



Rapport sur la situation financière 2020

**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 2020	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)	6
Produits d'assurance (Cm26-27-28).....	6
Charges de sinistres payées (Cm26).....	6
Frais d'acquisition et de gestion.....	7
Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)	7
Activité financière (Cm 30, 31, 32).....	7
Les placements de capitaux	7
Le résultat financier.....	9
Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33).....	10
Autres produits et charges notables (Cm 34)	10
Annexes :	11
Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise ».....	11
Rapport de la société d'Audit.....	13
Etats Financiers audités	15

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 2020 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 :

	2020	2019
Fonds propres	4 524	3 735
Total du bilan	30 290	29 910
Total produits de l'activité technique	4 836	4 716
Total charge de l'activité technique	-4 803	-4 980
Résultat technique	34	-263
Résultat des placements	290	519
Résultat annuel	489	303
Nombre de polices totales	11 219	10 495

Les faits marquants de l'exercice 2020

L'activité en 2020 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. Dans un marché de l'assurance-vie globalement en régression et malgré la situation liée au covid-19, le chiffre d'affaires 2020 s'est élevé à KCHF 4'867, en progression de 2.77% par rapport à l'exercice précédent. En effet, la crise du covid-19 oblige une limitation des déplacements du réseau commercial, ce qui provoque une baisse de la production nouvelle mais celle-ci est limitée compte tenu des efforts réalisés en dehors de la période de pandémie.

Le résultat net de la succursale en 2020 est un bénéfice de KCHF 489 contre KCHF 303 en 2019.

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
- ✓ Vie entière

Produits sans épargne :

- ✓ Assurances risque décès
- ✓ 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 de qualité.

Pour 2021 les principaux objectifs, dans la lignée de ceux définis pour 2020, seront :

- ✓ Création d'un nouveau produit d'épargne indexé sur des fonds de placements dont la commercialisation est prévue pour début 2022
- ✓ 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 attendu.

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.

La société possède 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 2020, aucun événement exceptionnel propre à la succursale n'est à relever. Toutefois, comme l'ensemble de l'économie et de la population, IMPERIO a subi les conséquences de l'épidémie de Covid 19 et des mesures sanitaires mises en place.

D'une manière générale, le confinement d'une partie importante de la population et la fermeture au public de nombreux établissements commerciaux visant 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 a eu lieu et la réduction de l'activité commerciale a également eu des effets négatifs sur tous les secteurs d'activité, y compris le secteur de l'assurance.

Les principaux risques associés à cet événement exceptionnel, identifiés l'an dernier, avaient été : 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.

En pratique sur 2020, nous avons effectivement enregistré une baisse significative des affaires nouvelles, en lien avec les confinements ou restrictions de circulation. En revanche, le confinement semble avoir généré un "immobilisme" des clients, dont les projets ont probablement été mis en attente, ce qui a finalement conduit à une baisse des rachats. Nous n'avons pas à ce stade constaté de hausse des impayés, même si nous n'excluons pas un tel effet à court ou moyen terme en relation avec la crise économique qui pourrait frapper certains secteurs aujourd'hui fragilisés. Nous n'avons pas constaté non plus de hausse des sinistres décès.

Enfin, les marchés boursiers, dont la chute avait quasiment réduit à zéro les plus-values latentes de notre portefeuille titres, se sont fortement repris ensuite, et permettent d'afficher au 31 décembre 2020 un niveau de plus-values latentes légèrement supérieur à celui du 31 décembre 2019.

Ces constats, et les mesures toujours en place pour permettre de limiter fortement les impacts opérationnels (télétravail, modernisation des outils informatiques) ou financiers (chômage

partiel), conduisent à considérer que la situation sanitaire actuelle, encore pas optimale aujourd'hui évidemment, n'est pas un évènement 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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	4 867	4 736	3 374	3 613	1 492	1 122

Produits d'assurance (Cm26-27-28)

Les primes annuelles de la production nouvelle brute ont été de KCHF 577 en 2020 contre KCHF 759 en 2019 (-24%). En nombre de contrats, les ventes avaient été de 2'147 nouveaux contrats en 2019. En 2020, cependant, 1'611 nouveaux contrats ont été vendus (-25%).

