



**IMPÉRIO**  
**A S S U R A N C E S**

**Rapport sur la situation financière 2021**

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



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

## SOMMAIRE

<b>Management Summary (Cm 15).....</b>	<b>2</b>
Les faits marquants de l'exercice 2021 .....	2
<b>Activités de l'entreprise (Ch. A).....</b>	<b>3</b>
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
<b>Résultat de l'entreprise (Ch. B) .....</b>	<b>5</b>
Produits d'assurance (Cm26-27-28).....	5
Charges de sinistres et prestations 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 propres (Cm 33) .....	9
Autres produits et charges notables (Cm 34) .....	9
<b>Annexes : .....</b>	<b>10</b>
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 2021 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 :

	2021	2020
Fonds propres	3 865	4 524
<b>Total du bilan</b>	<b>29 695</b>	<b>30 290</b>
Total produits de l'activité technique	4 956	4 836
Total charge de l'activité technique	-4 603	-4 803
<b>Résultat technique</b>	<b>354</b>	<b>34</b>
<b>Résultat des placements</b>	<b>240</b>	<b>290</b>
<b>Résultat annuel</b>	<b>541</b>	<b>489</b>
Nombre de polices totales	11 481	11 219

### Les faits marquants de l'exercice 2021

L'activité en 2021 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. Le taux technique pratiqué par la succursale au cours de l'année 2021 est resté à 0% pendant toute l'année. Dans un marché de l'assurance-vie globalement en régression et malgré la situation liée au covid-19, le chiffre d'affaires 2021 s'est élevé à KCHF 4'987, en progression de 2.48% par rapport à l'exercice précédent. En effet, la crise du covid-19 a continué à impacter le réseau commercial, ce qui a provoqué une baisse de la production nouvelle mais celle-ci est restée limitée compte tenu des efforts réalisés en dehors de la période de pandémie. L'équipe commerciale a été en RHT partiel au cours du premier trimestre de l'année 2021.

Le résultat net de la succursale en 2021 est un bénéfice de KCHF 541 contre KCHF 489 en 2020.

## 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 (risque) :

- ✓ 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 2022 les principaux objectifs, dans la lignée de ceux définis pour 2021, seront :

- ✓ Création d'un nouveau produit d'épargne indexé sur des fonds de placements dont la commercialisation est prévue pour 2023
- ✓ La continuation de la vente de produits de risque pur. Dès que le nouveau produit d'épargne est disponible, une croissance plus significative 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 KEUR 32'300, 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. Império détient 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 Marco Schmid, 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 2021, aucun évènement 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 ont été mises en place. Il est attendu qu'au cours de l'année 2022 la pandémie pourrait évoluer vers une endémie. Toutefois, l'effet de Covid devrait s'estomper avec le temps.

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a engendré des sanctions de nombreux Etats contre l'Etat Russe et aura des incidences sur les marchés boursiers et sur l'activité économique mondiale. La Banque nationale suisse prévoit un taux d'inflation de 2,1% en 2022.

A ce stade, Imperio ne constate aucune incidence dans les comptes clos au 31 décembre 2021 que ce soit en matière d'évaluation d'actifs, de provisions ou d'appréciation du contrôle.

Ces événements ne sont 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	4 987	4 867	3 364	3 374	1 624	1 492

### Produits d'assurance (Cm26-27-28)

Les primes annuelles de la production nouvelle brute ont été de KCHF 516 en 2021 contre KCHF 577 en 2020 (-11%). En nombre de contrats, les ventes avaient été de 1'611 nouveaux contrats en 2020. En 2021, cependant, 1'245 nouveaux contrats ont été vendus (-23%).

Au 31.12.2020 la succursale avait 11'219 polices en vigueur et au 31.12.2021 ce numéro est passé à 11'481 soit une augmentation de +2.3%.

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2021 de +2.5% par rapport à celui de l'année précédente, passant de KCHF 4'867 en 2020 à KCHF 4'987 en 2021.

Charges de sinistres	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	-2 362	-2 869	-2 333	-2 858	-29	-11

### Charges de sinistres et prestations payées (Cm26)

**Échéances payées :** KCHF 632 en 2021 contre KCHF 1'025 en 2020, soit -38.3%. Ce chiffre est fonction de la date d'échéance des polices et n'a donc pas un sens particulier.

