

2022

COMPTES ANNUELS

→ PERP PLAN RETRAITE REVENUS



en cours de vérification par les
commissaires aux comptes

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

2

SOMMAIRE

BILAN ACTIF	3
BILAN PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE.....	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. CARACTERISTIQUES DU PLAN	11
IV. ÉTATS 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 Les comptes de régularisation.....	19
NOTE N°9 Les avoirs et engagements par devise	19
NOTE N°10 Les engagements hors bilan.....	20
B. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE RÉSULTAT	21
NOTE N°11 Produits et charges des placements.....	21
NOTE N°12 Compte de résultat par catégories.....	22
NOTE N°13 Variation des provisions techniques d'assurance-vie.....	23
NOTE N°14 Mouvements de portefeuille.....	23
NOTE N°15 Prélèvements effectués sur le patrimoine d'affectation du PERP	23

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

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	506 739	518 898
3a Terrains et constructions	34 907	34 907
3b Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	22 912	18 309
3c Autres placements	448 920	465 683
3d Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	-	-
4. Placements représentant les provisions techniques afférentes aux opérations en unités de comptes	53 570	64 491
5. Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques	-	-
6. Créances	4	15
7. Autres actifs	1 299	695
7a Actifs corporels d'exploitation	-	-
7b Comptes courants et caisse	1 299	695
7c Actions propres	-	-
8. Comptes de régularisation - actif	10 623	10 734
TOTAL DE L'ACTIF	572 234	594 833

BILAN PASSIF

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
	2022	2021
1. Compte de liaison avec le siège	3 194	9 986
2. Passifs subordonnés	-	-
3. Provisions techniques brutes	509 410	514 970
3b Provisions d'assurance-vie	489 218	490 123
3c Provisions pour sinistres à payer (vie)	831	795
3e Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)	13 156	17 935
3g Provisions pour égalisation	-	-
3h Autres provisions techniques (vie)	6 205	6 117
4. Provisions techniques des contrats en unités de compte	53 282	64 163
5. Provisions (autres que techniques)	-	-
6. Dettes pour dépôts espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques	-	-
7. Autres dettes	1 029	1 063
7a Dettes nées d'opérations d'assurance directe	43	127
7b Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-
7d Dettes envers des établissements de crédit	-	-
7e Autres dettes	986	936
7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus	-	-
7ec Personnel	-	-
7ed État, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques	450	373
7ee Créanciers divers	536	563
8. Comptes de régularisation - passif	5 320	4 651
TOTAL DU PASSIF	572 234	594 833

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN RETRAITE REVENUS -

5

COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE

(en milliers d'euros)

	Opérations Brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 2022	Opérations nettes 2021
1. Primes acquises	30 359	-	30 359	37 205
2. Produits des placements	11 527	-	11 527	19 349
2a Revenus des placements	9 352	-	9 352	9 607
2b Autres produits des placements	443	-	443	1 059
2c Profits provenant de la réalisation des placements	1 731	-	1 731	8 684
3. Ajustements ACAV (plus-values)	2 223	-	2 223	10 164
4. Autres produits techniques	-	-	-	-
5. Charges des sinistres	- 40 580	-	- 40 580	- 75 676
5a Prestations et frais payés	- 40 549	-	- 40 549	- 76 814
5b Charges des provisions pour sinistres à payer	- 31	-	- 31	1 138
6. Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques	21 628	-	21 628	30 939
6a Provisions d'assurance-vie	10 747	-	10 747	27 758
6b Provisions sur contrats en unités de compte	10 881	-	10 881	3 181
6c Autres provisions techniques	-	-	-	-
7. Participations aux résultats	- 5 624	-	- 5 624	- 9 454
8. Frais d'acquisition et d'administration	- 6 248	-	- 6 248	- 6 831
8a Frais d'acquisition	- 556	-	- 556	- 870
8b Frais d'administration	- 5 692	-	- 5 692	- 5 961
9. Charges des placements	- 1 258	-	- 1 258	- 5 690
9a Frais internes et externes de gestion des placements et intérêts	- 6	-	- 6	- 6
9b Autres charges des placements	- 734	-	- 734	- 605
9c Pertes provenant de la réalisation de placements	- 518	-	- 518	- 5 079
10. Ajustement ACAV (moins-values)	- 12 027	-	- 12 027	- 4
11. Autres charges techniques	-	-	-	- 1
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 Retraite Revenus » 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 provisions 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'arrêté, 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 précédent 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.

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

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN RETRAITE REVENUS -

9

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 25,0 millions 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 mouvementés 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.

