



Rapport annuel 2024

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

Table des matières

MANAGEMENT SUMMARY	2
Contexte et environnements économique	2
Croissance Economique	2
Inflation et Politiques Monétaires	2
Les faits marquants de l'exercice 2024	3
ACTIVITES DE L'ENTREPRISE	4
Activité, stratégie et perspectives	4
Structure et appartenance à un groupe	5
Evénements exceptionnels	6
RESULTAT DE L'ENTREPRISE	6
Produits d'assurance	6
Charges de sinistres et prestations payées	6
Frais d'acquisition et de gestion	7
Evolution des provisions techniques	8
Activité financière	9
Les placements de capitaux	9
Le résultat financier	10
Résultat et affectation liés aux fonds propres	11
Autres produits et charges notables	12
ANNEXES	13
Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »	13
Rapport de la société d'Audit	15
Annexe comptable	20

Management Summary

Le présent rapport traite de la situation financière de la succursale de Lausanne d'Império Assurances et Capitalisation SA pour l'exercice 2024, conformément aux exigences de la circulaire FINMA 2016/2 « Public Disclosure – Assurance », et comprend également les informations requises par l'article 25, alinéa 1 de la Loi sur la surveillance des assurances (LSA) relatives au rapport de gestion.

L'ensemble des éléments financiers est présenté en milliers de CHF, ci-après kCHF.

Contexte et environnements économique

Croissance Economique

Bien qu'inférieure à sa moyenne historique, la croissance mondiale a confirmé une certaine dynamique, à 3.2 % contre 2.5 % en 2023. Les États-Unis ont connu une croissance robuste à 2.8 %, portée par une consommation résiliente et un marché du travail solide, tandis que l'Union européenne affichait une progression de seulement 0.8 %, pénalisée par les conséquences durables de la crise énergétique et de taux d'intérêts toujours élevés. En Suisse, la croissance est restée modeste à 0.9 %, freinée par le ralentissement de la demande extérieure et la vigueur persistante du franc suisse. La Chine a enregistré une croissance de 4.8 %, affectée par les difficultés structurelles du secteur immobilier et la faiblesse de la demande extérieure.

Inflation et Politiques Monétaires

L'inflation mondiale a poursuivi sa décrue progressive tout au long de 2024. Aux États-Unis, elle est retombée à environ 3 %, contre 2.4 % pour la zone Euro et 2.1 % en Suisse. Face à cette amélioration, les banques centrales ont commencé à assouplir progressivement leurs politiques monétaires. La Réserve fédérale américaine a réduit ses taux d'intérêt en deux étapes pour clôturer l'année entre 4.25 % et 4.50 %. En Suisse, la Banque nationale suisse a procédé à une baisse de son taux directeur à la fin de l'année, le ramenant à 0.50 % pour répondre à une inflation maîtrisée, soutenir la croissance économique et maintenir la compétitivité du franc suisse. Plusieurs banques centrales des pays émergents, comme au Brésil, ont également assoupli leurs taux après avoir combattu activement l'inflation.

Les marchés financiers ont connu une année 2024 en moyenne positive. Les indices actions mondiaux ont progressé, notamment aux États-Unis où le S&P 500 a enregistré une hausse d'environ 23 %. Cette performance a été soutenue par les valeurs technologiques, stimulées par le développement rapide de l'intelligence artificielle. En Suisse, l'indice SMI a progressé de 4.2 % en 2024, un résultat modeste au regard des marchés internationaux. En tenant compte des dividendes, le rendement total avoisine toutefois les 7 %. Les marchés obligataires ont été marqués par une forte volatilité, les rendements des obligations souveraines atteignant des niveaux élevés avant de légèrement se détendre en fin d'année grâce à la modération des politiques monétaires. Les matières premières ont présenté des évolutions contrastées, avec une relative stabilité des prix du pétrole et une baisse marquée des prix du gaz naturel en Europe.

Sur le plan géopolitique, la guerre en Ukraine et le conflit israélo-palestinien ont continué d'alimenter l'incertitude économique. Les tensions sino-américaines ont également persisté, accentuant une tendance au protectionnisme et au repositionnement stratégique des chaînes d'approvisionnement mondiales.