**Rachats payés :** KCHF 1'352 en 2021 contre KCHF 1'473 en 2020, soit -8.2%. La diminution du portefeuille de produits d'épargne est liée au fait que le volume d'échéances ait été en augmentation et la production des produits d'épargne en diminution ces dernières années.

**Sinistres payés :** KCHF 327 en 2021 contre KCHF 317 en 2020, soit +3.2%. Le volume des sinistres payés est resté à un niveau faible et relativement stable en 2021, avec une légère augmentation. Ceci dans un cadre d'augmentation du portefeuille des produits de risque pur.

**Participation aux bénéfices payés à l'occasion des prestations :** KCHF 51 en 2021 contre KCHF 53 en 2020, soit -3.9%. Nous constatons légère une diminution de la participation aux excédents payés par rapport à 2020.

La très grande majorité des participations aux bénéfices payées sont liées à des contrats arrivant à échéance ou à des contrats rachetés. La baisse de ces deux types de sinistres en 2021 (-38.3% et -8.2% respectivement) par rapport à 2020, a donc pour conséquence une diminution de la participation aux bénéfices payée.

Frais d'acquisition et de gestion	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	-2 228	-2 452	-1 084	-1 259	-1 144	-1 193

### Frais d'acquisition et de gestion

Les frais d'acquisition et de gestion se sont élevés à KCHF 2'228 en 2021 contre KCHF 2'452 en 2020, soit une diminution de -9.1%.

### Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Total des produits de l'activité technique	4 956	4 836	3 369	3 376	1 588	1 460
Charges des sinistres	-2 362	-2 869	-2 333	-2 858	-29	-11
Variations des provisions	-13	518	-158	608	145	-90
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2 228	-2 452	-1 084	-1 259	-1 144	-1 193
Autres charges techniques	0	0	0	0	0	0
<b>Résultat Technique</b>	<b>354</b>	<b>34</b>	<b>-206</b>	<b>-133</b>	<b>560</b>	<b>167</b>
Résultat des placements	240	290	236	286	4	5
Plus-values des placements liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Autres produits financiers	0	9	0	5	0	4
Autres charges financières	-25	-8	-12	-4	-13	-4
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>568</b>	<b>326</b>	<b>17</b>	<b>153</b>	<b>551</b>	<b>172</b>

On constate ici que le résultat opérationnel est en augmentation de +74.5% passant de KCHF 326 en 2020 à KCHF 568 en 2021, malgré la diminution des résultats des placements (-17.4%) mais qui reste tout de même positif. Pour l'exercice 2021, nous constatons une diminution des charges des sinistres passant de KCHF -2'869 en 2020 à KCHF -2'362 en 2021. La diminution des frais d'acquisition/gestion est expliquée notamment par le reclassement d'un compte anciennement présent dans « autre produit » au compte de « frais d'acquisition et de gestion ». La baisse de ces frais est également expliquée par la diminution de la production en 2021 et donc par une diminution des coûts liés aux commissions en comparaison aux exercices précédents. La diminution de la production n'a tout de même pas empêché de conserver une croissance sur le total des produits de l'activité technique.

Une forte variation des provisions techniques s'explique par le fait qu'en 2020 nous avons eu une reprise de la provision de renforcement global pour la partie Vie dû à l'amélioration du modèle permettant le calcul de cette dernière. En 2021, nous avons également constaté une reprise des provisions IBNR et de la provision d'incertitude de sinistralité principalement pour la partie Non-vie dû au changement de méthode de calcul de ces deux provisions.

Ces deux facteurs en plus de l'augmentation du renforcement global (Vie) en 2021 ont eu pour conséquence une variation des provisions passant de KCHF +518 en 2020 à KCHF -13 en 2021 ainsi qu'un impact important sur la redistribution de cette variation entre la partie Vie et Non-vie.

## Activité financière (Cm 30, 31, 32)

### Les placements de capitaux

	Valeur nettes comptables		Valeur de réalisation		+/- valeurs latentes	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Participations	80	40	104	111	24	71
Titres à revenu fixe	22 192	21 832	23 832	24 041	1 641	2 209
Prêts	19	129	19	129	0	0
Actions	988	1 013	1 209	1 283	221	271
Autres placements	3 439	3 442	4 796	4 247	1 357	805
<b>Total placements</b>	<b>26 718</b>	<b>26 456</b>	<b>29 961</b>	<b>29 811</b>	<b>3 243</b>	<b>3 355</b>

Le volume des placements est supérieur à l'an dernier, la valeur nette comptable des titres à revenu fixe est passée de KCHF 21'832 en 2020 à KCHF 22'192 en 2021, soit une augmentation de +1.6%.