Opérations en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

À l'inventaire, les comptes en devises sont convertis en euros, aux cours de change au comptant constatés à la date de clôture des comptes ou à la date antérieure la plus proche.

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. CARACTERISTIQUES DU PLAN

Le « Plan Retraite Revenus » 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 avec l'association « ARPI – Association de Retraite Populaire Individuelle » qui a le statut de « Groupement d'Épargne Retraite Populaire ».

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 Retraite Revenus » sont les suivantes :

- Frais sur cotisation de 4 % maximum.
- Versement minimal à la souscription : 50 €
- Frais de gestion : 1 % par an.
- Pas de frais sur les performances de la gestion financière.

Deux formules de gestion sont disponibles :

- Formule Sécurité (100 % Actif Sécurité).
- Formule Horizon Evolio.

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 (Actif sécurité et fonds de fonds).

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 Actif Sécurité.

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

IV. ÉTATS DES ENGAGEMENTS

Au 31 décembre 2022, 54 386 contrats sont en stock pour un total de provisions techniques de 562,7 millions d'euros contre 579,1 millions d'euros à la clôture de l'exercice précédent.

2 039 rentes étaient en cours de service au 31 décembre 2022, les provisions mathématiques afférentes s'élèvent à 62,4 millions d'euros contre 59,8 millions d'euros à la clôture de l'exercice précédent.

La charge totale de la participation aux résultats à fin 2022 s'élève à 5,6 millions d'euros.

Elle est composée à hauteur de 10,4 millions d'euros de la participation attribuée aux contrats et d'une reprise de

4,8 millions 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 éventuelle d'un bonus de rémunération de 0,25 % ou 0,50 % lié au niveau de détention d'UC dans le contrat.

La provision pour dépréciation durable s'élève à 121 millions d'euros à la clôture de l'exercice (57 millions d'euros à la clôture de l'exercice précédent)

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	34 907	-	-	34 907
Titres de propriété sur des entreprises liées ou des entreprises avec lien de participation	-	5 205	-	5 205
Bons, obligations et créances sur des entreprises liées et des entreprises avec lien de participation	18 309	-	602	17 707
Total	53 216	5 205	602	57 819

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	34 907	-	-	-	-	34 907	34 907
Titres de propriété sur des entreprises liées ou des entreprises avec lien de participation	5 205	-	-	-	-	5 205	-
Bons, obligations et créances sur des entreprises liées et des entreprises avec lien de participation	17 707	-	-	-	-	17 707	18 309
Total	57 819	-	-	-	-	57 819	53 216

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

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	42 048	1 377	-	43 425
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	64 676	-	11 994	52 682
Parts d'autres OPCVM	15 729	31	1 620	14 141
Parts de FCPR et SCR	-	-	-	-
Obligations	343 286	2 486	6 979	338 793
Titres de créances négociables et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-
Avances	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Dépôts et cautionnement	-	-	-	-
Créances pour espèces déposées chez les cédantes	-	-	-	-
Sous-total	465 739	3 895	20 593	449 041
Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unités de				
Placements immobiliers	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-	-
Parts d'autres OPCVM	64 491	-	10 921	53 570
Obligations	-	-	-	-
Espèces	-	-	-	-
Sous-total	64 491	-	10 921	53 570
Total (A)	530 230	3 895	31 514	502 611
Provisions pour dépréciation sur actions	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	9	2	-	11
Parts d'autres OPCVM	48	62	-	110
Provisions pour dépréciation FCPR et SCR	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations Obligations R.343-10	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations Obligations R.343-9	-	-	-	-
Provisions pour dépréciations sur prêts	-	-	-	-
Total (B)	57	64	-	121
Total = (A) - (B)	530 173	3 831	31 514	502 490

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 aux amort. et dépréciations 2022	Reprises sur dépréciations 2022	Amort. et dépréciations cumulés 2022	Montant net 2022	Montant net 2021
Placements financiers nets							
Actions	43 425	-	-	-	-	43 425	42 048
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	52 682	9	2	-	11	52 671	64 667
Parts d'autres OPCVM	14 141	48	62	-	110	14 031	15 682
Parts de FCPR et SCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligations	338 793	-	-	-	-	338 793	343 286
Titres de créances négociables et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-	-
Avances	-	-	-	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-	-	-	-
Autres dépôts	-	-	-	-	-	-	-
Créances pour espèces déposées chez les cédantes	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	449 041	57	64	-	121	448 920	465 683
Placements représentant les provisions techniques							
Placements immobiliers	-	-	-	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-	-	-	-
Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-	-	-	-	-
Parts d'autres OPCVM	53 570	-	-	-	-	53 570	64 491
Obligations	-	-	-	-	-	-	-
Espèces	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	53 570	-	-	-	-	53 570	64 491
Total	502 611	57	64	-	121	502 490	530 173

