



Rapport sur la situation financière 2019

**Império Assurances et Capitalisation SA, à Levallois Perret,
succursale de Lausanne**



IMPERIO Assurances et Capitalisation S.A. est filiale de SMAvie BTPGroupe SMA

SOMMAIRE

Management Summary (Cm 15)	2
Les faits marquants de l'exercice 2019	2
Activités de l'entreprise (Ch. A)	3
Activité et stratégie (Cm 19) :	3
Structure, appartenance à un groupe et organe de révision (Cm 20/21/22/23) :	4
Evénements exceptionnels (Cm 24) :	4
Résultat de l'entreprise (Ch. B)	5
Produits d'assurance (Cm26-27-28).....	5
Charges de sinistres payées (Cm26).....	5
Frais d'acquisition et de gestion	6
Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)	6
Activité financière (Cm 30, 31, 32).....	7
Les placements de capitaux	7
Le résultat financier.....	8
Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33).....	9
Autres produits et charges notables (Cm 34)	9
Annexes :	10
Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise ».....	10
Rapport de la société d'Audit.....	12
Etats Financiers audités	14

Management Summary (Cm 15)

Le présent rapport traite de la situation financière de la succursale de Lausanne d'Império Assurances et Capitalisation SA pour l'exercice 2019 conformément aux dispositions de la circulaire « public disclosure » 2016/2 de la FINMA. L'ensemble des éléments financiers est présenté en milliers de CHF, ci-après KCHF.

Les chiffres clés de la période sous revue ainsi que ceux de l'exercice précédent sont :

	2019	2018
Fonds propres	3'735	3'449
Total du bilan	29'910	30'462
Total produits de l'activité technique	4'716	4'311
Total charge de l'activité technique	-4'980	-4'108
Résultat technique	-263	202
Résultat des placements	519	237
Résultat annuel	303	480
Nombre de polices totales	10'495	9'248

Les faits marquants de l'exercice 2019

L'activité en 2019 s'est déroulée dans le contexte de la persistance de la faiblesse des taux d'intérêts, qui conduit à générer des rendements très faibles pour les compagnies et ne permet pas de proposer aux assurés des garanties d'intérêt sur le long terme. Ainsi, le rendement à dix ans des obligations de la Confédération Helvétique est resté à des niveaux très bas.

Face à cette situation qui pénalise fortement les produits d'épargne, IMPERIO a continué de développer son offre de produits de prévoyance. Grâce à cette orientation forte en ce qui concerne les affaires nouvelles, le chiffre d'affaire 2019 s'est élevé à KCHF 4'736, en progression de 9.7% par rapport à l'exercice précédent, dans un marché de l'assurance-vie globalement en régression.

Le résultat net de la succursale en 2019 est un bénéfice de KCHF 303 contre KCHF 480 en 2018.

Activités de l'entreprise (Ch. A)

Activité et stratégie (Cm 19) :

Império Assurances et Capitalisation SA est active dans le domaine de l'assurance en Suisse. La succursale offre des produits dans les domaines suivants :

Produits épargne :

- ✓ Assurances Mixtes avec garanties complémentaires
- ✓ Assurances Épargne avec garanties complémentaires
- ✓ Rentes d'invalidité en cours

Produits sans épargne :

- ✓ Assurances risque décès
- ✓ Vie entière
- ✓ Rente journalière en cas d'hospitalisation
- ✓ Assurances risque décès accident

Les garanties complémentaires proposées sont les suivantes :

- ✓ Capital décès
- ✓ Capital décès accident
- ✓ Capital invalidité
- ✓ Rente décès accident (certaine)
- ✓ Rente décès (certaine)
- ✓ Exonération en cas de décès
- ✓ Rente d'incapacité de gain
- ✓ Exonération du paiement des primes en cas d'incapacité de gain
- ✓ Rente en cas d'incapacité totale de travail
- ✓ Exonération du paiement des primes en cas d'incapacité totale de travail
- ✓ Rente journalière en cas d'hospitalisation

La structure à taille humaine permet à la succursale d'offrir à ses clients une écoute, un service et un suivi exceptionnels.

Pour 2020 les principaux objectifs, dans la lignée de ceux définis pour 2019 seront :

- ✓ La continuation de la vente de produits de risque pur. Dès que le nouveau produit d'épargne est disponible, une croissance de la production en primes annuelles et, plus tard, du chiffre d'affaires est à prévoir.
- ✓ Création d'un nouveau produit d'épargne indexé sur des fonds de placements dont la commercialisation est prévue pour fin 2020/début 2021

Structure, appartenance à un groupe et organe de révision (Cm 20/21/22/23) :

IMPERIO - ASSURANCES ET CAPITALISATION S.A. est une société anonyme au capital de EUR 32'300'047, entreprise détenue directement par SMAvie BTP à 100%. A ce titre IMPERIO fait partie du Groupe prudentiel SGAM BTP.

