

2022

COMPTES ANNUELS

→ PERP PLAN LIBERTÉ RETRAITE



en cours de vérification par les
commissaires aux comptes

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN LIBERTE RETRAITE -

2

SOMMAIRE

BILAN ACTIF	3
BILAN PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT	5
I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	6
II. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	7
A. CHANGEMENTS DE MÉTHODES COMPTABLES	7
B. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION	7
III. CARACTÉRISTIQUES DU PLAN.....	11
IV. ETATS DES ENGAGEMENTS	11
V. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	11
VI. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT	12
A. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE BILAN	12
NOTE N°1 Les actifs corporels et incorporels (hors autres placements).....	12
NOTE N°2a Les autres placements (hors entreprises liées)	13
NOTE N°2b Les autres placements (hors entreprises liées) (suite)	14
NOTE N°3 L'état récapitulatif des placements	15
NOTE N°4 Les créances et les dettes.....	16
NOTE N°5 Les parts, créances et dettes relatives aux entreprises liées ou avec lien de participation.....	17
NOTE N°6 Compte de liaison avec le siège.....	18
NOTE N°7 Ventilation des provisions techniques.....	18
NOTE N°8 Comptes de régularisation	19
B. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE RÉSULTAT	20
NOTE N°9 Produits et charges des placements.....	20
NOTE N°10 Compte de résultat par catégories	21
NOTE N°11 Variation des provisions techniques d'assurance-vie	22
NOTE N°12 Mouvements de portefeuille	22
NOTE N°13 Prélèvements effectués sur le patrimoine d'affectation du PERP	22

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN LIBERTE RETRAITE -**

3

BILAN ACTIF

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
	2022	2021
1. Capital souscrit non appelé ou compte de liaison avec le siège	-	-
2. Actifs incorporels	-	-
3. Placements	125 712	132 116
3a Terrains et constructions	4 400	4 400
3b Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	15 517	15 517
3c Autres placements	105 795	112 199
3d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	-	-
4. Placements représentant les provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes	13 996	15 894
5. Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques	-	-
6. Créances	-	-
7. Autres actifs	-	-
7a Actifs corporels d'exploitation	-	-
7b Comptes courants et caisse	-	-
7c Actions propres	-	-
8. Comptes de régularisation - actif	1 626	1 548
TOTAL DE L'ACTIF	141 334	149 557

BILAN PASSIF

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
	2022	2021
1. Compte de liaison avec le siège	794	2 393
2. Passifs subordonnés	-	-
3. Provisions techniques brutes	125 165	130 116
3a Provisions pour primes non acquises (non-vie)	-	-
3b Provisions d'assurance-vie	123 628	126 818
3c Provisions pour sinistres à payer (vie)	146	206
3d Provisions pour sinistres (non-vie)	-	-
3e Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)	800	2 502
3f Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (non-vie)	-	-
3g Provisions pour égalisation	-	-
3h Autres provisions techniques (vie)	590	590
3i Autres provisions techniques (non-vie)	-	-
4. Provisions techniques des contrats en unités de compte	13 964	15 858
5. Provisions (autres que techniques)	-	-
6. Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques	-	-
7. Autres dettes	276	299
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe	82	69
7b Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-
7c Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)	-	-
7d Dettes envers des établissements de crédit	39	122
7e Autres dettes	155	108
7ea Titres de créance négociables émis par l'entreprise	-	-
7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	-	-
7ec Personnel	-	-
7ed État, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques	155	108
7ee Créanciers divers	-	-
8. Comptes de régularisation - passif	1 136	891
TOTAL DU PASSIF	141 334	149 557

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN LIBERTE RETRAITE -

5

COMPTE DE RESULTAT

(en milliers d'euros)

	Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 2022	Opérations nettes 2021
1. Primes acquises	5 916	-	5 916	7 116
2. Produits des placements	2 624	-	2 624	4 085
2a Revenus des placements	2 228	-	2 228	2 394
2b Autres produits des placements	385	-	385	223
2c Profits provenant de la réalisation des placements	12	-	12	1 468
3. Ajustements ACAV (plus-values)	1 372	-	1 372	3 022
4. Autres produits techniques	-	-	-	28
5. Charges des sinistres	- 10 885	-	- 10 885	- 20 414
5a Prestations et frais payés	- 10 945	-	- 10 945	- 20 338
5b Charges des provisions pour sinistres à payer	60	-	60	- 76
6. Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques	7 586	-	7 586	10 769
6a Provisions d'assurance-vie	5 692	-	5 692	9 752
6b Provisions sur contrats en unités de compte	1 894	-	1 894	1 017
6c Autres provisions techniques	-	-	-	-
7. Participations aux résultats	- 832	-	- 832	- 2 380
8. Frais d'acquisition et d'administration	- 1 589	-	- 1 589	- 1 866
8a Frais d'acquisition	- 112	-	- 112	- 163
8b Frais d'administration	- 1 477	-	- 1 477	- 1 703
8c Commissions reçues des réassureurs et garants en substitution	-	-	-	-
9. Charges des placements	- 283	-	- 283	- 299
9a Frais internes et externes de gestion des placements et intérêts	- 4	-	- 4	- 4
9b Autres charges des placements	- 247	-	- 247	10
9c Pertes provenant de la réalisation de placements	- 33	-	- 33	- 305
10. Ajustement ACAV (moins-values)	- 3 898	-	- 3 898	- 61
11. Autres charges techniques	- 10	-	- 10	-
12. Produits des placements transférés au compte non-technique	-	-	-	-
RÉSULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE-VIE	-	-	-	-