#### *Participations*

Au 31 décembre 2021, 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 22'192 au 31 décembre 2021 représente 86.1% 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 uniquement composés d'avances sur polices pour KCHF 19. Un prêt auprès d'Imperservices S.A. de KCHF 100 a été remboursé durant cet exercice.

#### *Actions*

Les actions sont constituées de deux titres dans des sociétés immobilières acquises en 2020. La valeur comptable est passée de KCHF 1'013 en 2020 à KCHF 988 en 2021.

#### *Autres placements*

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2021 ont une valeur comptable de KCHF 3'449. La valeur d'affectation des autres placements est de KCHF 4'796 et se décomposent de la manière suivante :

- Fonds de placements : Império possède trois fonds de placements en actions et deux en immobilier pour une valeur d'affectation totale KCHF 4'703, soit 18.2% 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 93 au 31 décembre 2021



## Le résultat financier

Résultat financier par type de mouvements	2021	2020	Variation
Revenus courants du portefeuille	490	427	62
Plus ou moins values réalisées	-77	0	-77
Effets de change	-53	-17	-36
Frais de gestion et frais bancaires	-120	-119	0
Dotations / reprises de provisions sur titres	-1	-1	0
<b>Résultat financier :</b>	<b>240</b>	<b>290</b>	<b>-51</b>

Le résultat financier s'est vu diminuer ; cela s'explique principalement par des moins-values réalisées ainsi que des effets de change.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2020 et 2021 par catégorie d'actifs est le suivant :

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placés	Actions	Total
<b>2021</b>						
Produits financiers	0	358	2	151	0	511
Charges financières	0	-49	0	-222	0	-271
Résultat financier	0	310	2	-71	0	<b>240</b>

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

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

### Résultat et affectation liés aux fonds propres (Cm 33)

	2021	2020
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>568</b>	<b>326</b>
Autres produits et charges	-20	167
Impôts sur les sociétés	-7	-4
<b>Bénéfice net</b>	<b>541</b>	<b>489</b>

En 2021, le résultat de la succursale a été un profit de KCHF 541 contre KCHF 489 en 2020.

Le bénéfice de l'année 2021 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

### Compte de liaison avec le siège

<b>Capitaux propres au 01.01.2021</b>	<b>4 524</b>
Flux financiers avec le siège	-1 200
Affectation à venir du résultat 2021	541
<b>Capitaux propres au 31.12.2021</b>	<b>3 865</b>

### Autres produits et charges notables (Cm 34)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	8	186	5	129	2	57
Autres charges	-28	-20	-19	-14	-9	-6
Produits / charges extraordinaires	0	0	0	0	0	0

La forte diminution des autres produits est dû à un reclassement d'un compte de refacturation. Anciennement considéré comme des « autres produits », ils sont désormais classés dans les frais d'acquisition et de gestion.

La hausse des autres charges est principalement causée par une dotation de provision pour créance douteuse. Le reste des autres charges est resté relativement stable durant cet exercice.

## Annexes :

### Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »

#### 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	3 374	3 364	3 374	3 364
Primes brutes cédées aux réassureurs	-33	-31	-33	-31
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3 341	3 332	3 341	3 332
Variations des reports de primes	11	9	11	9
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3 352	3 341	3 352	3 341
Autres produits de l'activité d'assurance	24	27	24	27
<b>Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)</b>	<b>3 376</b>	<b>3 369</b>	<b>3 376</b>	<b>3 369</b>
Charges des sinistres : montants payés bruts	-2 858	-2 333	-2 858	-2 333
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	610	-157	610	-157
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	-2	-2	-2	-2
Variations des provisions techniques de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0	0	0
<b>Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 491</b>	<b>-2 250</b>	<b>-2 491</b>
Frais d'acquisition et de gestion	-1 259	-1 084	-1 259	-1 084
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)	-1 259	-1 084	-1 259	-1 084
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0
<b>Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Produits des placements	478	502	478	502
Charges financières et frais de gestion des placements	-192	-266	-192	-266
<b>Résultat des placements (20 + 21)</b>	<b>286</b>	<b>236</b>	<b>286</b>	<b>236</b>
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	5	0	5	0
Autres charges financières	-4	-12	-4	-12
<b>Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)</b>	<b>153</b>	<b>17</b>	<b>153</b>	<b>17</b>
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0	X	X
Autres produits	129	5	X	X
Autres charges	-14	-19	X	X
Produits / charges extraordinaires	0	0	X	X
<b>Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)</b>	<b>269</b>	<b>4</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
Impôts directs	-1	-2	X	X
<b>Bénéfice / perte (31 + 32)</b>	<b>268</b>	<b>1</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