Nous possédons un statut de succursale d'Império Assurances et Capitalisation SA, entreprise de droit français. Nous détenons en Suisse un bureau de courtage, Imperservices S.A., qui offre à ses clients des assurances dans toutes les branches ainsi que des crédits personnels.

L'organe de révision externe de la succursale à Lausanne est Ernst & Young SA. L'auditeur responsable est M. Blaise Wägli, expert-réviseur agréé. En ce qui concerne le siège à Levallois, son commissaire aux comptes est également Ernst & Young Audit représenté par M. Olivier Drion.

Evénements exceptionnels (Cm 24) :

Lors de l'année 2019, aucun événement exceptionnel n'est à relever. Nous pouvons toutefois relever des événements postérieurs à la clôture concernant le covid-19.

Au cours du premier trimestre 2020, le covid-19 s'est propagé dans de nombreux pays à travers le monde, en Chine d'abord puis en Europe et en Suisse. Face à cette pandémie, les autorités de nombreux pays ont pris des mesures pour réduire à leur plus strict minimum les contacts et les déplacements. Ce fut progressivement le cas en Suisse depuis l'interdiction par le Conseil Fédéral des rassemblements de plus de 1000 personnes le 28 février jusqu'à la fermeture ordonnée le 16 mars par ce même Conseil des commerces non essentiels et établissements de loisirs.

Le confinement d'une partie importante de la population et la fermeture au public de nombreux établissements commerciaux visent à réduire le risque de contagion, ont eu pour effet corolaire de fortement dégrader la situation économique des zones touchées et par extension de leurs partenaires commerciaux. Un ralentissement de la croissance économique mondiale est attendu et la réduction de l'activité commerciale aura des effets négatifs sur tous les secteurs d'activité, y compris le secteur de l'assurance.

Les principaux risques associés à cet événement exceptionnel sont : le risque opérationnel lié au confinement des salariés, la diminution des primes, l'augmentation du niveau d'impayés et du niveau d'annulations des cotisations, l'augmentation de la sinistralité dans certaines branches, l'augmentation des rachats en assurance Vie du fait, notamment, du besoin de trésorerie des clients et la perte de valeurs des actifs détenus par la Société liée à la forte baisse des marchés financiers.

Face à ces risques, la Succursale, en lien avec les services du siège, a déployé un plan de continuité d'activité majeur portant sur l'essentiel de ses activités. Ce plan de continuité d'activité associé à la solidité financière du groupe SGAM btp auquel elle appartient permettent de considérer que cet événement n'est pas de nature à remettre en cause la continuité d'activité de la Société et de sa Succursale.

Résultat de l'entreprise (Ch. B)

Primes brutes	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	4'736	4'316	3'613	3'447	1'122	869

Produits d'assurance (Cm26-27-28)

Les primes annuelles de la production nouvelle brute ont été de KCHF 759 en 2019 contre KCHF 965 en 2018 (-21.3%). En nombre de contrats, les ventes avaient été de 2'593 nouveaux contrats en 2018. En 2019, cependant, 2'147 nouveaux contrats ont été vendus (-17.2%).

Au 31.12.2018 la succursale avait 9'248 polices en vigueur et au 31.12.2019 ce numéro est passé à 10'495 soit une augmentation de +13.5%

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2019 de 9.7% par rapport à celui de l'année précédente, passant de KCHF 4'316 en 2018 à KCHF 4'736 en 2019.

Charges de sinistres	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	-3'220	-3'252	-3'213	-3'243	-7	-9

Charges de sinistres payées (Cm26)

Échéances payées : KCHF 1'226 en 2019 contre KCHF 742 en 2018, soit +65.2%. Ce chiffre est fonction de la date d'échéance des polices et n'a donc pas un sens particulier.

Rachats payés : KCHF 1'592 en 2019 contre KCHF 2'185 en 2018, soit -27.1%. Une diminution des rachats a eu lieu après l'augmentation dans l'année précédente. La diminution du portefeuille de produits d'épargne, un nombre de départs au Portugal inférieur de nos clients, le fait que le volume d'échéances ait été en augmentation et une situation économique plus positive sont probablement à l'origine de cette évolution.