I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Un groupe solide dans un contexte géopolitique et macroéconomique qui se dégrade

Le conflit en Ukraine qui a débuté en 2022 a entraîné l'adoption de sanctions internationales à l'égard de la Russie. Le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), auquel appartient la société ACM VIE SA, l'assureur du présent plan épargne retraite populaire (PERP), n'ayant pas d'exposition significative directe ou indirecte en Ukraine et en Russie, ce conflit n'a pas eu d'incidence en 2022 sur les opérations du PERP au cours de l'exercice. Il accentue, en revanche, l'instabilité déjà forte des marchés mondiaux et la perturbation des chaînes d'approvisionnement liée à la pandémie de Covid-19, avec pour conséquence une forte augmentation du prix des matières premières. L'inflation est ainsi devenue un sujet

majeur. À fin décembre 2022, elle atteint 9,2 % dans la zone euro (versus 5,0 % en 2021) et 6,7 % en France (versus 3,4 % en 2021)¹, des niveaux inédits depuis le lancement de la monnaie unique. Afin de lutter contre cette inflation, les banques centrales de l'OCDE ont remonté de manière significative leurs taux directeurs (+250 points de base pour la Banque Centrale Européenne) entraînant ainsi une hausse rapide des taux d'intérêt, plus de 3 % à fin 2022 sur l'OAT française 10 ans en comparaison de niveaux proches de 0 % fin 2021.

Cette hausse des taux a eu pour conséquence de faire baisser la valorisation des actifs obligataires.

¹ Evolution de l'IPCH, source EUROSTAT

II. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

A. CHANGEMENTS DE MÉTHODES COMPTABLES

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable au cours de l'exercice.

B. PRINCIPES COMPTABLES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION

Les méthodes de calcul et d'évaluation appliquées aux postes du bilan, du compte de résultat et de l'annexe sont, sauf indication contraire, celles préconisées par le Code des assurances et par le règlement ANC n°2015-11, intégrant le cas échéant les modifications apportées par les règlements ultérieurs et, à défaut, celles du plan comptable général.

Les comptes annuels du Plan Épargne Retraite Populaire (PERP) « Plan Liberté Retraite » ont été établis dans le respect des règles édictées par le Code de commerce et des principes généraux relatifs à l'établissement des comptes : principe de prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

L'annexe recense les informations considérées comme significatives pour une juste appréciation des résultats, du patrimoine et de la situation financière du PERP, ainsi que des risques qu'il assume.

Un compte de résultat d'affectation et une annexe sont établis pour le PERP.

Prenant en compte les particularités propres aux PERP, l'annexe aux comptes présente un inventaire des actifs du plan.

PRINCIPE D'UNE COMPTABILITÉ LÉGALEMENT CANTONNÉE

Une comptabilité auxiliaire est tenue pour l'ensemble des opérations du bilan. Cette comptabilité spécifique est destinée à « cantonner » les opérations relatives au PERP dans les livres de la société ACM VIE SA.

Les particularités comptables du PERP découlent de l'existence d'un patrimoine d'affectation propre à chaque plan (cantonement spécifique), distinct du patrimoine de l'assureur, et résident notamment dans :

- l'utilisation de comptes bancaires spécifiques au plan et le cantonnement des actifs ;
- l'application de la méthode « premier entré - premier sorti » par patrimoine d'affectation pour le calcul des résultats de cession ;

- le calcul de provisions pour dépréciation durable et pour risque d'exigibilité par patrimoine d'affectation au sein de chaque canton ;
- le calcul des provisions mathématiques, de la provision pour participations aux bénéficiaires, et de la réserve de capitalisation par patrimoine d'affectation ;
- l'enregistrement de la réserve de capitalisation en « autres provisions techniques » ;

En revanche, les opérations réalisées par l'assureur dans le cadre de la gestion du PERP ne font pas partie du canton et de cette comptabilité d'affectation, notamment :

- les charges réelles d'acquisition et de gestion ;
- les provisions pour aléas financiers et à la gestion du plan ;
- les charges d'impôts non liées aux activités du plan ;
- les éléments relatifs aux garanties complémentaires associées au plan ;
- l'effet d'impôt sur les sociétés sur la réserve de capitalisation est également exclu du plan ;

BILAN ACTIF

Les postes d'actif figurent au bilan pour leur montant net : les montants bruts, les amortissements et les dépréciations sont détaillés dans l'annexe.

Ligne 3 : Placements

Ligne 3a : Terrains et constructions

Parts de sociétés immobilières non cotées et parts de sociétés civiles de placements immobiliers

Les titres détenus dans des sociétés immobilières non cotées sont classés au bilan dans la rubrique « Terrains et constructions », conformément à l'article 332-2 du règlement ANC n°2015-11.

