



Rapport sur la situation financière 2022

IMPÉRIO Assurances et Capitalisation SA,
à la Garenne-Colombes,
succursale de Lausanne

SOMMAIRE

Management Summary (Cm 15)	2
Les faits marquants de l'exercice 2022	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
Événements exceptionnels (Cm 24)	4
Résultat de l'entreprise (Ch. B)	4
Produits d'assurance (Cm26-27-28)	4
Charges de sinistres et prestations payées (Cm26)	5
Frais d'acquisition et de gestion	5
Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)	6
Activité financière (Cm 30, 31, 32)	6
Les placements de capitaux	6
Le résultat financier	7
Résultat et affectation liés aux fonds propres (Cm 33)	8
Autres produits et charges notables (Cm 34)	8
Annexes	9
Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »	9
Rapport de la société d'Audit	11
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 2022 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 :

	2022	2021
Fonds propres	4 420	3 865
Total du bilan	29 382	29 695
Total produits de l'activité technique	5 000	4 956
Total charge de l'activité technique	-4 321	-4 603
Résultat technique	679	354
Résultat des placements	-36	240
Résultat annuel	556	541
Nombre de polices totales	11 692	11 481

Les faits marquants de l'exercice 2022

Le rendement des obligations de la Confédération à 10 ans, a fortement augmenté en 2022, avec une valeur à la fin de l'année de d'environ 1.5%.

Contrairement aux années précédentes, l'évolution du SMI en 2022 a été négative, avec une réduction de 16.7%.

La participation aux excédents attribuée au Fonds de participation aux excédents a été de CHF 279 alors que la distribution aux polices s'est élevée à KCHF 45.3, ce qui représente 23.7% du Fonds.

Le résultat net de la succursale en 2022 est un bénéfice de KCHF 556 contre KCHF 541 en 2021.

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 2023 les principaux objectifs, dans la lignée de ceux définis pour 2022, seront :

- ✓ Lancement du nouveau produit d'épargne indexé sur des fonds de placements.
- ✓ 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)

IMPÉRIO - 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 IMPÉRIO fait partie du Groupe prudentiel SGAM BTP.

L'établissement suisse a 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 Deloitte SA. L'auditeur responsable est Mathieu Valette. En ce qui concerne le siège à la Garenne-Colombes, son commissaire aux comptes est également Deloitte Audit représenté par Mr. Jérôme Lemierre.

Evénements exceptionnels (Cm 24)

Lors de l'année 2022, aucun évènement exceptionnel propre à la succursale n'est à relever. Cependant, l'activité commerciale n'a pas encore retrouvé le niveau d'avant l'épidémie de Covid 19. Ses effets devraient disparaître complètement en 2023.

L'effet du conflit en Ukraine pourrait avoir un impact important, bien qu'il soit difficile de prévoir dans quelle mesure. Ce problème géopolitique a eu un impact non-négligeable sur l'inflation en Suisse. Le taux d'inflation en 2022 était de 2.8%, ce qui est tout de même au-dessus de la prévision initiale, qui était de 2.1%. Un taux d'inflation d'environ 2 % est prévu pour 2023.

Résultat de l'entreprise (Ch. B)

Primes brutes	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	5 021	4 987	3 287	3 364	1 734	1 624

Produits d'assurance (Cm26-27-28)

Les primes annuelles de la production nouvelle brute ont été de KCHF 497 en 2022 contre KCHF 516 en 2021 (-3.7%). En nombre de contrats, les ventes avaient été de 1'245 nouveaux contrats en 2021. En 2022, cependant, 1'277 nouveaux contrats ont été vendus.

Au 31.12.2021 la succursale avait 11'481 polices en vigueur et au 31.12.2021 ce numéro est passé à 11'692 soit une augmentation de +1.8%.

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2022 de +0.7% par rapport à celui de l'année précédente, passant de KCHF 4'987 en 2021 à KCHF 5'021 en 2022.

Charges de sinistres	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	-2 743	-2 362	-2 682	-2 333	-61	-29

Charges de sinistres et prestations payées (Cm26)

Échéances payées : KCHF 396 en 2022 contre KCHF 632 en 2021, soit -37.3%. Ce chiffre est fonction de la date d'échéance des polices et n'a donc pas un sens particulier.