Dans ce contexte troublé les résultats d'IMPÉRIO ont néanmoins progressé, grâce à la fois à une hausse des marges techniques et des résultats financiers, combinée à une maîtrise de ses frais généraux.

Les faits marquants de l'exercice 2024

Le résultat net de la succursale en 2024 est un bénéfice de KCHF 705 contre KCHF 530 en 2023.

L'essentiel de la hausse du résultat des placements est dû une + value significative réalisée à l'occasion d'une opération d'arbitrage d'un fonds actions vers un autre.

A l'inverse, le résultat technique avait bénéficié en 2023 d'ajustements favorables de provisions.

La participation aux excédents attribuée au Fonds de participation aux excédents a été de KCHF 54 alors que la distribution aux polices s'est élevée à KCHF 89, ce qui représente 47.4 % du Fonds.

Chiffres clés de la période sous revue

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Fonds propres	3'853	4'219
Total du bilan	28'460	29'154
Résultat technique	239	392
Résultat des placements	598	259
Résultat annuel	705	530

Informations concernant les polices d'assurance

en nombre	31.12.2024	31.12.2023
Polices dans le portefeuille à la date de référence	12'720	12'333

Couverture de la fortune liée

en pourcent	31.12.2024	31.12.2023
Ratio de couverture	109.97%	107.75%*

* Ratio proformat recalculé selon les normes applicables pour 2024. Ratio 2023 publié : 112.96%

Activités de l'entreprise

Activité, stratégie et perspectives

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

Pour 2025, les experts de la Confédération en charge des analyses économiques anticipent une hausse du PIB suisse de 1,2 %, un taux légèrement supérieur à celui de l'année précédente, mais toujours en deçà de la moyenne historique.

La consommation des ménages devrait continuer à jouer un rôle moteur dans la croissance, soutenue par un marché de l'emploi solide, une inflation modérée (prévue à 0,5 %) et un pouvoir d'achat en amélioration. Toutefois, cette reprise reste mesurée, et une légère hausse du taux de chômage à 3 % est attendue, en lien avec un environnement global plus incertain.

Dans ce contexte économique stable mais prudent, les comportements financiers des ménages évoluent : la sécurité, la prévisibilité et l'optimisation des ressources disponibles deviennent des priorités. C'est dans cette optique que notre stratégie commerciale pour l'année à venir prend tout son sens.

En effet, notre clientèle cible — vivant principalement de ses revenus courants, avec une capacité d'épargne limitée — ne trouve pas toujours dans les assurances-vie traditionnelles à vocation d'accumulation (troisième pilier) une solution adaptée à ses besoins immédiats.

C'est pourquoi nous plaçons les produits de risque pur au cœur de notre approche, car ils apportent une réponse concrète et accessible à des préoccupations réelles :

- Protection des personnes à charge : nos assurés ont souvent un conjoint, des enfants ou des héritiers vulnérables en cas de disparition.
- Rente garantie pour le conjoint pendant 5 ans en cas de décès accidentel.
- Indemnisation immédiate permettant de faire face aux frais d'obsèques, aux dettes ou aux charges fiscales liées au décès.
- Accès rapide à de la liquidité, indispensable lorsqu'une part importante du patrimoine est constituée d'actifs illiquides (immobilier, sociétés, etc.).
- Facilitation du règlement successoral sans obligation de vendre des biens familiaux.
- Prise en charge en cas de maladie grave : couverture de frais médicaux non remboursés.

Ces solutions, personnalisables en fonction des revenus disponibles, restent parfaitement pertinentes pour une large majorité de nos clients. Elles incarnent une protection tangible, financièrement accessible et immédiatement disponible.

Parallèlement, pour les profils disposant d'une capacité d'épargne plus importante, les assurances du troisième pilier conservent tout leur intérêt. Elles permettent à la fois une économie fiscale significative, un rendement potentiellement intéressant et une protection complémentaire en cas de décès.

C'est pourquoi nous continuerons à renforcer notre positionnement sur les produits de risque, tout en élargissant notre offre de solutions d'épargne à travers une accélération de la distribution des produits du troisième pilier. Cette stratégie se traduira notamment par le lancement, au cours de l'année 2025, d'un nouveau produit en unités de compte, conçu pour répondre aux exigences d'une clientèle à la recherche de performance, de flexibilité et de durabilité.