Au 31.12.2019 la succursale avait 10'495 polices en vigueur et au 31.12.2020 ce numéro est passé à 11'219 soit une augmentation de +6.9%

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2020 de +2.8% par rapport à celui de l'année précédente, passant de KCHF 4'736 en 2019 à KCHF 4'867 en 2020.

Charges de sinistres	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	-2 869	-3 220	-2 858	-3 213	-11	-7

Charges de sinistres payées (Cm26)

Échéances payées : KCHF 1'025 en 2020 contre KCHF 1'226 en 2019, soit -16.4%. Ce chiffre est fonction de la date d'échéance des polices et n'a donc pas un sens particulier.

Rachats payés : KCHF 1'473 en 2020 contre KCHF 1'592 en 2019, soit -7.5%. La diminution du portefeuille de produits d'épargne, un nombre de départs au Portugal inférieur de nos clients et le fait que le volume d'échéances ait été en augmentation sont probablement à l'origine de cette évolution.

Sinistres payés : KCHF 317 en 2020 contre KCHF 330 en 2019, soit -4%. Le volume des sinistres payés est resté à un niveau faible et relativement stable en 2020, avec une légère diminution. Ceci dans un cadre d'augmentation du portefeuille des produits de risque pur.

Participation aux bénéfices payés à l'occasion des prestations : KCHF 53 en 2020 contre KCHF 72 en 2019, soit -26.4%. Nous constatons une diminution de la participation aux excédents payés par rapport à 2019.

La très grande majorité des participations aux bénéfices payés sont liés à des contrats arrivant à échéance ou à des contrats rachetés. La baisse de ces deux types de sinistres en 2020 (-16.4% et -7.5% respectivement) par rapport à 2019, a donc pour conséquences une diminution de la participation aux bénéfices payés.

Frais d'acquisition et de gestion	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	-2 452	-2 481	-1 259	-1 389	-1 193	-1 092

Frais d'acquisition et de gestion

Les frais d'acquisition et de gestion se sont élevés à KCHF 2'452 en 2020 contre KCHF 2'481 en 2019, soit une diminution de -1.2%.

Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Total des produits de l'activité technique	4 836	4 716	3 376	3 618	1 460	1 099
Charges des sinistres	-2 869	-3 216	-2 858	-3 209	-11	-7
Variations des provisions	518	717	608	752	-90	-35
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2 452	-2 481	-1 259	-1 389	-1 193	-1 092
Autres charges techniques	0	0	0	0	0	0
Résultat Technique	34	-263	-133	-229	167	-35
Résultat des placements	290	519	286	511	5	8
Plus-values des placements liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Autres produits financiers	9	0	5	0	4	0
Autres charges financières	-8	0	-4	0	-4	0
Résultat opérationnel	326	256	153	282	172	-27

On constate ici que le résultat opérationnel est en augmentation de +27.3% malgré la forte diminution des résultats des placements (-44.1%) mais qui reste tout de même positif. En 2020, nous avons une diminution des charges des sinistres passant de KCHF -3'216 en 2019 à KCHF -2'869 en 2020. Le résultat opérationnel s'est élevé à KCHF 326 en 2020, contre KCHF 256 en 2020 ; cette augmentation est expliquée par la baisse des charges des sinistres et le maintien d'une stabilité sur les frais d'acquisition et de gestion tout en conservant une croissance sur le total des produits de l'activité techniques.

Activité financière (Cm 30, 31, 32)

Les placements de capitaux

	Valeur nettes comptables		Valeur de réalisation		+/- values latentes	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Participations	40	40	111	68	71	28
Titres à revenu fixe	21 832	23 187	24 041	25 561	2 209	2 374
Prêts	129	130	129	130	0	0
Actions	1 013	563	1 283	763	271	200
Autres placements	3 442	3 389	4 247	4 092	805	704
Total placements	26 456	27 310	29 811	30 615	3 355	3 305

Le volume des placements est inférieur à l'an dernier, les valeurs nettes comptables des titres à revenu fixe sont passés de KCHF 23'187 en 2019 à KCHF 21'832 en 2020, soit une baisse de - 5.8%. Cela est dû principalement à des échéances d'obligations ayant lieu en fin d'exercice 2020.