Le PERP continue de faire à minima annuellement appel à des expertises immobilières indépendantes pour déterminer la valeur des biens immobiliers détenus.

Il est présumé que, dès lors que les parts de ces sociétés immobilières sont en situation de moins-value latente supérieure ou égale à 20 % à la date d'arrêt, la dépréciation est durable.

Ce seuil est jugé prudent compte tenu de l'horizon de détention à long terme des parts considérées, en cohérence avec la nature des activités du plan.

La provision est alors calculée par référence à la valeur de recouvrement du placement considéré.

*Lignes 3b, 3c : Placements financiers*Principes généraux

Les placements relevant de l'article R.332-2 du Code des assurances sont comptabilisés conformément aux articles R.343-9 ou R.343-10 du Code des assurances en fonction de leur nature.

Les valeurs mobilières amortissables, caractérisées par l'existence d'une valeur de remboursement et d'une date de remboursement, relèvent principalement de l'article R.343-9 du Code des assurances.

Elles sont inscrites à leur prix d'acquisition ou de revient, hors coupons courus. Les écarts entre la valeur de remboursement et le prix d'acquisition sont amortis en charge ou en produit sur la durée de vie résiduelle des titres.

L'amortissement est calculé actuariellement pour tous les titres, à l'exception des titres de créances négociables et des obligations convertibles, pour lesquels l'amortissement est déterminé de manière linéaire.

Le règlement ANC n°2015-11 énonce que les obligations convertibles sont régies par l'article R.343-9 du Code des assurances. Toutefois, pour les obligations convertibles dont le taux actuariel à l'achat est négatif, une option est ouverte de reclasser ces titres selon l'article R.343-10 du Code des assurances. Le PERP classe historiquement les obligations convertibles à taux actuariel négatif selon l'article R.343-10 du Code des assurances.

Les placements autres que les valeurs mobilières amortissables, relevant de l'article R.343-10 du Code des assurances, sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat ou de revient.

La provision pour dépréciation durable

Les dépréciations durables sont évaluées sur la base des caractéristiques propres au canton (horizon de détention et valeur recouvrable à cet horizon) et enregistrées dans la comptabilité auxiliaire d'affectation.

La provision pour dépréciation durable est constituée, titre par titre, selon les modalités préconisées par le règlement ANC n°2015-11 et par l'ACPR.

Pour les placements relevant de l'article R.343-9 du Code des assurances, une provision est constituée en cas de risque de crédit avéré. Un risque de crédit peut être considéré comme avéré dès lors que, sur la base d'indications objectives, il est probable que l'entreprise ne percevra pas tout ou partie des sommes qui lui sont dues (défaut de paiement des intérêts ou du principal, ouverture d'une procédure collective, dégradation significative de la notation de l'émetteur ou l'écartement anormal de la marge d'intérêt par rapport au taux sans risque, etc.).

Ces règles s'appliquent également aux valeurs amortissables relevant de l'article R.343-10 du Code des

assurances que la compagnie à l'intention et la capacité de détenir jusqu'à l'échéance.

Pour les autres titres, les dépréciations à caractère durable sont constituées de la manière suivante :

- lorsque l'entreprise envisage de céder à brève échéance un titre dont la valeur comptable est supérieure à la valeur vénale résultant du plus haut du prix de marché moyen du dernier mois précédant l'arrêté ou du dernier cours coté à la date d'arrêté : la provision est égale, dans ce cas, à la différence entre la valeur comptable et la valeur vénale ;
- pour les autres titres, la dépréciation est présumée durable lorsqu'il existe une moins-value latente significative au regard de la valeur comptable du placement sur une période de 6 mois consécutifs précédant l'arrêté ; le critère de moins-value significative peut être défini en fonction de la volatilité constatée, soit 20 % de la valeur comptable lorsque les marchés sont peu volatils, ce critère étant porté à 30 % lorsque les marchés sont volatils. Au 31 décembre 2022, le critère retenu est de 20 %.
- La provision est égale, dans ce cas, à la différence entre la valeur comptable et la valeur d'inventaire correspondant soit au dernier cours coté à la date d'arrêté, soit à la valeur recouvrable du titre évaluée à l'horizon de détention envisagé si l'entreprise a la capacité de conserver le titre.

La provision pour dépréciation durable constituée antérieurement sur un titre n'est reprise qu'à hauteur de la différence positive entre la valeur d'inventaire et la valeur nette comptable du titre en date de clôture, même si la moins-value latente constatée à la date d'arrêté est repassée au-dessus du seuil de présomption retenu antérieurement.

Le plan ne détient pas de titre déprécié sur la base de valeurs recouvrables à la clôture de l'exercice.

La provision pour risque d'exigibilité

Elle est déterminée conformément à l'article R.343-5 du Code des assurances. La provision pour risque d'exigibilité est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R.343-10 du Code des assurances à l'exception des valeurs amortissables que l'entreprise d'assurance a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité, se trouvent en situation de moins-value latente nette globale.