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	1 492	1 624	975	1 052	517	572
Primes brutes cédées aux réassureurs	-31	-33	-13	-14	-18	-19
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	1 461	1 591	962	1 038	499	552
Variations des reports de primes	-1	-3	-1	-2	0	-1
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	1 460	1 588	961	1 036	500	552
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
<b>Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)</b>	<b>1 460</b>	<b>1 588</b>	<b>961</b>	<b>1 036</b>	<b>500</b>	<b>552</b>
Charges des sinistres : montants payés bruts	-11	-29	0	0	-11	-29
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	-90	145	-63	15	-28	130
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						
<b>Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>-100</b>	<b>116</b>	<b>-62</b>	<b>15</b>	<b>-38</b>	<b>101</b>
Frais d'acquisition et de gestion	-1 193	-1 144	-691	-661	-502	-484
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)	-1 193	-1 144	-691	-661	-502	-484
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
<b>Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)</b>	<b>-1 293</b>	<b>-1 028</b>	<b>-753</b>	<b>-646</b>	<b>-540</b>	<b>-382</b>
Produits des placements	8	9				
Charges financières et frais de gestion des placements	-3	-5				
<b>Résultat des placements (20 + 21)</b>	<b>5</b>	<b>4</b>				
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0				
Autres produits financiers	4	0				
Autres charges financières	-4	-13				
<b>Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)</b>	<b>172</b>	<b>551</b>				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	57	2				
Autres charges	-6	-9				
Produits / charges extraordinaires	0	0				
<b>Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)</b>	<b>223</b>	<b>544</b>				
Impôts directs	-3	-5				
<b>Bénéfice / perte (31 + 32)</b>	<b>221</b>	<b>540</b>				

## 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 27 avril 2022

### 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 2021, 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 2021 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



Marco Schmid  
(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

<b>Actifs</b>				
<b>en milliers de CHF</b>	<b>Annexe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
Placements		26 718	26 456	
Participations	1	80	40	
Titres à revenu fixe		22 192	21 832	
Prêts		19	129	
Actions		988	1 013	
Autres placements	2	3 439	3 442	
Liquidités		1 081	1 780	
Part des réassureurs dans les provisions techniques		-	2	
Immobilisations corporelles	8	65	73	
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis		782	777	
Immobilisations incorporelles	8	2	3	
Créances nées d'opérations d'assurance	3	59	64	
Autres créances	4	759	900	
Autres actifs		33	33	
Comptes de régularisation	5	196	203	
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>29 695</b>	<b>30 290</b>	

<b>Passifs</b>				
<b>en milliers de CHF</b>	<b>Annexe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
Provisions techniques	6	25 080	25 075	
Provisions non techniques		-	-	
Dettes nées d'opérations d'assurance	7	489	450	
Autres passifs		183	173	
Comptes de régularisation		78	67	
<b>TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES</b>		<b>25 830</b>	<b>25 766</b>	
Compte de liaison	9	3 865	4 524	
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>		<b>29 695</b>	<b>30 290</b>	

**Compte de résultat**

en milliers de CHF	Annexe	31.12.2021	31.12.2020
Primes brutes		4 987	4 867
Primes brutes cédées aux réassureurs		-65	-64
<b>Primes pour propre compte</b>		<b>4 923</b>	<b>4 802</b>
Variations des reports de primes		6	10
Variations des reports de primes: part des réassureurs		-	-
<b>Primes acquises pour propre compte</b>		<b>4 929</b>	<b>4 813</b>
Autres produits de l'activité d'assurance		27	24
<b>Total des produits de l'activité technique d'assurance</b>		<b>4 956</b>	<b>4 836</b>
Charges des sinistres: montants payés bruts		-2 362	-2 869
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs		-	-
Variation des provisions techniques	10	-11	520
Variation des provisions techniques: part des réassureurs		-2	-2
<b>Charges des sinistres pour compte propre</b>		<b>-2 375</b>	<b>-2 351</b>
Frais d'acquisition et de gestion		-2 228	-2 452
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		-	-
<b>Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte</b>		<b>-2 228</b>	<b>-2 452</b>
Autres charges techniques pour propre compte		-	-
<b>Total des charges de l'activité technique</b>		<b>-4 603</b>	<b>-4 803</b>
<b>Résultat d'assurance</b>		<b>354</b>	<b>34</b>
Produits des placements	12	510	485
Charges financières et frais de gestion des placements	13	-271	-195
<b>Résultat des placements</b>		<b>240</b>	<b>290</b>
Autres produits financiers		0	9
Autres charges financières		-25	-8
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>568</b>	<b>326</b>
Autres produits		8	186
Autres charges		-28	-20
Produits / charges extraordinaires		-	0
<b>Bénéfice avant impôt</b>		<b>548</b>	<b>493</b>
Impôts directs		-7	-4
<b>BÉNÉFICE</b>		<b>541</b>	<b>489</b>



