | 0 |
| Prestations : | 8 444 | 9 281 |
| OCIRP | 8 444 | 9 281 |
| GNP | 0 | 0 |
| Charges de gestion : | 676 | 871 |
| OCIRP | 676 | 871 |
| GNP | 0 | 0 |



7.6 Ventilation des charges de personnel, commissions, cotisations brutes et mouvements de portefeuille de contrats

7.6.1 Ventilation des charges de personnel

- NEANT -

7.6.2 Commissions sur opérations directes comptabilisées au cours de l'exercice

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Commissions d'apport ou de suivi d'affaires | 18 409 | 17 741 |
| Commissions de gestion | 26 488 | 22 099 |
| TOTAL | 44 897 | 39 840 |

7.6.3 Cotisations brutes émises

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|----------------|----------------|
| Cotisations d'opérations directes émises en France | 604 773 | 691 190 |
| Cotisations d'opérations directes émises dans la CEE (hors France) | 0 | 0 |
| Cotisations d'opérations directes émises hors CEE | 0 | 0 |
| TOTAL | 604 773 | 691 190 |

7.6.4 Entrées et sorties de portefeuille de contrats

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|-----------------|----------------|
| Entrées de portefeuille sinistres | -766 779 | 0 |
| Pharmacie cadre | 0 | 0 |
| Générali Marianne | -766 779 | 0 |
| Entrées de portefeuille primes | 95 091 | 3 896 |
| Immobilier | 0 | 3 |
| Générali Marianne | 93 822 | 0 |
| Fleuriste | 0 | -23 |
| Divers | 20 | 0 |
| ELIOR | 0 | 1 416 |
| Entreprises de travail temporaires | 1 250 | 2 500 |
| Sorties de portefeuille sinistres | 27 992 | -12 037 |
| Groupe Barrière | 0 | 2 147 |
| Groupe Casino | 0 | 698 |
| COMPASS Groupe France | 0 | -9 056 |
| Groupe Partouche | 0 | 168 |
| OFFISSIMA | 0 | -5 993 |
| Entreprises de travail temporaires | 27 992 | |
| Sorties de portefeuille primes | 0 | -467 |
| Pharmacie cadre | 0 | 0 |
| ELIOR | 0 | -139 |
| HCR Prévoyance | 0 | -328 |



7.7 Fiscalité

KLESIA Prévoyance est intégrée fiscalement au niveau du groupe d'intégration fiscale constitué par la SGAM KLESIA Assurances.

Compte tenu des résultats fiscaux individuels 2020 et d'ensemble, et de la Convention d'intégration fiscale conclue le 15 juin 2017, KLESIA Prévoyance bénéficie du boni d'intégration fiscale constaté par la SGAM à hauteur de 1.522 K€. Ce produit d'impôt est lié à l'utilisation totale ou partielle des déficits fiscaux apportés par KLESIA Prévoyance à la SGAM. La part éventuelle des déficits non indemnisés est reportée sur les exercices suivants.

Les déficits fiscaux reportables de Klesia Prévoyance s'élèvent à 26.603 K€.

7.7.1 Dérogations fiscales

- NEANT -

7.7.2 Différence de charge fiscale

- NEANT -

7.7.3 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Intégration fiscale "charge" des sociétés intégrées | 0 | 0 |
| Intégration fiscale "produits" des sociétés intégrées | -1 667 | -3 864 |
| Charge fiscale imputée à l'exercice et aux exercices antérieurs | 0 | 367 |
| Crédit d'impôt sur les valeurs mobilières | 0 | 0 |
| Crédit d'impôt sur mécénat | -170 | -831 |
| Solde | -1 837 | -4 328 |

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Part afférente aux opérations ordinaires | -1 837 | -4 328 |
| Part afférente aux opérations exceptionnelles | 0 | 0 |
| TOTAL | -1 837 | -4 328 |



7.8 Autres produits et charges techniques, non techniques et exceptionnels

7.8.1 Autres opérations techniques

| Autres produits et charges techniques | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Autres produits techniques | 3 502 | 4 462 |
| Commissions de diffusion | 0 | 0 |
| Commissions de gestion | 2 324 | 3 020 |
| Récupération de frais de contentieux et de banque | 0 | 0 |
| Autres produits | 1 178 | 1 442 |
| Autres charges techniques | 45 465 | 48 588 |
| Sous-traitance Association de Moyens et/ou Commission | 26 539 | 31 200 |
| Contribution CMU | 0 | 0 |
| Commissions de gestion | 16 398 | 15 245 |
| Autres contributions | 406 | 649 |
| Autres charges | 2 122 | 1 494 |