Sinistres payés : KCHF 330 en 2019 contre KCHF 325 en 2018, soit +5.0%. Le volume des sinistres payés est resté à un niveau faible en 2019, avec une légère augmentation. Ceci dans un cadre d'augmentation du portefeuille des produits de risque pur.

Participation aux bénéfices payés : KCHF 72 en 2019 contre KCHF 55 en 2018, soit +37.5%. Nous constatons une augmentation de la participation aux excédents payés par rapport à 2018.

L'augmentation de la participation aux excédents payée a deux explications :

- Un montant de participation aux bénéfices plus important existant sur les contrats,
- Une plus grande partie de cette participation aux bénéfices est payée en cas de rachat face à l'augmentation de l'ancienneté du portefeuille et à la règle de paiement d'un pourcentage de la participation aux bénéfices finale qui est fonction de l'ancienneté de la police.

Frais d'acquisition et de gestion	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	-2'481	-2'271	-1'389	-1'424	-1'092	-847

Frais d'acquisition et de gestion

Les frais d'acquisition et de gestion se sont élevés à KCHF 2'481 en 2019 contre KCHF 2'271 en 2018, soit une augmentation de +9.2%. De cette augmentation, deux tiers concernent les frais de gestion et un tiers les frais l'acquisition.

Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Total des produits de l'activité technique	4'716	4'311	3'618	3'491	1'099	820
Charges des sinistres	-3'216	-3'249	-3'209	-3'241	-7	-9
Variations des provisions	717	1'417	752	362	-35	1'055
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2'481	-2'271	-1'389	-1'424	-1'092	-847
Autres charges techniques	0	-5	0	-5	0	0
Résultat Technique	-263	202	-229	-817	-35	1'019
Résultat des placements	519	237	511	233	8	4
Plus-values des placements liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Autres produits financiers	0	0	0	0	0	0
Autres charges financières	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel	256	439	282	-583	-27	1'023

On constate ici que le résultat opérationnel est en diminution de -41.7% malgré la forte augmentation des résultats des placements. En 2019, nous avons une stabilité des charges des sinistres passant de KCHF -3'249 en 2018 à KCHF -3'216 en 2019. Le résultat opérationnel s'est élevé à KCHF 256 en 2019, contre KCHF 439 en 2018, cette diminution est notamment expliquée par une forte diminution des variations des provisions passant de KCHF 1'417 en 2018 à KCHF 717 en 2019, soit -49.4%. Cette baisse est expliquée notamment par le fait que la baisse de la provision globale de gestion n'a pas été de même envergure en 2019 qu'en 2018 : la reprise de cette provision s'élevait à KCHF 925 en 2018 contre KCHF 364 en 2019, une diminution de -60.6%.

Nous pouvons constater que le résultat opérationnel devient positif grâce à l'augmentation du résultat de placements qui était de KCHF 237 en 2018 et de KCHF 519 en 2019 (+119%).

Activité financière (Cm 30, 31, 32)

Les placements de capitaux

	Valeur nettes comptables		Valeur de réalisation		+/- valeurs latentes	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Participations	40	40	68	58	28	18
Titres à revenu fixe	23'187	22'861	25'561	24'814	2'374	1'953
Prêts	130	145	130	145	0	0
Actions	563	0	763	0	200	0
Autres placements	3'389	2'344	4'092	2'662	704	318
Total placements	27'310	25'391	30'615	27'679	3'305	2'288

Le volume des placements est supérieur à l'an dernier malgré la baisse des provisions techniques. Une forte baisse des liquidités a donc eu lieu : KCHF 2'929 en 2018 et KCHF 551 en 2019, une diminution de -81.2 % afin de procéder à divers placements.

Il faut également noter que l'achat d'une action d'une valeur comptable de KCHF 563, dont la valeur de marché est de KCHF 763, a pour conséquence une augmentation des plus-values latente en 2019.

Participations

Au 31 décembre 2019, Império ne détient qu'une participation dans Imperservices S.A., entreprise exerçant une activité de courtage permettant de proposer des produits complémentaires (assurance habitation, véhicule, etc...) aux clients d'Império qui le souhaitent.

Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comportent des obligations cotées du secteur privé en CHF, des obligations cotées en monnaie étrangères et des obligations d'Etat Suisse. Toutes ces obligations sont détenues en direct et la valeur d'affectation de KCHF 23'184 au 31 décembre 2019 représente 89% du débit de la fortune liée à cette même date. Aucune limite maximale n'a été fixée pour cette catégorie dans le règlement de placement

Prêts

Les prêts sont principalement composés d'avances sur polices pour KCHF 28 et d'un prêt auprès d'Imperservices S.A. pour KCHF 100

Actions

Império a acquis une action durant l'exercice 2019 dans une société immobilière pour une valeur comptable de KCHF 563.