Rachats payés : KCHF 1'830 en 2022 contre KCHF 1'352 en 2021, soit +35.4%. Cette augmentation peut être expliquée en partie par le fait que les deux années précédentes nous avons enregistré une baisse du nombre de contrats rachetés due à des projets suspendus à cause de la pandémie de Covid-19 durant ces deux années. Ces projets ayant pu reprendre graduellement depuis la fin 2021, ce qui cause une augmentation des rachats courant 2022.

Sinistres payés : KCHF 466 en 2022 contre KCHF 327 en 2021, soit +42.5%. Cette forte augmentation est principalement due à un sinistre de 119 KCHF dont le montant concernait principalement l'épargne constituée de cette police.

Outre cette exception, le volume des sinistres payés est resté à un niveau faible et stable en 2022, 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 54 en 2022 contre KCHF 51 en 2021, soit +5.9%. Nous constatons une légère augmentation de la participation aux excédents payés par rapport à 2021.

La très grande majorité des participations aux bénéfices payées sont liées à des contrats arrivant à échéance ou à des contrats rachetés. Le montant total des rachats et échéances ayant augmenté en 2022, la participation payée à l'occasion de prestation se voit également augmentée.

Frais d'acquisition et de gestion

Frais d'acquisition et de gestion	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	-2 366	-2 228	-1 103	-1 084	-1 262	-1 144

Les frais d'acquisition et de gestion se sont élevés à KCHF 2'366 en 2022 contre KCHF 2'228 en 2021, soit une diminution de +6.2%.

Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Total des produits de l'activité technique	5 000	4 956	3 299	3 369	1 701	1 588
Charges des sinistres	-2 743	-2 362	-2 682	-2 333	-61	-29
Variations des provisions	787	-13	702	-158	85	145
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2 366	-2 228	-1 103	-1 084	-1 262	-1 144
Autres charges techniques	0	0	0	0	0	0
Résultat Technique	679	354	216	-206	463	560
Résultat des placements	-36	240	-35	236	-1	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	-15	-25	-7	-12	-8	-13
Résultat opérationnel	629	568	174	17	455	551

On constate ici que le résultat opérationnel est en augmentation de +10.7% passant de KCHF 568 en 2021 à KCHF 629 en 2022, malgré la diminution des résultats des placements qui deviennent négatifs. Pour l'exercice 2022, nous constatons une diminution des charges des sinistres passant de KCHF -2'362 en 2021 à KCHF -2'743 en 2022.

Une forte variation des provisions techniques s'explique par le fait qu'en 2022 nous avons eu une reprise importante de la provision de renforcement global pour la partie Vie principalement dû à l'évolution des hypothèses de la courbe des rendements. La reprise a tout de même été atténuée par la mise en place d'une prudence supplémentaire dans le calcul de ces hypothèses.

Une reprise non-négligeable de la provision RBNS (Reported But Not Settled) est également à noter pour la partie non-vie.

Activité financière (Cm 30, 31, 32)
Les placements de capitaux

	Valeur nettes comptables		Valeur de réalisation		+/- values latentes	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Participations	80	80	103	104	23	24
Titres à revenu fixe	21 144	22 192	20 578	23 832	-566	1 641
Prêts	22	19	22	19	0	0
Actions	450	988	450	1 209	0	221
Autres placements	3 413	3 439	4 030	4 796	617	1 357
Total placements	25 110	26 718	25 183	29 961	73	3 242

Le volume des placements est inférieur à l'an dernier, la valeur nette comptable des titres à revenu fixe est passée de KCHF 22'192 en 2021 à KCHF 21'144 en 2022, soit une diminution de -4.7%.

Participations

Au 31 décembre 2022, 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 des secteurs privé et public en CHF et en EUR. Toutes ces obligations sont détenues en direct et la valeur d'affectation de KCHF 21'144 au 31 décembre 2022 représente 85.4% 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 22.

Actions

Les actions sont constituées d'un seul titre dans des sociétés immobilières acquises en 2020. La valeur comptable est passée de KCHF 988 en 2021 à KCHF 452 en 2022 car un des titres a été vendu.