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

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)	34 907	34 907	42 671	34 907	34 907	42 307
2. Actions et titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	48 630	48 630	61 962	42 048	42 048	61 454
3. Parts d'OPCVM (autres que celles en 4)	14 141	14 031	18 990	15 729	15 682	21 695
4. Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	52 682	52 671	52 480	64 676	64 667	64 717
5. Obligations et autres titres à revenu fixe	356 500	358 026	320 107	361 595	363 754	396 440
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	53 570	53 570	53 570	64 491	64 491	64 491
11. Autres IFT	-	-	-	-	-	-
Total des placements	560 430	561 835	549 779	583 446	585 547	651 103

NOTE N°4 Les créances et les dettes

Art. 423-16 (règlement ANC n°2015-11)

	Durée résiduelle jusqu'à un an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Créances nées d'opérations d'assurance directe	4	-	-	4
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	4	-	-	4
Créances nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Créances	4	-	-	4

Art. 423-16 (règlement ANC n°2015-11)

	Durée résiduelle jusqu'à un an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	43	-	-	43
Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-
Dettes envers des établissements de crédit	-	-	-	-
Autres dettes	986	-	-	986
État, organismes de sécurité sociale et autres collectivités publiques	450	-	-	450
Créanciers divers	536	-	-	536
Dettes	1 029	-	-	1 029

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

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	Bilan 2021 Entreprises liées	Bilan 2021 Entreprises avec lien de participation	Total
Terrains et constructions	34 907	-	34 907	34 907	-	34 907
Placements	22 613	299	22 912	18 010	299	18 309
* Dont actions, autres titres à revenu variable	5 205	-	5 205	-	-	-
* Dont obligations, TCN, autres titres à revenu fixe	17 408	299	17 707	18 010	299	18 309
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	1 299	-	1 299	695	-	695
Intérêts et loyers acquis non échus	300	-	300	307	-	307
Comptes de régularisation - Actif	-	-	-	-	-	-
Total	59 119	299	59 418	53 919	299	54 218

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	Bilan 2021 Entreprises liées	Bilan 2021 Entreprises avec lien de participation	Total
Compte de liaison avec le siège	3 194	-	3 194	9 986	-	9 986
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	536	-	536	563	-	563
* Dont activités de GERP de l'association	536	-	536	563	-	563
Dettes nées d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	-	-	-	-	-	-
Comptes de régularisation - Passif	-	-	-	-	-	-
Total	3 729	-	3 729	10 550	-	10 550

NOTE N°6 Compte de liaison avec le siège

	Bilan 2022 Actif	Bilan 2022 Passif
Résultat du Plan	-	2 970
Règlements en attente des transferts PERP (loi pacte) du à l'assureur gestionnaire du Plan	-	230
Régularisations diverses	-	- 6
Total	-	3 194

NOTE N°7 Ventilation des provisions techniques

Art. 423-24 (règlement ANC n°2015-11)	EUROS	UC	Total
Provisions d'assurance-vie	489 218		489 218
dont PM des rentes en cours de constitution - engagements libellés en euros	426 795		426 795
dont PM des rentes en cours de service - engagements libellés en euros	62 423		62 423
dont PM décès	-		-
dont autres PM	-		-
Provisions techniques des contrats en unités de compte		53 282	53 282
Provisions pour sinistres (Vie)	831		831
Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes	13 156		13 156
dont provision pour participation aux bénéfices de l'année	-		-
dont provision pour participation aux excédents	13 156		13 156
Autres provisions techniques Vie	6 205		6 205
dont Réserve de capitalisation des PERP	6 205		6 205
dont Provision pour risque d'exigibilité	-		-
dont Provisions techniques spéciales	-		-
Total Provisions techniques	509 410	53 282	562 691

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

19

NOTE N°8 Les comptes de régularisation

Art. 423-25 (règlement ANC n°2015-11)	Bilan 2022 Actif	Bilan 2021 Actif
Actifs ayant fait l'objet d'une clause de réserve de propriété	-	-
Comptes de régularisation actif		
Intérêts acquis non échus	3 777	3 925
Différences sur prix de remboursement à percevoir	6 846	6 809
Total régularisation actif	10 623	10 734

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	5 320	4 651
Autres comptes de régularisation Passif	-	-
Total régularisation passif	5 320	4 651