Autres placements

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2019 ont une valeur comptable de KCHF 3'389. La valeur d'affectation des autres placements est de KCHF 4'092 et se décomposent de la manière suivante :

- Fonds de placements : Império possède deux fonds de placements en actions et deux en immobilier pour une valeur d'affectation totale KCHF 3'998, soit 15.3% du débit de la fortune liée. La limite pour cette catégorie fixée dans le règlement de placement s'élève à 30%.

- Fonds monétaires : Império détient un placement en fonds monétaires avec une valeur d'affectation de KCHF 95 au 31 décembre 2019

Le résultat financier

Résultat financier par type de mouvements	2019	2018	Variation
Revenus courants du portefeuille	411	491	-79
Plus ou moins values réalisées	209	0	209
Effets de change	-74	-63	-11
Frais de gestion et frais bancaires	-115	-113	-2
Dotations / reprises de provisions sur titres	88	-78	166
Résultat financier :	519	237	283

L'amélioration du résultat financier en 2019 s'explique par deux phénomènes :

- Par des mouvements de reprise de provisions pour KCHF 88 sur des fonds de placements présentant au 31/12/2019 des plus-values latentes alors qu'il avait été procédé à des dotations l'an dernier pour KCHF -78. Il s'agit de plus-values latentes, directement liées à la hausse des marchés actions durant l'année.
- Par des plus-values nettes réalisées, à hauteur de KCHF 208.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2018 et 2019 par catégorie d'actifs est le suivant :

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placts	Actions	Total
2019						
Produits financiers	0	422	0	546	0	968
Charges financières	0	-339	0	-109	-2	-448
Résultat financier	0	83	0	437	-2	519

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placts	Actions	Total
2018						
Produits financiers	0	513	1	146	0	660
Charges financières	0	-203	0	-220	0	-424
Résultat financier	0	310	1	-74	0	237

NB : les frais de gestion des placements ont été classés en « autres placements »

Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33)

	2019	2018
Résultat opérationnel	256	439
Autres produits et charges	51	44
Impôts sur les sociétés	-4	-3
Bénéfice net	303	480

En 2019, le résultat de la succursale a été un profit de KCHF 303 contre KCHF 480 en 2018.

Le bénéfice de l'année 2019 qui s'élève à KCHF 303 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

Compte de liaison avec le siège

Solde créditeur au 01.01.2019	2'952
Affectation du résultat 2018	480
Solde créditeur au 31.12.2019	3'432
Affectation à venir du résultat 2019	303

Autres produits et charges notables (Cm 34)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	94	51	72	41	22	10
Autres charges	-59	-48	-45	-38	-14	-10
Produits / charges extraordinaires	17	40	13	32	4	8

Les « autres produits », qui comprennent essentiellement les frais imputés à notre filiale de courtage, augmentent sensiblement en corrélation avec la progression de l'activité de celle-ci et son utilisation des moyens communs.

En ce qui concerne les autres charges nous constatons que ces dernières ont augmenté de +22.9%.

La baisse des produits/charges extraordinaires vient du fait qu'il y a eu une reprise de provision d'un montant de KCHF 40 sur les titres IMPERSERVICES en 2018. Nous avons cependant enregistré KCHF 17 de cession d'immobilisation corporelle.

Annexes :

Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »

**Rapport sur la situation financière:
modèle quantitatif « Résultats de l'entreprise, solo - vie »**

Monnaie : CHF
Indications en millier

	Total		Affaires en Suisse	
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Vie individuelle	
			Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	3'447	3'613	3'447	3'613
Primes brutes cédées aux réassureurs	-4	-30	-4	-30
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3'443	3'584	3'443	3'584
Variations des reports de primes	7	8	7	8
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3'451	3'592	3'451	3'592
Autres produits de l'activité d'assurance	40	25	40	25
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	3'491	3'618	3'491	3'618
Charges des sinistres : montants payés bruts	-3'243	-3'213	-3'243	-3'213
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	3	5	3	5
Variations des provisions techniques	362	756	362	756
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	0	-4	0	-4
Variations des provisions techniques de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0	0	0
Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)	-2'878	-2'457	-2'878	-2'457
Frais d'acquisition et de gestion	-1'424	-1'389	-1'424	-1'389
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion	0	0	0	0
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte (15 + 16)	-1'424	-1'389	-1'424	-1'389
Autres charges techniques pour propre compte	-5	0	-5	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	X	X	X	X
Produits des placements	650	954	650	954
Charges financières et frais de gestion des placements	-417	-443	-417	-443
Résultat des placements (20 + 21)	233	511	233	511
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0	0	0
Autres produits financiers	0	0	0	0
Autres charges financières	0	0	0	0
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	-583	282	-583	282
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0	X	X
Autres produits	41	72	X	X
Autres charges	-38	-45	X	X
Produits / charges extraordinaires	32	13	X	X
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	-549	322	X	X
Impôts directs	0	-1	X	X
Bénéfice / perte (31 + 32)	-549	321	X	X