Autres placements

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2022 ont une valeur comptable de KCHF 3'413. La valeur d'affectation des autres placements est de KCHF 4'030 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 3'938, soit 16.0% 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 2022

Le résultat financier

Résultat financier par type de mouvements	2022	2021	Variation
Revenus courants du portefeuille	464	490	-26
Plus ou moins values réalisées	-311	-77	-234
Effets de change	-62	-53	-9
Frais de gestion et frais bancaires	-101	-120	18
Dotations / reprises de provisions sur titres	-25	-1	-25
Résultat financier :	-35	240	-275

Le résultat financier s'est vu diminuer ; cela s'explique principalement par des moins-values réalisées ainsi que des effets de change. La moins-value réalisée est majoritairement dû à la vente d'un titre de société immobilière de la fortune libre.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2021 et 2022 par catégorie d'actifs est le suivant :

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres placts	Actions	Total
2022						
Produits financiers	0	333	1	150	0	485
Charges financières	0	-337	0	-183	0	-520
Résultat financier	0	-4	1	-33	0	-35

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

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

Résultat et affectation liés aux fonds propres (Cm 33)

	2022	2021
Résultat opérationnel	629	568
Autres produits et charges	-31	-20
Impôts sur les sociétés	-42	-7
Bénéfice net	556	541

En 2022, le résultat de la succursale a été un profit de KCHF 556 contre KCHF 541 en 2021.

Le bénéfice de l'année 2022 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

Compte de liaison avec le siège

Capitaux propres au 01.01.2022	3 865
Flux financiers avec le siège	0
Affectation à venir du résultat 2022	556
Capitaux propres au 31.12.2022	4 420

Autres produits et charges notables (Cm 34)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	5	8	3	5	2	2
Autres charges	-36	-28	-23	-19	-12	-9
Produits / charges extraordinaires	0	0	0	0	0	0

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	3 364	3 287	3 364	3 287
Primes brutes cédées aux réassureurs	-31	-30	-31	-30
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3 332	3 257	3 332	3 257
Variations des reports de primes	9	13	9	13
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3 341	3 270	3 341	3 270
Autres produits de l'activité d'assurance	27	29	27	29
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	3 369	3 299	3 369	3 299
Charges des sinistres : montants payés bruts	-2 333	-2 682	-2 333	-2 682
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	-157	702	-157	702
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	-2	0	-2	0
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)	-2 491	-1 980	-2 491	-1 980
Frais d'acquisition et de gestion	-1 084	-1 103	-1 084	-1 103
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)	-1 084	-1 103	-1 084	-1 103
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	502	477	502	477
Charges financières et frais de gestion des placements	-266	-512	-266	-512
Résultat des placements (20 + 21)	236	-35	236	-35
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	-12	-7	-12	-7
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	17	174	17	174
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0	X	X
Autres produits	5	3	X	X
Autres charges	-19	-23	X	X
Produits / charges extraordinaires	0	0	X	X
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	4	154	X	X
Impôts directs	-2	-28	X	X
Bénéfice / perte (31 + 32)	1	126	X	X

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

Monnaie : CHF

Indications en millier

	Total		Affaires directes en Suisse			
			Accident		Maladie	
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	1 624	1 734	1 052	1 108	572	626
Primes brutes cédées aux réassureurs	-33	-34	-14	-15	-19	-19
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	1 591	1 700	1 038	1 094	552	606
Variations des reports de primes	-3	1	-2	1	-1	0
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	1 588	1 701	1 036	1 095	552	607
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	1 588	1 701	1 036	1 095	552	607
Charges des sinistres : montants payés bruts	-29	-61	0	-40	-29	-21
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	145	-13	15	-13	130	0
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	0	98	0	98	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)	116	24	15	45	101	-20
Frais d'acquisition et de gestion	-1 144	-1 262	-661	-697	-484	-566
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)	-1 144	-1 262	-661	-697	-484	-566
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	-1 028	-1 238	-646	-652	-382	-586
Produits des placements	9	7				
Charges financières et frais de gestion des placements	-5	-8				
Résultat des placements (20 + 21)	4	-1				
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	-13	-8				
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	551	455				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	2	2				
Autres charges	-9	-12				
Produits / charges extraordinaires	0	0				
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	544	444				
Impôts directs	-5	-15				
Bénéfice / perte (31 + 32)	540	430				

Rapport de la société d'Audit**Deloitte.**Deloitte AG
Pfingsweidstrasse 11
8005 Zurich
SwitzerlandPhone: +41 (0)58 279 6000
Fax: +41 (0)58 279 6600
www.deloitte.ch

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

RAPPORT DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT

En notre qualité d'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'État, nous avons effectué l'audit des comptes annuels d'IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, succursale de Lausanne, comprenant le bilan au 31 décembre 2022, 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), ainsi qu'en tenant compte des « Indications complémentaires fournies dans le rapport sur l'audit comptable des assurances » de l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3 concernant l'établissement et l'audit des comptes annuels des succursales d'entreprises d'assurance étrangères du 4 novembre 2020 (directives).