Pour le calcul de cette provision à l'inventaire, les titres cotés sont évalués d'après le cours moyen du mois précédant l'inventaire et les titres non cotés sont évalués d'après leur valeur vénale ou leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Conformément à l'article R.343-5 du Code des assurances, la dotation annuelle à la provision pour risque d'exigibilité est alors égale au tiers du montant de la moins-value nette globale constatée, sans que cette dotation puisse conduire

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN LIBERTE RETRAITE -

9

à ce que le montant de la provision excède le montant des moins-values latentes.

La provision pour risques d'exigibilité est une provision technique présentée au passif du bilan dans la rubrique « 3h Autres provisions techniques (vie) ».

Lorsqu'une moins-value latente nette globale est constatée, la charge constituée par la dotation à la provision pour risque d'exigibilité mentionnée à l'article R.343-5 peut être étalée.

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

Lorsqu'une provision pour risque d'exigibilité est constituée dans une comptabilité auxiliaire d'affectation, le report de la charge est constaté dans les comptes de l'entreprise et n'affecte pas cette comptabilité auxiliaire.

Dans ce cas, l'application de cette option prévue à l'article R.343-6 du code des assurances qui permet de reporter la charge constituée par la dotation à la provision pour risque d'exigibilité, doit être mentionnée dans la présente annexe.

À fin 2022, les placements relevant de l'article R.343-10 du Code des assurances sont en situation de plus-value latente nette à hauteur de 14 milliers d'euros.

La provision pour risque d'exigibilité est donc nulle au 31 décembre 2022, inchangée par rapport à l'exercice précédent.

Ligne 4 : Placements en représentation des provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes :

Les placements représentatifs des engagements techniques en unités de compte (contrats à capital variable visés à l'article R.343-13 du Code des assurances) sont évalués à leur valeur de réalisation au jour de l'inventaire.

La variation par rapport à l'exercice précédent est constatée en résultat, il en est de même pour les valeurs qui changent de destination et sont affectées en représentation d'engagements à capital variable : la différence entre la valeur d'inventaire et la valeur comptable antérieure est constatée en résultat.

BILAN PASSIF :

Ligne 1 : Capitaux propres

Ligne 1a : Compte de liaison avec le siège

Les comptes de liaison sont créés dans la comptabilité auxiliaire d'affectation et la comptabilité générale de

l'entreprise d'assurance gestionnaire et sont movimentés simultanément.

Ce compte comporte, au 31 décembre 2022, principalement les chargements de l'année dus au gestionnaire et les transferts vers le nouveau produit PER réalisés en fin d'année et en attente de règlement à l'entreprise d'assurance gestionnaire.

Ligne 3 : Provisions techniques

Les provisions techniques inscrites au passif du bilan sont calculées brutes de réassurance ; la part à la charge des réassureurs est inscrite à l'actif du bilan.

Les provisions mathématiques

Elles correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements de l'assureur et de l'assuré conformément à l'article R.343-3 du Code des assurances.

Depuis le 1^{er} janvier 2007, les provisions mathématiques des rentes en cours sont calculées avec les nouvelles tables par génération et par sexe (TGF05 et TGH05).

La provision pour sinistres

Les sinistres sont comptabilisés dans l'exercice de leur survenance sur la base des déclarations lorsqu'ils sont connus, ou d'estimations dans le cas contraire. Les provisions pour sinistres à payer sont évaluées conformément à l'article 143-10 du règlement ANC n°2015-11 et sont déterminées dossier par dossier.

Les provisions pour participation aux bénéfices

La provision pour participation aux bénéfices est constituée en respect des dispositions contractuelles en matière de distribution et des dispositions réglementaires de participation aux bénéfices minimale.

Elle est composée de la participation aux bénéfices qui sera effectivement attribuée aux contrats au titre de l'exercice échu ainsi que de la participation aux excédents à distribuer.

La participation aux bénéfices de l'année est incorporée aux provisions mathématiques à la clôture de l'exercice à hauteur de la reprise des provisions pour participation aux excédents des exercices antérieurs.

Les autres provisions techniques

La réserve de capitalisation afférente au PERP fait l'objet d'un traitement particulier.

Conformément à l'article 232-19 du règlement ANC n°2015-11, cette provision technique ne figure pas dans la ligne « Autres réserves » du passif du bilan mais dans la ligne « Autres provisions techniques vie ».

Ligne 4 : Provisions techniques des contrats en unités de compte

Pour les contrats à supports en unités de compte, les provisions techniques sont évaluées sur la base des actifs leur servant de référence.

COMPTE DE RESULTAT

Présentation du compte de résultat

Le compte de résultat, est présenté brut et net de réassurance.

Primes

Ce poste comprend les primes émises de l'exercice, nettes d'annulations. Conformément à l'article L.310-2 du Code des assurances, les primes comptabilisées proviennent des opérations d'assurance directe et ne sont pratiquées que sur le territoire de la République française.

Règles d'imputations et de comptabilisation des charges de gestion

Les charges sont réparties, en fonction de leurs destinations telles que prévues par le plan comptable des assurances à savoir :

- Frais d'acquisition,
- Frais d'administration,
- Frais de gestion de sinistres,
- Frais de gestion des placements,
- Autres charges techniques.