Rapport sur la situation financière:

modèle quantitatif « Résultat de l'entreprise, solo - non-vie »

Monnaie : CHF
Indications en millier

	Total		Affaires directes en Suisse			
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Accident		Maladie	
			Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	869	1'122	336	745	185	377
Primes brutes cédées aux réassureurs	-48	-23	-48	-10	0	-14
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	821	1'099	288	736	185	363
Variations des reports de primes	-1	0	-2	0	0	0
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	820	1'099	287	735	185	364
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	820	1'099	287	735	185	364
Charges des sinistres : montants payés bruts	-9	-7	-90	0	-19	-7
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	1'055	-35	-2	-76	-1'063	42
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	0	0	-21	0	0	0
Variations des provisions techniques de l'assurance sur la vie liée à des participations						
Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)	1'046	-42	-113	-76	-1'082	35
Frais d'acquisition et de gestion	-847	-1'092	-264	-638	-210	-454
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		0	27	0	0	0
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte (15 + 16)	-847	-1'092	-236	-638	-210	-454
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	199	-1'133	-349	-714	-1'292	-419
Produits des placements	10	14				
Charges financières et frais de gestion des placements	-6	-7				
Résultat des placements (20 + 21)	4	8				
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0				
Autres produits financiers	0	0				
Autres charges financières	0	0				
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	1'023	-27				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	10	22				
Autres charges	-10	-14				
Produits / charges extraordinaires	8	4				
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	1'031	-15				
Impôts directs	-3	-3				
Bénéfice / perte (31 + 32)	1'028	-18				

Rapport de la société d'Audit



Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Case postale
CH-1002 Lausanne

Téléphone +41 58 286 51 11
Téléfax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

Au mandataire général de
IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret,
succursale de Lausanne,
Lausanne

Lausanne, le 30 avril 2020

Rapport de la société d'audit

En notre qualité d'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la succursale de Lausanne, d'IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, comprenant le bilan au 31 décembre 2019, le compte de résultat et l'annexe pour l'exercice arrêté à cette date, conformément à l'art. 28, al. 2 de la loi sur la surveillance des assurances (LSA) et en tenant compte du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA.

Les comptes annuels ont été établis par le mandataire général sur la base des dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes ainsi que des prescriptions du droit de la surveillance.



Responsabilité du mandataire général pour les comptes annuels

Le mandataire général est responsable de l'établissement de ces comptes annuels conformément aux dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes, aux prescriptions du droit de la surveillance – en particulier de la loi sur la surveillance des marchés financiers (LFINMA), de la loi sur la surveillance des assurances (LSA), de l'ordonnance sur la surveillance (OS) et de l'ordonnance de la FINMA sur la surveillance des assurances (OS-FINMA) et du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA – ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Responsabilité de la société d'audit

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux prescriptions du droit de la surveillance selon l'art. 28, al. 2 LSA et le « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA ainsi que selon les Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.



Un audit implique la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fautes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la succursale, relatif à l'établissement et à la présentation des comptes annuels afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de la succursale. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le mandataire général, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion,



Opinion

A notre avis, les comptes annuels de la succursale de Lausanne, d'IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, arrêtés au 31 décembre 2019 sont établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes, aux prescriptions du droit de la surveillance (en particulier de la LFINMA, de la LSA, de l'OS et de l'OS-FINMA) ainsi que du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA.



Principes comptables

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait que les comptes annuels de la succursale de Lausanne de l'entreprise d'assurance IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, ont été établis selon les principes comptables susmentionnés. Les comptes annuels ont été établis afin de satisfaire aux exigences de l'art. 25, al. 4 LSA. En conséquence, ces comptes annuels peuvent ne pas convenir pour répondre à un autre objectif.