L'échéance de ces obligations a causé l'augmentation des liquidités disponibles en fin d'exercice 2020, qui se monte à KCHF 1'780 contre KCHF 551 en 2019, une augmentation de +223%.

Participations

Au 31 décembre 2020, Império détient 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 et public en CHF et en EUR, ainsi que des obligations d'Etat Suisse. Toutes ces obligations sont détenues en direct et la valeur d'affectation de KCHF 21'832 au 31 décembre 2020 représente 85% 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 deux titres durant l'exercice 2020 dans des sociétés immobilières pour une valeur comptable de KCHF 1'013.

Autres placements

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2020 ont une valeur comptable de KCHF 3'442. La valeur d'affectation des autres placements est de KCHF 4'247 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 4'153, soit 16.2% 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 94 au 31 décembre 2020

Le résultat financier

Résultat financier par type de mouvements	2020	2019	Variation
Revenus courants du portefeuille	427	412	15
Plus ou moins values réalisées	0	208	-208
Effets de change	-17	-74	57
Frais de gestion et frais bancaires	-119	-115	-4
Dotations / reprises de provisions sur titres	-1	88	-89
Résultat financier :	290	519	-229

Le résultat financier s'est vu diminuer ; cela s'explique par le fait que les plus-values nettes réalisée en 2019 ne sont vu inexistantes pour l'exercice 2020. En effet, ces dernières sont passées de KCHF 208 en 2019 à KCHF 0 en 2020.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2019 et 2020 par catégorie d'actifs est le suivant :

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placts	Actions	Total
2020						
Produits financiers	0	389	0	95	0	485
Charges financières	0	-70	0	-125	0	-195
Résultat financier	0	320	0	-30	0	290

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placts	Actions	Total
2019						
Produits financiers	0	423	0	546	0	968
Charges financières	0	-340	0	-110	0	-449
Résultat financier	0	83	0	436	0	519

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

Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33)

	2020	2019
Résultat opérationnel	326	256
Autres produits et charges	167	51
Impôts sur les sociétés	-4	-4
Bénéfice net	489	303

En 2020, le résultat de la succursale a été un profit de KCHF 489 contre KCHF 303 en 2019.

Le bénéfice de l'année 2020 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

Compte de liaison avec le siège

Solde créditeur au 01.01.2020	3 432
Affectation du résultat 2019	303
Solde créditeur au 31.12.2020	4 035
Affectation à venir du résultat 2020	489

Autres produits et charges notables (Cm 34)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	186	94	129	72	57	22
Autres charges	-20	-59	-14	-45	-6	-14
Produits / charges extraordinaires	0	17	0	13	0	4

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.

La majorité de la baisse des autres charges est due au changement de la répartition des frais de gestion.