Les frais réels de gestion de l'assureur ne sont pas pris en compte et seuls les chargements prévus contractuellement aux contrats sont imputés à la comptabilité du plan.

Revenus financiers

Produits des placements

Les produits financiers comprennent les revenus acquis à l'exercice, les dotations aux amortissements des écarts positifs sur le prix de remboursement des obligations, les reprises de provisions pour dépréciation des placements et les reprises sur la réserve de capitalisation, les profits de change réalisés, la reprise de la provision pour perte de change ainsi que les plus-values de cession.

Les revenus sur actions sont comptabilisés en produit hors avoir fiscal au fur et à mesure de leur encaissement ; les dividendes non encore encaissés lors de l'arrêté des comptes sont pris en résultat si la distribution a été décidée par l'assemblée générale de la société concernée. Il en est de même pour les revenus perçus des OPCVM.

Les plus et moins-values de cession des valeurs mobilières sont calculées par application de la règle « premier entré – premier sorti ».

Charges des placements

Les charges des placements incluent les frais externes engagés pour la gestion des placements, les dotations aux amortissements des écarts négatifs sur les prix de remboursement des obligations, les moins-values de cessions, les dotations aux provisions pour dépréciation des placements, les dotations aux amortissements des immeubles de placement, les pertes de change, ainsi que les dotations à la réserve de capitalisation.

Autres produits et charges techniques

Ils correspondent aux autres charges et produits résultant de l'exploitation normale du plan et qui n'auraient pas été affectés à d'autres rubriques.

III. CARACTÉRISTIQUES DU PLAN

Le « Plan Liberté Retraite » est un contrat d'assurances relevant de l'article 108 de la loi n°2003-775 du 21 août 2003 et du décret n°2005-342 du 21 avril 2005 portant réforme des retraites.

Celui-ci, commercialisé en 2004, a été conclu à l'origine avec l'association « NER – Nord Europe Retraite » qui a le statut de « Groupement d'Épargne Retraite Populaire ».

La fusion entre ARPI (l'association absorbante) et NER (l'association absorbée) à effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022 a été validée lors de l'assemblée générale des deux associations du 28 juin 2022.

Ainsi, à partir du 1^{er} janvier 2022, l'association ARPI intervient en qualité de souscripteur du « Plan Liberté Retraite ».

Ce contrat est un contrat d'assurance vie multi-supports à capital différé converti en rente, dont les engagements sont libellés en euros et en unités de compte ; en conséquence, aucune provision technique de diversification spécifique aux contrats « euros diversifiés » n'est à constituer.

Les principales caractéristiques du « Plan Liberté Retraite » sont les suivantes :

- Frais sur cotisation de 3,50 % maximum.
- Versement minimal à la souscription : 50 €

- Frais de gestion : 0,96 % par an.
- Frais sur les performances de la gestion financière : 10 %

Deux formules de gestion sont disponibles :

- Formule Liberté Retraite Euros (100 % Sélection Retraite).
- Formule Liberté Retraite Horizon.

Le principe de la gestion par horizon réside dans le fait que les sommes versées dans cette formule sont investies sur des supports financiers selon une répartition prédéterminée (Sélection Retraite et deux Fonds Communs de Placements).

Plus la durée de l'adhésion est longue, plus la proportion d'actions est importante. Au fur et à mesure que la date du terme approche, l'épargne constituée et les versements effectués sont progressivement investis sur le fond Sélection Retraite.

Les arbitrages automatiques sont effectués chaque année par l'assureur.

IV. ETATS DES ENGAGEMENTS

Au 31 décembre 2022, 30 148 contrats sont en stock pour un total de provisions techniques de 139,1 millions d'euros contre 146,0 millions d'euros à la clôture de l'exercice précédent.

420 rentes étaient en cours de service au 31 décembre 2022, les provisions mathématiques afférentes s'élèvent à 11,2 millions d'euros contre 10,8 millions d'euros à la clôture de l'exercice précédent.

La charge totale de la participation aux résultats à fin 2022 s'élève à 0,8 millions d'euros.

Elle est composée à hauteur de 2,5 millions d'euros de la participation attribuée aux contrats et d'une reprise de 1,7 million d'euros de la provision pour participation aux excédents (PPE).

Le taux net attribué au fonds Euros pour l'année 2022 est de 2,10 % avant application éventuel d'un bonus de rémunération de 0,25 % ou 0,50 % lié au niveau de détention d'UC dans le contrat.

V. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant.

VI. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RÉSULTAT

A. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE BILAN

Les montants sont exprimés en milliers d'euros.