Ernst & Young SA



Blaise Wägli
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Pascal Thierrin
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé

Annexe

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe)

Etats Financiers audités



**Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne**

Bilan

Actifs				
en milliers de CHF	Annexe	31.12.2019	31.12.2018	
Placements		27 310	25 391	
Participations	1	40	40	
Titres à revenu fixe		23 187	22 861	
Prêts		130	145	
Actions		563	-	
Autres placements	2	3 389	2 344	
Liquidités		551	2 929	
Part des réassureurs dans les provisions techniques		4	7	
Immobilisations corporelles	8	67	66	
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis		756	807	
Immobilisations incorporelles	8	0	1	
Créances nées d'opérations d'assurance	3	124	162	
Autres créances	4	840	831	
Autres actifs		33	29	
Comptes de régularisation	5	225	239	
TOTAL DES ACTIFS		29 910	30 462	
Passifs				
en milliers de CHF	Annexe	31.12.2019	31.12.2018	
Provisions techniques	6	25 605	26 335	
Provisions non techniques		-	-	
Dettes nées d'opérations d'assurance	7	308	448	
Autres passifs		111	144	
Comptes de régularisation		150	104	
TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES		26 175	27 030	
Compte de liaison	9	3 735	3 432	
TOTAL DES PASSIFS		29 910	30 462	



Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne

Compte de résultat

en milliers de CHF	Annexe	2019	2018
Primes brutes		4 736	4 316
Primes brutes cédées aux réassureurs		-53	-52
Primes pour propre compte		4 683	4 264
Variations des reports de primes		8	6
Variations des reports de primes: part des réassureurs		-	-
Primes acquises pour propre compte		4 691	4 271
Autres produits de l'activité d'assurance		25	40
Total des produits de l'activité technique d'assurance		4 716	4 311
Charges des sinistres: montants payés bruts		-3 220	-3 307
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs		5	3
Variation des provisions techniques	10	721	1 466
Variation des provisions techniques: part des réassureurs		-4	-
Charges des sinistres pour compte propre		-2 499	-1 837
Frais d'acquisition et de gestion		-2 481	-2 271
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		-	-
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte		-2 481	-2 271
Autres charges techniques pour propre compte		-	-
Total des charges de l'activité technique		-4 980	-4 108
Résultat d'assurance		-263	202
Produits des placements	12	968	660
Charges financières et frais de gestion des placements	13	-449	-424
Résultat des placements		519	237
Autres produits financiers		-	-
Autres charges financières		-	-
Résultat opérationnel		256	439
Autres produits		94	51
Autres charges		-59	-48
Produits / charges extraordinaires		17	40
Bénéfice avant impôt		307	483
Impôts directs		-4	-3
BÉNÉFICE		303	480



Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne

Annexe

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du bilan

Principes de présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions sur la comptabilité commerciale du code suisse des obligations (art. 957-963b CO, en vigueur depuis le 1er janvier 2013). En sus du code suisse des obligations s'applique l'ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur la surveillance des entreprises d'assurances privées (art. 5-Ea DS-FINMA, en vigueur à partir du 15 décembre 2015).

La dette (charge à payer) envers le siège initialement au passif ("compte de liaison") est désormais réclassée sur la rubrique "comptes de régularisation".
La présentation des comptes de l'exercice 2018 a ainsi été modifiée afin de conserver la comparabilité des comptes.

Principes d'évaluation

L'évaluation est effectuée selon des critères communs. Les actifs et passifs font l'objet d'une évaluation individuelle. Si l'évaluation subséquente des actifs ne s'effectue pas au coût amorti mais au prix courant observable, l'actif est comptabilisé selon le cours du jour ou le prix courant à la date du bilan. Les passifs sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Placements

Les participations et actions sont évaluées au coût d'acquisition, déduction faite des diminutions de valeur.

Les titres à revenus fixes sont évalués selon la méthode du coût amorti.

Les prêts sont évalués à leur valeur nominale, déduction faite des diminutions de valeur.

Les actions et les placements collectifs sont comptabilisés au coût d'acquisition ou, si elle est plus faible, à leur valeur de marché.

Les autres placements sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, si elle est plus faible, à leur valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées sur la base du coût d'acquisition ou de revient, déduction faite des amortissements cumulés et des ajustements de valeur.

Ces postes sont amortis de façon linéaire.

En cas de signe de perte de valeur, les valeurs comptables sont vérifiées et, le cas échéant, corrigées.

Immobilisations incorporelles

Les valeurs incorporelles créées par l'entité elle-même sont activées si elles remplissent les conditions cumulatives suivantes à la date du bilan :

- la valeur incorporelle créée par l'entité elle-même peut être identifiée et est donc dans le pouvoir de disposition de l'entité.
- la valeur incorporelle créée par l'entité génère des avantages économiques quantifiables pour l'entité, mesurable sur plusieurs années.
- les charges afférentes à la création de la valeur incorporelle peuvent être identifiées et mesurées séparément.
- il est vraisemblable que les ressources nécessaires à l'achèvement et à la commercialisation ou à l'usage propre de ces valeurs incorporelles existent ou sont mises à disposition.