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	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	3 613	3 374	3 613	3 374
Primes brutes cédées aux réassureurs	-30	-33	-30	-33
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3 584	3 341	3 584	3 341
Variations des reports de primes	8	11	8	11
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3 592	3 352	3 592	3 352
Autres produits de l'activité d'assurance	25	24	25	24
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	3 618	3 376	3 618	3 376
Charges des sinistres : montants payés bruts	-3 213	-2 858	-3 213	-2 858
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	5	0	5	0
Variations des provisions techniques	756	610	756	610
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	-4	-2	-4	-2
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)	-2 457	-2 250	-2 457	-2 250
Frais d'acquisition et de gestion	-1 389	-1 259	-1 389	-1 259
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)	-1 389	-1 259	-1 389	-1 259
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	X	X	X	X
Produits des placements	954	478	954	478
Charges financières et frais de gestion des placements	-443	-192	-443	-192
Résultat des placements (20 + 21)	511	286	511	286
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	5	0	5
Autres charges financières	0	-4	0	-4
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	282	153	282	153
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0	X	X
Autres produits	72	129	X	X
Autres charges	-45	-14	X	X
Produits / charges extraordinaires	13	0	X	X
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	322	269	X	X
Impôts directs	-1	-1	X	X
Bénéfice / perte (31 + 32)	321	268	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	1 122	1 492	745	975	377	517
Primes brutes cédées aux réassureurs	-23	-31	-10	-13	-14	-18
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	1 099	1 461	736	962	363	499
Variations des reports de primes	0	-1	0	-1	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)	1 099	1 460	735	961	364	500
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	1 099	1 460	735	961	364	500
Charges des sinistres : montants payés bruts	-7	-11	0	0	-7	-11
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	-35	-90	-76	-64	42	-26
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	0	0	0	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)	-42	-100	-76	-64	35	-36
Frais d'acquisition et de gestion	-1 092	-1 193	-638	-691	-454	-502
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion	0	0	0	0	0	0
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte (15 + 16)	-1 092	-1 193	-638	-691	-454	-502
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	-1 133	-1 293	-714	-755	-419	-538
Produits des placements	14	8				
Charges financières et frais de gestion des placements	-7	-3				
Résultat des placements (20 + 21)	8	5				
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	4				
Autres charges financières	0	-4				
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	-27	172				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	22	57				
Autres charges	-14	-6				
Produits / charges extraordinaires	4	0				
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	-15	223				
Impôts directs	-3					
Bénéfice / perte (31 + 32)	-18	221				

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
IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret,
succursale de Lausanne,
Lausanne

Lausanne, le 30 avril 2021

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'IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, comprenant le bilan au 31 décembre 2020, 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 2020 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	31.12.2020	31.12.2019
Placements		26 456	27 310
Participations	1	40	40
Titres à revenu fixe		21 832	23 187
Prêts		129	130
Actions		1 013	563
Autres placements	2	3 442	3 389
Liquidités		1 780	551
Part des réassureurs dans les provisions techniques		2	4
Immobilisations corporelles	8	73	67
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis		777	756
Immobilisations incorporelles	8	3	0
Créances nées d'opérations d'assurance	3	64	124
Autres créances	4	900	840
Autres actifs		33	33
Comptes de régularisation	5	203	225
TOTAL DES ACTIFS		30 290	29 910

Passifs en milliers de CHF	Annexe	31.12.2020	31.12.2019
Provisions techniques	6	25 075	25 605
Provisions non techniques		-	-
Dettes nées d'opérations d'assurance	7	450	308
Autres passifs		173	111
Comptes de régularisation		67	150
TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES		25 766	26 175
Compte de liaison	9	4 524	3 735
TOTAL DES PASSIFS		30 290	29 910



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

Compte de résultat

en milliers de CHF	Annexe	2020	2019
Primes brutes		4 867	4 736
Primes brutes cédées aux réassureurs		-64	-53
Primes pour propre compte		4 802	4 683
Variations des reports de primes		10	8
Variations des reports de primes: part des réassureurs		-	-
Primes acquises pour propre compte		4 813	4 691
Autres produits de l'activité d'assurance		24	25
Total des produits de l'activité technique d'assurance		4 836	4 716
Charges des sinistres: montants payés bruts		-2 869	-3 220
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs		-	5
Variation des provisions techniques	10	520	721
Variation des provisions techniques: part des réassureurs		-2	-4
Charges des sinistres pour compte propre		-2 351	-2 499
Frais d'acquisition et de gestion		-2 452	-2 481
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		-	-
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte		-2 452	-2 481
Autres charges techniques pour propre compte		-	-
Total des charges de l'activité technique		-4 803	-4 980
Résultat d'assurance		34	-263
Produits des placements	12	485	968
Charges financières et frais de gestion des placements	13	-195	-449
Résultat des placements		290	519
Autres produits financiers		9	-
Autres charges financières		-8	-
Résultat opérationnel		326	256
Autres produits		186	94
Autres charges		-20	-59
Produits / charges extraordinaires		0	17
Bénéfice avant impôt		493	307
Impôts directs		-4	-4
BÉNÉFICE		489	303



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. 5-6a OS-FINMA, en vigueur à partir du 15 décembre 2015).