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels d'IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, succursale de Lausanne, arrêtés au 31 décembre 2022 ont été 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 qu'aux directives.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait que les comptes annuels d'IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, succursale de Lausanne 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.

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



Responsabilités du mandataire général relatives aux comptes annuels

Le mandataire général est responsable de l'établissement des 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) en tenant compte des «Indications complémentaires fournies dans le rapport sur l'audit comptable des assurances» de l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3 concernant l'établissement et l'audit des comptes annuels des succursales d'entreprises d'assurance étrangères du 4 novembre 2020 (directives) – ainsi que des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, le mandataire général est responsable d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Il a en outre la responsabilité de présenter, le cas échéant, les éléments en rapport avec la capacité de la société à poursuivre ses activités et d'établir le bilan sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf si le mandataire général a l'intention de liquider la société ou de cesser l'activité, ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste.

Responsabilités de l'auditeur relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Deloitte.

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le mandataire général du principe comptable de continuité d'exploitation appliqué et, sur la base des éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport sur les informations à ce sujet fournies dans les comptes annuels ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion d'audit modifiée. Nous établissons nos conclusions sur la base des éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport. Des situations ou événements futurs peuvent cependant amener la société à cesser son exploitation.

Nous communiquons au mandataire général, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes.

Autres points

Les comptes annuels de l'exercice arrêté au 31 décembre 2021 ont été audités par un autre organe de révision qui a émis en date du 27 avril 2022, une opinion d'audit non modifiée concernant ces comptes annuels.

Deloitte AG



Sandy Göbler

Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable



Mathieu Valette

Zurich, le 28 avril 2023

Annexe :

- Comptes annuels d'IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, succursale de Lausanne, comprenant le bilan au 31 décembre 2022, le compte de résultat et l'annexe

Etats Financiers audités
Actifs

en milliers de CHF	Annexe	31.12.2022	31.12.2021
Placements		25 110	26 718
Participations	1	80	80
Titres à revenu fixe		21 144	22 192
Prêts		22	19
Actions		450	988
Autres placements	2	3 413	3 439
Liquidités		2 198	1 081
Part des réassureurs dans les provisions techniques		98	-
Immobilisations corporelles	8	86	65
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis		801	782
Immobilisations incorporelles	8	1	2
Créances nées d'opérations d'assur.	3	15	59
Autres créances	4	846	759
Autres actifs		33	33
Comptes de régularisation	5	193	196
TOTAL DES ACTIFS		29 382	29 695

Passifs

en milliers de CHF	Annexe	31.12.2022	31.12.2021
Provisions techniques	6	24 377	25 080
Provisions non techniques		-	-
Dettes nées d'opérations d'assuranc	7	277	489
Autres passifs		232	183
Comptes de régularisation		77	78
TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES		24 962	25 830
Compte de liaison	9	4 420	3 865
TOTAL DES PASSIFS		29 382	29 695

Compte de résultat

en milliers de CHF	Annexe	31.12.2022	31.12.2021
Primes brutes		5 021	4 987
Primes brutes cédées aux réassureurs		-63	-65
Primes pour propre compte		4 958	4 923
Variations des reports de primes		14	6
Variations des reports de primes: part des réassureurs		-	-
Primes acquises pour propre compte		4 972	4 929
Autres produits de l'activité d'assurance		29	27
Total des produits de l'activité technique d'assurance		5 000	4 956
Charges des sinistres: montants payés bruts		-2 743	-2 362
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs		-	-
Variation des provisions techniques	10	689	-11
Variation des provisions techniques: part des réassureurs		98	-2
Charges des sinistres pour compte propre		-1 956	-2 375
Frais d'acquisition et de gestion		-2 366	-2 228
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		-	-
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte		-2 366	-2 228
Autres charges techniques pour propre compte		-	-
Total des charges de l'activité technique		-4 321	-4 603
Resultat d'assurance		679	354
Produits des placements	12	484	510
Charges financières et frais de gestion des placements	13	-520	-271
Résultat des placements		-36	240
Autres produits financiers		0	0
Autres charges financières		-15	-25
Résultat opérationnel		629	568
Autres produits		5	8
Autres charges		-36	-28
Produits / charges extraordinaires		-	-
Bénéfice avant impôt		598	548
Impôts directs		-42	-7
BÉNÉFICE		556	541