Provisions techniques d'assurance

Ce poste désigne les engagements à l'égard des preneurs d'assurance, calculés sur la base d'un contrat d'assurance unique. Le calcul est effectué selon le plan d'exploitation convenu avec la FINMA.

Créances douteuses :

La provision pour créances douteuses (dudroit sur débiteurs) est une correction de valeur sur créances. Les corrections de valeur viennent en diminution des postes du bilan pour lesquelles elles ont été constituées.

Les créances sur les mandataires (agents) sont généralement constatées suite à l'annulation de contrats par les assurés. En cas de solde débiteur persistant au-delà de 2 mois, la créance sur un mandataire est provisionnée au taux de 100 %.

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du bilan

1. Liste des participations

Participations	Siège	Part du capital		Valeur nette comptable	
		31/12/2019	30%	31/12/2019	31/12/2018
IMPERSERVICES SA	Lausanne	80%	80%	40	40
Total				40	40

2. Autres placements

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
SICAV	3 389	2 344	1 045
Autres FCP	-	-	-
Dépôts à terme	-	-	-
Total	3 389	2 344	1 045

3. Créances nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Créances sur les preneurs d'assurance	17	16	1
Créances sur les agents et les intermédiaires	107	146	-39
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
Total	124	162	-38

4. Autres Créances

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Compte courant Impensivices	37	12	25
Créances fiscales	196	206	-11
Dépôts (caution) *	600	600	0
Autres créances	7	12	-5
Total	840	831	10

* Remboursement obligation déposée sur un compte bloqué auprès de la BNS. Ce montant correspond à une caution pour la succursale conformément à l'article 15 de la LSA.

5. Comptes de régularisation

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Intérêts courus sur les placements de capitaux	217	257	-20
Autres actifs de régularisation	9	1	8
Total	225	259	-14

6. Provisions techniques

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)		Parts des réassureurs	Provisions techniques pour compte propres (nettes)	Provisions techniques (brutes)
	31/12/2019	31/12/2018			
Report de primes	170	-	-	170	178
Provisions pour sinistres en cours	590	4	4	586	467
Autres provisions techniques	80	-	-	80	80
Reserves mathématiques	24 006	-	-	24 006	24 921
Provisions pour parts d'exédents contractuels	759	-	-	759	689
Total	25 605	4	4	25 602	26 335

7. Dettes nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	237	366	-131
Dettes envers les agents et intermédiaires	44	47	-3
Dettes envers les entreprises d'assurance	27	33	-6
Total	308	446	-140

8. Immobilisations corporelles et incorporelles

en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
Investissements						
Solde au 01.01.2019	358	98	116	113	112	798
Entrées	18	-	6	3	-	28
Sorties	-	49	-	-	-	49
Solde au 31.12.2019	377	49	123	116	112	776
Amortissements						
Solde au 01.01.2019	-	43	109	110	111	731
Amortissement	-	29	4	1	1	22
Solde au 31.12.2019	-	14	113	111	112	709
Valeur nette au 31.12.2019	17	35	10	5	0	67

en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
Investissements						
Solde au 01.01.2018	358	49	113	113	112	746
Entrées	-	49	3	-	-	52
Sorties	-	-	-	-	-	-
Solde au 31.12.2018	358	98	116	113	112	796
Amortissements						
Solde au 01.01.2018	-	35	105	108	110	716
Amortissement	-	8	4	2	1	15
Solde au 31.12.2018	-	43	109	110	111	731
Valeur nette au 31.12.2018	-	56	8	3	1	67

9. Compte de Liaison

Valeur brute en milliers de CHF	2019	2018
Etat au 01.01.	3 432	2 952
Flux capitaux provenant du Siège	-	-
Flux capitaux vers le Siège	-	-
Résultat de l'exercice	303	480
Etat au 31.12.	3 735	3 432

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du compte de résultat

10. Variation des provisions techniques vie

en millions de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des assureurs	Provisions techniques pour propre compte (nettes)	Provisions techniques pour propre compte
	2019	2019	2019	2019
Variation des provisions pour sinistres en cours	-123	-4	-127	72
Variation des autres provisions techniques	-	-	-	-
Variation des réserves mathématiques	914	-	914	1 489
Variation des provisions pour parts d'excédents contractuels	-70	-	-70	-49
Total	721	-4	717	1 466