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 subévaluée 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

Participations

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition, déduction faite des diminutions de valeur.

Prêts

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

Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe sont inscrites à leur coût d'achat hors intérêts courus.

La différence entre la valeur d'achat et la valeur de remboursement, calculée ligne à ligne selon la méthode actuarielle, est rapportée au résultat sur la durée de vie résiduelle des titres. Les soldes de ces « surcotes/décotes » non amorties sont intégrés à l'actif du bilan à la même rubrique que les titres concernés.

Leur valeur de réalisation correspond à leur valeur cotée du dernier jour de cotation de l'exercice, ou à leur valeur vénale pour les titres non cotés.

Le seul constat d'une moins-value latente par rapport à la valeur de réalisation n'est pas nécessairement la preuve d'une dépréciation, dès lors que l'entreprise a la capacité et l'intention de détenir le placement jusqu'à sa maturité. Seul le risque de crédit, s'il est avéré, peut donner lieu à constitution d'une provision.

Les actions et autres placements

Les actions et autres placements sont inscrits à leur prix d'achat hors frais et hors intérêt couru le cas échéant. Leurs revenus sont enregistrés en produits financiers au compte de résultat à la date de mise en paiement.

Leur valeur de réalisation en fin d'exercice correspond :

- pour les titres cotés, au dernier cours connu au jour de l'inventaire ;
- pour les titres non cotés, à leur valeur vénale, qui correspond au prix qui en serait obtenu dans des conditions normales de marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise ;
- pour les fonds non cotés au dernier prix de rachat publié au jour de l'inventaire.

Le cas échéant, des provisions pour dépréciation sont comptabilisées à hauteur de la somme des moins-values totales, sans compensation avec d'éventuelles plus-values.

Placements dans les entreprises liées

Ils sont enregistrés à leur coût d'acquisition. A l'inventaire, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité pour l'entreprise, estimée par une évaluation économique et financière (prise en compte des capitaux propres, plus-values latentes et perspectives économiques de la participation ou expertise externe). Une provision est constituée si cette évaluation est inférieure au coût historique.

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 (du croire 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 31/12/2020	Voix en % 31/12/2020	Valeur nette comptable 31/12/2020	Valeur nette comptable 31/12/2019
IMPERSERVICES SA	Lausanne	80%	80%	40	40
Total				40	40

2. Autres placements

en milliers de CHF	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Fonds de placement immobilier	1 239	1 239	-
Fonds de placement actions	2 110	2 055	54
Fonds de placement monétaires	94	95	-1
Total	3 442	3 389	55

3. Créances nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Créances sur les preneurs d'assurance	26	17	8
Créances sur les agents et les intermédiaires	38	107	-68
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
Total	64	124	-60

4. Autres Créances

en milliers de CHF	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Compte courant Imperservices	42	37	4
Créances fiscales	210	196	14
Dépôts (caution) *	600	600	0
Autres créances	48	7	42
Total	900	840	60

* Remboursement obligation déposé 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	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Intérêts courus sur les placements de capitaux	197	217	-20
Autres actifs de régularisation	6	9	-2
Total	203	225	-24

6. Provisions techniques

	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour compte propres (nettes)	Provisions techniques (brutes)
en milliers de CHF	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019
Report de primes	160	-	160	170
Provisions pour sinistres en cours	618	2	617	590
Autres provisions techniques	85	-	85	80
Réserves mathématiques	23 483	-	23 483	24 006
Provisions pour parts d'excédents contractuels	729	-	729	759
Total	25 075	2	25 074	25 605

7. Dettes nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	405	237	168
Dettes envers les agents et intermédiaires	21	44	-23
Dettes envers les entreprises d'assurance	24	27	-3
Total	450	308	143