NOTE N°1 Les actifs corporels et incorporels (hors autres placements)

Art. 423-8 (règlement ANC n°2015-11)	Montant brut au 01/01/2022	Augmentations	Diminutions	Montant brut au 31/12/2022
Actifs incorporels	-	-	-	-
Terrains et constructions	4 400	-	-	4 400
Titres de propriété sur des entreprises liées ou des entreprises avec lien de participation	-	-	-	-
Bons, obligations et créances sur des entreprises liées et des entreprises avec lien de participation	15 517	-	-	15 517
Total	19 917	-	-	19 917

Art. 423-8 (règlement ANC n°2015-11)	Montant brut au 31/12/2022	Amort. et dépréciations au 01/01/2022	Dotations aux dépréciations dans l'exercice	Reprise sur dépréciations dans l'exercice	Amort. et dépréciations au 31/12/2022	Montant net 2022	Montant net 2021
Actifs incorporels	-	-	-	-	-	-	-
Terrains et constructions	4 400	-	-	-	-	4 400	4 400
Titres de propriété sur des entreprises liées ou des entreprises avec lien de participation	-	-	-	-	-	-	-
Bons, obligations et créances sur des entreprises liées et des entreprises avec lien de participation	15 517	-	-	-	-	15 517	15 517
Total	19 917	-	-	-	-	19 917	19 917

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN LIBERTE RETRAITE -

13

NOTE N°2a Les autres placements (hors entreprises liées)

Art. 423-9 (règlement ANC n°2015-11)	Montant brut 2021	Entrées / augmentations	Sorties / diminutions	Montant brut 2022
Placements financiers bruts				
Actions	6 904	548	-	7 453
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	10 870	-	2 703	8 167
Parts d'autres OPCVM	-	-	-	-
Parts de FCPR	-	-	-	-
Obligations	94 424	-	4 249	90 175
Titres de créances négociables et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Avances	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Dépôts et cautionnement	-	-	-	-
Créances pour espèces déposées chez les cédantes	-	-	-	-
Sous-total	112 199	548	6 951	105 795
Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unités de compte				
Placements immobiliers	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-	-
Parts d'autres OPCVM	15 894	-	1 898	13 996
Obligations	-	-	-	-
Espèces	-	-	-	-
Sous-total	15 894	-	1 898	13 996
Total (A)	128 092	548	8 850	119 791
Provisions pour dépréciation sur actions	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation sur autres OPCVM	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation FCPR	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations Obligations R.343-10	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations Obligations R.343-9	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations sur prêts	-	-	-	-
Total (B)	-	-	-	-
Total = (A) - (B)	128 092	548	8 850	119 791

NOTE N°2b Les autres placements (hors entreprises liées) (suite)

Art.423-9 (règlement ANC n°2015-11)	Montant brut 2022	Provisions au 01/01/2022	Dotations amortissemen ts et dépréciations	Reprises sur dépréciations 2022	Amort. Et dépréciations cumulés 2022	Montant net 2022	Montant net 2021
Placements financiers nets							
Actions	7 453	-	-	-	-	7 453	6 904
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	8 167	-	-	-	-	8 167	10 870
Parts d'autres OPCVM	-	-	-	-	-	-	-
Parts de FCPR	-	-	-	-	-	-	-
Obligations	90 175	-	-	-	-	90 175	94 424
Titres de créances négociables et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-	-
Avances	-	-	-	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-	-	-	-
Autres dépôts	-	-	-	-	-	-	-
Créances pour espèces déposées chez les cédantes	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	105 795	-	-	-	-	105 795	112 199
Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unités de compte							
Placements immobiliers	-	-	-	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-	-
Parts d'autres OPCVM	13 996	-	-	-	-	13 996	15 894
Obligations	-	-	-	-	-	-	-
Espèces	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	13 996	-	-	-	-	13 996	15 894
Total	119 791	-	-	-	-	119 791	128 092

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN LIBERTE RETRAITE -

15

NOTE N°3

L'état récapitulatif des placements

Art.423-13 (règlement ANC n°2015-11)	Valeur brute 2022	Valeur nette 2022	Valeur de réalisation 2022	Valeur brute 2021	Valeur nette 2021	Valeur de réalisation 2021
Récapitulation par mode d'évaluation						
1. Placements immobiliers (y compris en cours)	4 400	4 400	4 547	4 400	4 400	4 486
2. Actions et titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	7 453	7 453	8 357	6 904	6 904	9 112
3. Parts d'OPCVM (autres que celles en 4)	-	-	-	-	-	-
4. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	8 167	8 167	8 170	10 870	10 870	10 869
5. Obligations et autres titres à revenu fixe	105 692	105 217	89 640	109 941	109 624	116 648
6. Prêts hypothécaires	-	-	-	-	-	-
7. Autres prêts et effets assimilés	-	-	-	-	-	-
8. Dépôts auprès des entreprises cédantes	-	-	-	-	-	-
9. Dépôts et cautionnements en espèce et autres placements	-	-	-	-	-	-
10. Actifs représentatifs de contrats en unités de compte	13 996	13 996	13 996	15 894	15 894	15 894
11. Autres IFT	-	-	-	-	-	-
Total des placements	139 708	139 233	124 708	148 009	147 693	157 009

Art.423-13 (règlement ANC n°2015-11)	Valeur brute 2022	Valeur nette 2022	Valeur de réalisation 2022	Valeur brute 2021	Valeur nette 2021	Valeur de réalisation 2021
Récapitulation par mode d'évaluation						
Placements évalués selon l'article R. 343-9 du code des assurances	83 733	82 945	68 406	83 733	83 132	88 704
Placements évalués selon l'article R. 343-10 du code des assurances	41 979	42 292	42 306	48 382	48 667	52 411
Placements évalués selon l'article R. 343-13 du code des assurances	13 996	13 996	13 996	15 894	15 894	15 894
Placements évalués selon l'article R. 343-11 du code des assurances	-	-	-	-	-	-
Récapitulation par affectation						
Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques	139 708	139 233	124 708	148 009	147 693	157 009
Total des placements	139 708	139 233	124 708	148 009	147 693	157 009