NOTE N°9 Les avoirs et engagements par devise

Art.423-25 5 (règlement ANC n°2015-11)	Bilan 2022 Actif	Bilan 2022 Passif	Bilan 2022 Écart de conversion	Bilan 2021 Actif	Bilan 2021 Passif	Bilan 2021 Écart de conversion
Avoirs et engagements par devise (converties en milliers d'euro)						
Dollar Américain USD	1 630	-	-	1 575	-	-
Autres monnaies	-	-	-	-	-	-
Total	1 630	-	-	1 575	-	-

NOTE N°10 Les engagements hors bilan

Art.423-26 (règlement ANC n°2015-11)

	Dirigeants	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation	Autres origines	Total 2022	Total 2021
Engagements reçus						
Garantie de différentiel de taux (CAP - CDS)	-	-	-	-	-	-
Ligne de financement à court terme	-	-	-	-	-	-
Valeurs reçues en nantissement des réassureurs	-	-	-	-	-	-
Engagements reçus sur Reverse Repo et Swap	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

	Dirigeants	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation	Autres origines	Total 2022	Total 2021
Engagements donnés						
Engagements d'achat de titre	-	-	-	6 217	6 217	10 863
Valeurs nanties en garantie d'opérations de réassurance	-	-	-	-	-	-
Engagements Mécénat	-	-	-	-	-	-
Autres engagements à terme	-	-	-	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	6 217	6 217	10 863

**PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE
- PLAN RETRAITE REVENUS -**

21

B. NOTES RELATIVES AUX COMPTES DE RÉSULTAT

NOTE N°11 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	-	-	-	-	-	-
Revenus des autres placements	977	8 376	9 352	1 031	8 576	9 607
Autres revenus financiers	-	-	-	-	-	-
Total	977	8 376	9 352	1 031	8 576	9 607
Frais de gestion interne et externe des placements et frais financiers	-	6	6	-	6	6

Autres produits et charges des placements et produits et charges issus de la réalisation des placements	Total 2022	Total 2021
Autres produits des placements	2 174	9 742
Autres charges des placements	1 251	5 684

NOTE N°12 Compte de résultat par catégories

	PERP euros (cat 11)	PERP UC (cat 11)	TOTAL GÉNÉRAL
Art.423-28 (règlement ANC n°2015-11)			
1. Primes	25 983	4 376	30 359
2. Charges des prestations	35 713	4 867	40 580
3. Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques	- 10 747	- 10 881	- 21 628
4. Ajustement ACAV	-	- 9 804	- 9 804
A. Solde de souscription	1 017	586	1 603
5. Frais d'acquisition	521	35	556
6. Autres charges de gestion nettes	5 141	551	5 692
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes	5 662	586	6 248
7. Produit net des placements	10 269	-	10 269
8. Participation aux résultats et intérêts techniques	5 624	-	5 624
C. Solde financier	4 645	-	4 645
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	- 6	15 941	15 935
15. Intérêts techniques bruts de l'exercice			
16. Provisions techniques brutes à la clôture	509 410	53 282	562 691
17. Provisions techniques brutes à l'ouverture	514 970	64 163	579 133

PLAN EPARGNE RETRAITE POPULAIRE - PLAN RETRAITE REVENUS -

23

NOTE N°13 Variation des provisions techniques d'assurance-vie

Art.423-29 1 (règlement ANC n°2015-11)	2022	2021
Charges des provisions d'assurance vie	- 10 747	- 27 758
Intérêts techniques et participation aux bénéfices incorporée directement	-	-
Utilisation de la provision pour participation aux bénéfices	9 842	5 458
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	- 905	- 22 300

NOTE N°14 Mouvements de portefeuille

Art. 423-30 et 4).(règlement ANC n°2015-11)	2022	2021
Entrées de portefeuille	-	44
Sinistres	-	44
Sorties de portefeuille	20 430	57 473
Sinistres	20 430	57 473

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

NOTE N°15 Prélèvements effectués sur le patrimoine d'affectation du PERP

Art. 232-20 (règlement ANC n°2015-11)	Euros	UC	Total 2022
Chargements d'acquisition	501	55	556
Chargements sur primes apporteurs	273	35	308
Chargements sur primes ACM	229	20	248
Chargements de gestion	5 148	544	5 692
Chargements sur encours apporteurs	2 157	278	2 435
Chargements sur encours GERP	481	54	536
Chargements sur encours ACM	2 510	212	2 721
Prélèvements sur le solde du compte technique et financier			-
Sous-total prélèvements contractuels	5 649	599	6 248
Contribution de l'assureur au résultat du plan	-	-	-
Prélèvement net sur le compte technique et financier	5 649	599	6 248

Fait à Strasbourg, le 7 février 2023