7.8.2 Opérations Non-techniques

| Autres produits et charges non techniques | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|--------------|--------------|
| Produits non-techniques | 2 130 | 3 017 |
| Honoraires et commissions | 0 | 0 |
| Récupérations | 0 | 0 |
| Utilisation ou reprise de provisions de la réserve de capitalisation | 0 | 0 |
| Actions sociales | 2 130 | 3 017 |
| Autres produits | 0 | 0 |
| Charges non-techniques | 5 911 | 4 888 |
| Actions sociales | 2 912 | 2 465 |
| Commissions | 0 | 0 |
| Autres charges | 2 999 | 2 422 |

7.8.3 Opérations exceptionnelles

| Produits et charges exceptionnels | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------|--------------|
| Produits exceptionnels | 626 | 0 |
| Reprise sur autres provisions réglementées | 0 | 0 |
| Autres produits exceptionnels | 400 | 0 |
| Utilisations ou reprises de provisions pour charges exceptionnelles | 0 | 0 |
| Utilisations ou reprises de provisions pour dépréciations exceptionnelles | 226 | 0 |
| Charges exceptionnelles | 631 | 199 |
| Dotation de l'exercice aux autres provisions réglementées | 0 | 0 |
| Autres charges exceptionnelles | 631 | 0 |
| Dotation de l'exercice à la provision pour charges exceptionnelles | 0 | 0 |
| Dotation de l'exercice à la provision pour dépréciations exceptionnelles | 0 | 199 |



7.9 Variation des provisions d'assurance vie et participation aux résultats

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|----------------|----------------|
| Charges des provisions d'assurance vie | -63 480 | -19 730 |
| Intérêts techniques | 3 906 | 522 |
| Participations aux excédents incorporées directement | 5 733 | 5 059 |
| Utilisation de la provision pour participations aux excédents | -3 406 | -10 292 |
| Différence de conversion (+ ou -) | 0 | 0 |
| TOTAL = ÉCART ENTRE LES PROVISIONS D'ASSURANCE VIE À L'OUVERTURE ET À LA CLÔTURE | -57 247 | -24 441 |

7.10 Participation des adhérents et des participants

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Participation aux résultats totale | 13 280 | 22 394 |
| Participation attribuée (y compris intérêts techniques) | 13 047 | 22 165 |
| Variation de la provision pour participations aux excédents | 233 | 229 |
| Participation aux résultats des opérations visées au (4) | 198 | 10 998 |
| Provisions mathématiques moyennes (2) | 521 055 | 554 712 |
| Montant minimal de la participation aux résultats | 0 | 0 |
| Montant effectif de la participation aux résultats (3) | 198 | 10 998 |
| <i>Participation attribuée (y compris intérêts techniques)</i> | <i>2</i> | <i>10 908</i> |
| <i>Variation de la provision pour participation aux excédents</i> | <i>196</i> | <i>89</i> |

(1) L'exercice N est l'exercice sous revue

(2) Demi-somme des provisions mathématiques à l'ouverture et à la clôture de l'exercice, correspondant aux opérations visées au (4)

(3) Participation effective (charge de l'exercice, y compris intérêts techniques) correspondant aux opérations visées au (4)

(4) Opérations individuelles et collectives souscrites sur le territoire de la République française à l'exception des opérations collectives en cas de décès et des opérations à capital variable

| En K€ | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|------------|--------------|
| Participations aux excédents incorporées directement | 0 | 0 |



7.11 Ecarts de liquidation

| En K€ | Brut | Exercice N | | Exercice N-1 |
|--|---------------|------------------------------|-------------|---------------|
| | | Cessions et rétrocessions | Total | |
| (1) Provisions pour sinistres à payer au 1/1/N | 1 755 944 | 1 490 559 | 265 385 | 913 564 |
| (2) Règlements sur exercices antérieurs au cours de l'exercice | 313 204 | 261 363 | 51 841 | 186 448 |
| (3) Provisions pour sinistres à payer au 31/12/N (*) | 1 353 718 | 1 139 913 | 213 805 | 684 255 |
| ECART DE LIQUIDATION (1) - (2) - (3) | 89 022 | 89 282 | -261 | 42 861 |

(*) au titre des exercices antérieurs

7.12 Etat des règlements et provisions – Branche 16

- NEANT -

8. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

8.1 Effectif moyen

- NEANT -

8.2 Avantages alloués dirigeants, conseils d'administrations et autres

- NEANT -

8.3 Prêts alloués aux dirigeants, au conseil d'administration et autres

- NEANT -

8.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent pour l'exercice 2020 à 248 K€ au titre de l'audit légal des comptes.