Rapprochement avec les lignes 3 et 4 à l'actif du bilan

Récapitulation des placements par mode d'évaluation		139 233			147 693	
Différences sur prix de remboursement à percevoir		- 659			- 571	
Amortissement des différences sur prix de remboursement		1 134			887	
Total des lignes 3 et 4 à l'actif du bilan		139 708			148 009	

NOTE N°4 Les créances et les dettes

Art. 423-16 (règlement ANC n°2015-11)	Durée résiduelle jusqu'à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Créances nées d'opérations d'assurance directe	-	-	-	-
Primes restant à émettre	-	-	-	-
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	-	-	-	-
Créances nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Personnel	-	-	-	-
État, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	-	-	-	-
Débiteurs divers	-	-	-	-
Capital appelé non versé	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-

Art. 423-16 (règlement ANC n°2015-11)	Durée résiduelle jusqu'à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	82			82
Dettes nées d'opérations de réassurance	-			-
Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)	-			-
Dettes envers des établissements de crédit	39			39
Autres dettes	155			155
Titres de créances négociables émis par l'entreprise	-			-
Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	-			-
Personnel	-			-
État, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques	155			155
Créanciers divers	-			-
Dettes	276			276

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN LIBERTE RETRAITE -

17

NOTE N°5 Les parts, créances et dettes relatives aux entreprises liées ou avec lien de participation

Art. 423-17 (règlement ANC n°2015-11)

Avoirs et créances sur les entreprises du groupe	Bilan 2022 Entreprises liées	Bilan 2022 Entreprises avec lien de participation	Total 2022	Bilan 2021 Entreprises liées	Bilan 2021 Entreprises avec lien de participation	Total 2021
Terrains et constructions	4 400	-	4 400	4 400	-	4 400
* <i>Dont prêts</i>	-	-	-	-	-	-
Placements	15 417	100	15 517	15 417	100	15 517
* <i>Dont obligations, TCN, autres titres à revenu fixe</i>	15 417	100	15 517	15 417	100	15 517
Placements des contrats en unités de compte	-	-	-	-	-	-
Part des réassureurs dans les provisions techniques	-	-	-	-	-	-
Créances nées d'opérations d'assurance directe	-	-	-	-	-	-
Créances nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-	-
Débiteurs divers	-	-	-	-	-	-
Capital appelé non versé	-	-	-	-	-	-
Comptes courants	-	-	-	-	-	-
Intérêts et loyers acquis non échus	131	-	131	125	-	125
Comptes de régularisation - Actif	-	-	-	-	-	-
Total	19 948	100	20 048	19 942	100	20 042

Art.423-17 (règlement ANC n°2015-11)

Dettes et engagements envers les entreprises du groupe	Bilan 2022 Entreprises liées	Bilan 2022 Entreprises avec lien de participation	Total 2022	Bilan 2021 Entreprises liées	Bilan 2021 Entreprises avec lien de participation	Total 2021
Passifs subordonnés	-	-	-	-	-	-
Provisions techniques brutes	-	-	-	-	-	-
Provisions des engagements en unités de compte	-	-	-	-	-	-
Dettes pour dépôts d'espèces des réassureurs	-	-	-	-	-	-
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	82	-	82	22	-	22
* <i>Dont activités de GERP de l'association</i>	31	-	31	22	-	22
* <i>Dont envers les preneurs d'assurances</i>	51	-	51	-	-	-
Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	39	-	39	122	-	122
Autres dettes	-	-	-	-	-	-
Compte de liaison avec le gestionnaire du plan	794	-	794	2 393	-	2 393
Comptes de régularisation - Passif	-	-	-	-	-	-
Total	915	-	915	2 536	-	2 536

NOTE N°6 Compte de liaison avec le siège

	Bilan 2022 Passif	Bilan 2021 Passif
Résultat du Plan	781	1 051
Règlements en attente des transferts PERP (loi pacte) du à l'assureur gestionnaire du plan	16	1 356
Régularisations diverses	-3	- 15
Total	794	2 393

NOTE N°7 Ventilation des provisions techniques

Art. 423-24 (règlement ANC n°2015-11)	EUROS	UC	Total
Provisions d'assurance-vie	123 628		123 628
dont PM des rentes en cours de constitution - engagements libellés en euros	112 340		112 340
dont PM des rentes en cours de service - engagements libellés en euros	11 288		11 288
dont PM décès	-		-
dont autres PM	-		-
Provisions techniques des contrats en unités de compte		13 964	13 964
Provisions pour sinistres (Vie)	146		146
Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes	800		800
dont provision pour participation aux bénéfices de l'année	-		-
dont provision pour participation aux bénéfices de rente	-		-
dont provision pour participation aux excédents	800		800
Autres provisions techniques Vie	590		590
dont Réserve de capitalisation des PERP	590		590
dont Provision pour risque d'exigibilité	-		-
dont Provisions techniques spéciales	-		-
Total Provisions techniques	125 165	13 964	139 129