## 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).

Evolution de présentation : A compter de 2021, un reclassement a été opéré concernant les refacturations de loyers à Imperservices. Ce reclassement a été effectué depuis le poste 28 Autres produits vers le poste 15 Frais d'acquisition et de gestion pour un montant de 140 K CHF en 2021 (vs 177K CHF en 2020 non reclassé). Cette modification a été réalisée en vue de refléter les frais d'acquisition et de gestion nets de la succursale.

## 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

#### **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 inscrits 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-côtés 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.

Par exception, et en conformité avec la position du groupe, l'approche retenue par Imperio est l'actif net réévalué EPRA Triple Net pour valoriser sa participation dans la société de la Tour Eiffel, indicateur le plus pertinent dans une perspective de détention à long terme.

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, une analyse est réalisée afin de déterminer la recouvrabilité de la créance. Si les résultats de l'analyse le justifient, une dépréciation de la créance est comptabilisée.

**1. Liste des participations**

Participations	Siège	Part du capital 31.12.2021	Voix en % 31.12.2021	Valeur nette comptable 31.12.2021	Valeur nette comptable 31.12.2020
IMPERSERVICES SA	Lausanne	80%	80%	80	40
<b>Total</b>				<b>80</b>	<b>40</b>

**2. Autres placements**

en milliers de CHF	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Fonds de placement immobilier	1 239	1 239	-
Fonds de placement actions	2 107	2 110	-2
Fonds de placement monétaires	93	94	-1
<b>Total</b>	<b>3 439</b>	<b>3 442</b>	<b>-3</b>

**3. Créances nées d'opérations d'assurance**

en milliers de CHF	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Créances sur les preneurs d'assurance	9	26	-17
Créances sur les agents et les intermédiaires	50	38	12
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
<b>Total</b>	<b>59</b>	<b>64</b>	<b>-5</b>

**4. Autres Créances**

en milliers de CHF	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Compte courant Imperservices	37	42	-5
Créances fiscales	106	210	-104
Dépôts (caution) *	600	600	0
Autres créances	16	48	-32
<b>Total</b>	<b>759</b>	<b>900</b>	<b>-141</b>

\* 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	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Intérêts courus sur les placements de capitaux	193	197	-4
Autres actifs de régularisation	3	6	-3
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>203</b>	<b>-7</b>

**6. Provisions techniques**

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour compte propres (nettes)	Provisions techniques (brutes)
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
Reports de primes	153	-	153	160
Provisions pour sinistres en cours	395	-	395	618
Autres provisions techniques	93	-	93	85
Réserves mathématiques	23 668	-	23 668	23 483
Provisions pour parts d'excédents contractuels	770	-	770	729
<b>Total</b>	<b>25 080</b>	<b>-</b>	<b>25 080</b>	<b>25 075</b>

**7. Dettes nées d'opérations d'assurance**

en milliers de CHF	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	450	405	45
Dettes envers les agents et intermédiaires	24	21	3
Dettes envers les entreprises d'assurance	15	24	-9
<b>Total</b>	<b>489</b>	<b>450</b>	<b>39</b>