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 01.01.2020	377	49	123	116	112	776
Entrées	11	-	17	-	3	31
Sorties	-	-	99	-	-	99
Solde au 31.12.2020	388	49	40	116	115	708
Amortissements						
Solde au 01.01.2020	-	359	14	113	112	709
Amortissement	-	3	10	91	1	77
Solde au 31.12.2020	-	362	24	22	113	632
Valeur nette au 31.12.2020	26	25	18	3	3	75

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	-	358	43	109	110	731
Amortissement	-	1	29	4	1	22
Solde au 31.12.2019	-	359	14	113	111	709
Valeur nette au 31.12.2019	17	35	10	5	0	67

9. Compte de Liaison

Valeur brute en milliers de CHF	2020	2019
Etat au 01.01.	3 735	3 432
Flux capitaux provenant du Siège	300	-
Flux capitaux vers le Siège	-	-
Résultat de l'exercice	489	303
Etat au 31.12.	4 524	3 735

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

10. Variation des provisions techniques vie

	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour propre compte (nettes)	Provisions techniques pour propre compte (nettes)
en milliers de CHF	2020	2020	2020	2019
Variation des provisions pour sinistres en cours	-29	-2	-31	-123
Variation des autres provisions techniques	-5	-	-5	-
Variation des réserves mathématiques	523	-	523	914
Variation des provisions pour parts d'excédents contractuels	5	-	5	-70
Variation des provisions pour fonds d'excédents	25	-	25	-
Total	520	-2	518	721

11. Honoraires versés à l'organe de révision

en milliers de CHF	2020	2019	Variation
Prestations en matière de révision	42	53	-12
Autres prestations de services	0	0	0
Total	42	54	-13

12. Produits des placements de capitaux

	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
en milliers de CHF	2020	2020	2020	2020
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	379	-	-	379
Prêts	0,3	-	-	0
Actions	40	-	-	40
Autres placements	66	0,2	-	66
Total	485	0	-	485

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions (incl. les entreprises associées), les coupons.

	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
en milliers de CHF	2019	2019	2019	2019
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	407	199	208	815
Prêts	0,1	-	-	0
Actions	-	-	-	-
Autres placements	65	88	-	154
Total	472	288	208	968

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions (incl. les entreprises associées), les coupons.

13. Charges financières et frais de gestion des placements

	Charges en cours*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
en milliers de CHF	2020	2020	2020	2020
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	98	5	70	173
Prêts	1	-	-	1
Actions	6	-	-	6
Autres placements	15	1	-	16
Total	119	6	70	195

* Ces charges incluent les frais de gestion des placements (frais, droits de mutation).

	Charges en cours*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
en milliers de CHF	2019	2019	2019	2019
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	152	-	273	425
Prêts	0	-	-	0
Actions	4	-	-	4
Autres placements	19	1	-	20
Total	176	1	273	449

* Ces charges incluent les frais de gestion des placements (frais, droits de mutation).

14. Charges de personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2020 se sont élevées à KCHF 1 558 (2019: KCHF 1 493):

en milliers de CHF	2020	2019	Variation
Salaires	1 217	1 213	4
Cotisations sociales	331	274	57
Autres	10	6	4
Total	1 558	1 493	66

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	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Obligations de garantie	33	33	-
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	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Valeurs comptables de la fortune liée	28 210	28 465	-255
Total	28 210	28 465	-255

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 31/12/2020.

21. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 18 au 31.12.2020 (contre 18 en 2019).

Autres faits significatifs

22. Evénements importants survenus après la date du bilan

Aucun événement nouveau n'est survenu de la clôture de l'exercice jusqu'à la date d'arrêt des comptes.

Des mesures sanitaires liées à l'épidémie de la Covid 19 sont restées en vigueur en 2021, maintenant des contraintes sur l'activité économique en général. L'organisation mise en place par la Compagnie en 2020 a permis d'un limiter très efficacement les impacts.