11. Honoraires versés à l'organe de révision

en millions de CHF	2019	2018	Variation
Prestations en matière de révision	53	54	-1
Autres prestations de services	0	0	0
Total	53	54	-1

12. Produits des placements de capitaux

en millions de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2019	2019	2019	2019
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	407	201	208	609
Prêts	0	-	-	0
Actions	-	-	-	-
Autres placements	65	-	-	65
Total	472	201	208	681

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions (incl. les entreprises associées), les coupons, les intérêts sur la trésorerie et les revenus locatifs.

en millions de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2018	2018	2018	2018
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	515	201	-	616
Prêts	1	-	-	1
Actions	-	-	-	-
Autres placements	45	-	-	45
Total	561	201	-	660

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions, les coupons, les intérêts sur la trésorerie.

13. Charges financières et frais de gestion des placements

en millions de CHF	Charges en cours*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
	2019	2019	2019	2019
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	157	-	273	429
Prêts	0	-	-	0
Actions	2	-	-	2
Autres placements	19	1	-	20
Total	176	1	273	450

* Ces charges incluent les frais de gestion liés à l'immobilier et les coûts de gestion de fortune externes (frais, droits de mutation).

en millions de CHF	Charges en cours*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
	2018	2018	2018	2018
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	159	-	136	295
Prêts	1	-	-	1
Actions	-	-	-	-
Autres placements	30	20	-	50
Total	190	20	136	346

* Ces charges incluent les frais de gestion liés à l'immobilier et les coûts de gestion de fortune externes (frais, droits de mutation).

14. Charges de personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2019 se sont élevées à CHF 1 905 (2018: CHF 1 858):

en millions de CHF	2019	2018	Variation
Salaires	1 625	1 580	45
Contributions sociales	274	269	4
Bonus	6	9	-3
Total	1 905	1 858	46

Autres données relatives à l'annexe

15. Dissolution nette des réserves latentes tel que prévu par le droit des sociétés anonymes

Aucune dissolution nette de réserve latente n'a été constatée durant l'exercice.

16. Montant total des sûretés constituées en faveur de tiers

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Débitations de garantie	33	29	4
Gages mobiliers	-	-	-
Total	33	29	4

17. Montant total des actifs mis en gage en garantie des propres dettes et actifs grevés d'une réserve de propriété

en milliers de CHF	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Valeurs comptables de la fortune liée	28 465	28 189	276
Total	28 465	28 189	276

18. Engagements conditionnels

Néant

19. Valeur résiduelle des dettes découlant d'opérations de crédit-bail

Pas de crédit-bail en cours.

20. Dettes envers des institutions de prévoyance

Pas de dette envers des institutions de prévoyance au 31/12/2019.

21. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 18 au 31.12.2019 (contre 19 en 2018).

Autres faits significatifs

22. Evénements importants survenus après la date du bilan

Au cours du premier trimestre 2020, le covid-19 s'est propagé dans de nombreux pays à travers le monde, en Chine d'abord puis en Europe et en Suisse.

Face à cette pandémie, les autorités de nombreux pays ont pris des mesures pour réduire à leur plus strict minimum les contacts et les déplacements. Ce fut progressivement le cas en Suisse depuis l'interdiction par le Conseil Fédéral des rassemblements de plus de 1 000 personnes le 28 février jusqu'à la fermeture ordonnée le 15 mars par ce même Conseil, des commerces non essentiels et établissements de loisirs.

Un ralentissement de la croissance économique mondiale est attendu et la réduction de l'activité commerciale aura des effets négatifs sur tous les secteurs d'activité, y compris le secteur de l'assurance.

Les principaux risques associés à cet événement exceptionnel sont : le risque opérationnel lié au confinement des salariés, la diminution des primes, l'augmentation du niveau d'impayés et du niveau d'annulations des cotisations, l'augmentation de la sinistralité dans certaines branches, l'augmentation des rachats en assurance Vie du fait, notamment, du besoin de trésorerie des clients, la perte de valeurs des actifs détenus par la Société liée à la forte baisse des marchés financiers.

Face à ces risques, la Succursale, en lien avec les services du siège a déployé un plan de continuité d'activité majeur portant sur l'essentiel de ses activités. Ce plan de continuité d'activité associé à la solidité financière du groupe S&AM btp auquel elle appartient permettent de considérer que cet événement n'est pas de nature à remettre en cause la continuité d'activité de la Société et de sa Succursale.

Cette situation n'a à ce stade aucun impact sur la continuité d'activité de la succursale et ne remet pas en question la valeur des actifs et des passifs au 31.12.2019.