**8. Immobilisations corporelles et incorporelles**

en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel Informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
<b>Investissements</b>						
Solde au 01.01.2021	388	49	40	116	115	708
Entrées	15		3			18
Sorties						0
<b>Solde au 31.12.2021</b>	<b>403</b>	<b>49</b>	<b>42</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	<b>725</b>
<b>Amortissements</b>						
Solde au 01.01.2021	-362	-24	-22	-113	-113	-632
Amortissement	-7	-10	-8	-1	-1	-26
<b>Solde au 31.12.2021</b>	<b>-369</b>	<b>-33</b>	<b>-30</b>	<b>-113</b>	<b>-113</b>	<b>-658</b>
<b>Valeur nette au 31.12.2021</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>67</b>

en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel Informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
<b>Investissements</b>						
Solde au 01.01.2020	377	49	123	116	112	776
Entrées	11	-	17	-	3	31
Sorties	-	-	99	-	-	99
<b>Solde au 31.12.2020</b>	<b>388</b>	<b>49</b>	<b>40</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	<b>708</b>
<b>Amortissements</b>						
Solde au 01.01.2020	-	14	113	111	112	709
Amortissement	-	10	91	1	1	77
<b>Solde au 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>113</b>	<b>113</b>	<b>632</b>
<b>Valeur nette au 31.12.2020</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>75</b>

**9. Compte de Liaison**

Valeur brute en milliers de CHF	2021	2020
<b>Etat au 01.01.</b>	<b>4 524</b>	<b>3 735</b>
Flux capitaux provenant du Siège		300
Flux capitaux vers le Siège	-1 200	
Résultat de l'exercice	541	489
<b>Etat au 31.12.</b>	<b>3 865</b>	<b>4 524</b>

**10. Variation des provisions techniques vie**

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour propre compte (nettes)	Provisions techniques pour propre compte (nettes)
	2021	2021	2021	2020
Variation des provisions pour sinistres en cours	223	-2	222	-31
Variation des autres provisions techniques	-8	-	-8	-5
Variation des réserves mathématiques	-185	-	-185	523
Variation des provisions pour parts d'excédents contractuels	-41	-	-41	5
Variation des provisions pour fonds d'excédents	-	-	-	25
<b>Total</b>	<b>-11</b>	<b>-2</b>	<b>-13</b>	<b>518</b>

**11. Honoraires versés à l'organe de révision**

en milliers de CHF	2021	2020	Variation
Prestations en matière de révision	51	42	10
Autres prestations de services	0	0	0
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>42</b>	<b>10</b>

**12. Produits des placements de capitaux**

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non	Plus-values réalisées	Total
	2021	2021	2021	2021
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	343	49	-	392
Prêts	1.5	-	-	2
Actions	46	-	-	46
Autres placements	71	-	-	71
<b>Total</b>	<b>461</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>510</b>

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

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-	Plus-values	Total
	2020	2020	2020	2020
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	379	-	-	379
Prêts	0.3	-	-	0
Actions	40	-	-	40
Autres placements	66	0	-	66
<b>Total</b>	<b>485</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>485</b>

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

**13. Charges financières et frais de gestion des placements**

en milliers de CHF	Charges en cours*	Moins-values non	Moins-values réalisées	Total
	2021	réalisées et	2021	2021
		2021		
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	100	69	81	250
Prêts	0	-	-	0
Actions	4	-	-	4
Autres placements	15	1	-	16
<b>Total</b>	<b>120</b>	<b>70</b>	<b>81</b>	<b>271</b>

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

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

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

#### 14. Charges de personnel

Les charges de personnel (y compris commissions agents) de l'exercice 2021 se détaillent comme suit :

en milliers de CHF	2021	2020	Variation
Salaires	1 303	1 217	86
Cotisations sociales	304	331	-27
Autres (dont commissions)	352	106	247
<b>Total</b>	<b>1 959</b>	<b>1 654</b>	<b>305</b>

#### 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	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Obligations de garantie	33	33	-
Gages mobiliers	-	-	-
<b>Total</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>-</b>

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

en milliers de CHF	31.12.2021	31.12.2020	Variation
Valeurs comptables de la fortune liée	28 377	28 210	167
<b>Total</b>	<b>28 377</b>	<b>28 210</b>	<b>167</b>

#### 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 31/12/2021.

#### 21. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 18 au 31.12.2021 (contre 18 en 2020).

#### 22. Evènements importants survenus après la date du

Le 24 février 2022 ont débuté les opérations militaires en Ukraine à l'initiative de la Russie. La situation de conflit a engendré des sanctions de nombreux Etats contre l'Etat Russe auront des incidences sur les marchés boursiers et sur l'activité économique mondiale.

A ce stade, Imperio ne constate aucune incidence dans les comptes clos au 31 décembre 2021 que ce soit en matière d'évaluation d'actifs, de provisions ou d'appréciation du contrôle.