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN LIBERTE RETRAITE -**

19

NOTE N°8

Comptes de régularisation

Art. A.423-25 (règlement ANC n°2015-11)	Bilan 2022 Actif	Bilan 2021 Actif
Comptes de régularisation actif		
Intérêts acquis non échus	966	977
Loyers acquis non échus	-	-
Frais d'acquisition reportés Vie	-	-
Frais d'acquisition reportés Non Vie	-	-
Frais d'acquisition des immeubles à répartir	-	-
Autres charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-
Différences sur prix de remboursement à percevoir	659	571
Autres	-	-
Evaluations techniques de réassurance	-	-
Total régularisation actif	1 626	1 548

Art. A.423-25 (règlement ANC n°2015-11)	Bilan 2022 Passif	Bilan 2021 Passif
Comptes de régularisation passif		
Amortissement des différences sur prix de remboursement	1 134	887
Autres	2	4
Total régularisation passif	1 136	891

B. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE RÉSULTAT

NOTE N°9 Produits et charges des placements

Art. 423-27 (règlement ANC n°2015-11)	Entreprises liées 2022	Autres 2022	Total 2022	Entreprises liées 2021	Autres 2021	Total 2021
Produits et charges des placements						
Revenus des participations	-	-	-	-	-	-
Revenus des placements immobiliers	-	470	470	-	44	44
Revenus des autres placements	457	1 301	1 758	487	1 863	2 350
Autres revenus financiers	-	-	-	-	-	-
Total	457	1 771	2 228	487	1 907	2 394
Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers	-	4	4	-	4	4

Autres produits et charges des placements et produits et charges issus de la réalisation des placements	Total 2022	Total 2021
Autres produits des placements	397	1 691
Autres charges des placements	280	295

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN LIBERTE RETRAITE -

21

NOTE N°10 **Compte de résultat par catégories**

Art.423-28 (règlement ANC n°2015-11)	PERP euros (cat 11)	PERP UC (cat 11)	TOTAL GÉNÉRAL
1. Primes	5 202	714	5 916
2. Charges des prestations	10 939	- 53	10 885
3. Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques	- 5 692	- 1 894	- 7 586
4. Ajustement ACAV	-	- 2 526	- 2 526
A. Solde de souscription	- 45	136	90
5. Frais d'acquisition	103	9	112
6. Autres charges de gestion nettes	1 067	420	1 487
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes	1 171	429	1 600
7. Produit net des placements	2 048	293	2 341
8. Participation aux résultats et intérêts techniques	832	-	832
C. Solde financier	1 216	293	1 509
9. Primes cédées	-	-	-
10. Part des réassureurs dans les charges des prestations	-	-	-
11. Part des réassureurs dans les charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	-	-	-
12. Part des réassureurs dans la participation aux résultats	-	-	-
13. Commissions reçues des réassureurs	-	-	-
D. Solde de réassurance	-	-	-
Résultat technique	-	-	-
Hors-compte			
14. Montants des rachats	1 267	177	1 445
15. Intérêts techniques bruts de l'exercice	-	-	-
16. Provisions techniques brutes à la clôture	125 165	13 964	139 129
17. Provisions techniques brutes à l'ouverture	130 116	15 858	145 974

NOTE N°11 Variation des provisions techniques d'assurance-vie

Art.423-29 1 (règlement ANC n°2015-11)	2022	2021
Charges des provisions d'assurance vie	- 5 692	- 9 752
Intérêts techniques et participation aux bénéfices incorporée directement	-	-
Utilisation de la provision pour participation aux bénéfices	2 502	1 689
Variation des cours de change	-	-
Transferts de provisions	-	-
Écart entre les provisions d'assurance vie à l'ouverture et les provisions d'assurance vie à la clôture	- 3 190	- 8 063

NOTE N°12 Mouvements de portefeuille

Art. 423-30 4) règlement ANC n°2015-11)	2022	2021
Entrées de portefeuille	-	-
Sinistres	-	-
Sorties de portefeuille	4 981	13 727
Sinistres	4 981	13 727

Les sorties de portefeuille concernent des transferts intervenus dans le cadre de la loi Pacte.

NOTE N°13 Prélèvements effectués sur le patrimoine d'affectation du PERP

Art. 232-20 (règlement ANC n°2015-11)	Euros	UC	Total 2022
Chargements d'acquisition	99	13	112
Chargements sur primes apporteurs	62	9	71
Chargements sur primes ACM	38	4	42
Chargements de gestion	1 058	185	1 243
Chargements sur encours apporteurs	545	67	612
Chargements sur encours GERP	112	14	126
Chargements sur encours ACM	402	104	506
Prélèvements sur le solde du compte technique et financier	234		234
Sous-total prélèvements contractuels	1 391	198	1 589
Contribution de l'assureur au résultat du plan	-	-	-
Prélèvement net sur le compte technique et financier	1 391	198	1 589

Fait à Strasbourg, le 7 février 2023