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'appliquent 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 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	Voix en %	Valeur nette comptable	Valeur nette comptable
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
IMPERSERVICES SA	Lausanne	80%	80%	80	80
Total				80	80

2. Autres placements

en milliers de CHF	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Fonds de placement immobilier	1 216	1 239	-23
Fonds de placement actions	2 105	2 107	-2
Fonds de placement monétaires	92	93	-1
Total	3 413	3 439	-26

3. Créances nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Créances sur les preneurs d'assurance	15	9	7
Créances sur les agents et les intermédiaires	0	50	-50
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
Total	15	59	-44

4. Autres Créances

en milliers de CHF	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Compte courant Imperservices	125	37	88
Créances fiscales	103	106	-3
Dépôts (caution) *	600	600	0
Autres créances	18	16	2
Total	846	759	87

* 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	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Intérêts courus sur les placements de capitaux	187	193	-6
Autres actifs de régularisation	6	3	3
Total	193	196	-3

6. Provisions techniques

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour compte propres (nettes)	Provisions techniques (brutes)
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021
Reports de primes	139	-	139	153
Provisions pour sinistres en cours	405	98	307	395
Autres provisions techniques	96	-	96	93
Réserves mathématiques	23 020	-	23 020	23 668
Provisions pour parts d'excédents contractuels	716	-	716	770
Total	24 377	98	24 279	25 080

7. Dettes nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	173	450	-277
Dettes envers les agents et intermédiaires	90	24	66
Dettes envers les entreprises d'assurance	13	15	-1
Total	277	489	-212

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 01.01.2022	403	49	42	116	115	725
Entrées	7	43	7			57
Sorties						0
Solde au 31.12.2022	410	92	49	116	115	782
Amortissements						
Solde au 01.01.2022	-369	-33	-30	-113	-113	-658
Amortissement	-7	-17	-11	0	-1	-37
Solde au 31.12.2022	-376	-50	-41	-114	-114	-695
Valeur nette au 31.12.2022	35	41	8	2	1	87

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

9. Compte de Liaison

Valeur brute en milliers de CHF	2022	2021
Etat au 01.01.	3 865	4 524
Flux capitaux provenant du Siège		
Flux capitaux vers le Siège		-1 200
Résultat de l'exercice	556	541
Etat au 31.12.	4 421	3 865

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)
	2022	2022	2022	2021
Variation des provisions	-9	98	89	222
Variation des autres	-3	-	-3	-8
Variation des réserves	648	-	648	-185
Variation des provisions	54	-	54	-41
Variation des provisions	-	-	-	-
Total	689	98	787	-13

11. Honoraires versés à l'organe de révision

en milliers de CHF	2022	2021	Variation
Prestations en matière de révision	58	51	7
Autres prestations de services	0	0	0
Total	58	51	7

12. Produits des placements de capitaux

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2022	2022	2022	2022
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	318	60	-	378
Prêts	1.3	-	-	1
Actions	37	-	-	37
Autres placements	68	-	-	68
Total	424	60	-	484

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

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	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
Total	461	49	-	510

* 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 réalisées et	Moins-values réalisées	Total
	2022	2022	2022	2022
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	86	16	86	188
Prêts	0	-	-	0
Actions	2	-	291	293
Autres placements	14	25	-	39
Total	101	42	377	520

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

en milliers de CHF	Charges en cours*	Moins-	Moins-values réalisée	Total
	2021	2021	2021	2021
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu	100	69	81	250
Prêts	0	-	-	0
Actions	4	-	-	4
Autres placements	15	1	-	16
Total	120	70	81	271

* 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	2022	2021	Variation
Salaires	1 324	1 303	21
Cotisations sociales	334	304	30
Autres (dont commissions)	442	352	90
Total	2 100	1 959	141

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	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Obligations de garantie	33	33	-
Gages mobiliers	-	-	-
Total	33	33	-

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

	31.12.2022	31.12.2021	Variation
Valeurs d'affectation de la fortune liée	27 822	28 377	-554
Total	27 822	28 377	-554

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 31/12/2022.

21. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 18 au 31.12.2022 (contre 18 en 2021).

22. Evènements importants survenus après la date du bilan

Néant