LE MANDATAIRE GÉNÉRAL



Structure et appartenance à un groupe

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, Imperio Courtage S.A., qui offre à ses clients des assurances dans toutes les branches ainsi que des crédits personnels.

Evénements exceptionnels

Lors de l'année 2024, aucun évènement exceptionnel propre à la succursale n'est à relever.

Résultat de l'entreprise

Produits d'assurance

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Vie individuelle	3'360	3'236
Non vie	1'966	1'824
Total	5'326	5'060

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2024 de +5.26 % par rapport à celui de l'année précédente.

Nouvelle production, nombre de contrats

	31.12.2024	31.12.2023
Produits mixtes	144	47
Produits d'épargne	12	2
Produits vie entière	140	204
Produits de risque décès toute cause	95	172
Produits de risque accident	522	559
Produit de risque hospitalisation	604	701
Total	1'517	1'685

Nouvelle production, primes annuelles

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Produits mixtes	245	79
Produits d'épargne	23	4
Produits vie entière	84	118
Produits de risque décès toute cause	29	52
Produits de risque accident	136	151
Produit de risque hospitalisation	157	175
Total	673	579

La nouvelle production des produits de risques de globalement légèrement diminué, et celle des produits de type épargne a augmenté.

Au 31.12.2023 la succursale avait 12'333 polices en vigueur et au 31.12.2024 ce chiffre est passé à 12'720 soit une augmentation de +3.14 %.

Charges de sinistres et prestations payées

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Vie individuelle	-2'612	-2'317
Non vie	-160	-81
Total	-2'772	-2'397

Détail des charges de sinistres

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Rachats et échéances payées	-2'297	-2'074
Sinistres payés	-426	-284
Participations aux bénéfiques payés à l'occasion de prestations	-49	-39
Total	-2'772	-2'397

Nous constatons globalement une augmentation des prestations, de 10.8 % pour les rachats et échéances payés, et de 50.4 % en ce qui concerne les sinistres.

La très grande majorité des participations aux bénéfiques payées sont liées à des contrats arrivant à échéance ou à des contrats rachetés. Le montant total des rachats et échéances ayant augmenté en 2024, la participation payée à l'occasion de prestation progresse également.

Frais d'acquisition et de gestion

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Vie individuelle	-1'010	-1'085
Non vie	-1'436	-1'394
Total	-2'447	-2'479

La stabilité des frais d'acquisition et de gestion traduit la bonne maîtrise de ses frais généraux par la succursale.

Modèle quantitatif Résultat Opérationnel

Résultat opérationnel Vie

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Total des produits de l'activité techniques	3'375	3'239
Charges des sinistres	-2'612	-2'317
Variations des provisions	111	285
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-1'010	-1'085
Autres charges techniques	0	0
Résultat technique	-136	123
Résultat des placements	590	255
Plus-values des placements liées à des participations	0	0
Autres produits financiers	-3	-2
Autres charges financières	0	0
Résultat opérationnel	451	375

Résultat opérationnel Non-Vie

en kCHF

	31.12.2024	31.12.2023
Total des produits de l'activité techniques	1'929	1'793
Charges des sinistres	-160	-81
Variations des provisions	43	-49
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-1'436	-1'394
Autres charges techniques	0	0
Résultat technique	375	269
Résultat des placements	8	4
Plus-values des placements liées à des participations	0	0
Autres produits financiers	-5	-3
Autres charges financières	0	0
Résultat opérationnel	379	271

Résultat opérationnel Total

en kCHF

	31.12.2024	31.12.2023
Total des produits de l'activité techniques	5'304	5'031
Charges des sinistres	-2'772	-2'397
Variations des provisions	154	236
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2'447	-2'479
Autres charges techniques	0	0
Résultat technique	239	392
Résultat des placements	598	259
Plus-values des placements liées à des participations	0	0
Autres produits financiers	-8	-5
Autres charges financières	0	0
Résultat opérationnel	829	646

On constate ici que le résultat opérationnel est en augmentation de +28.5 % passant de KCHF 646 en 2023 à KCHF 829 en 2024.

Evolution des provisions techniques

en kCHF

	31.12.2024	31.12.2023
Provisions mathématiques	21'458	21'785
Report de primes	124	137
Participation aux excédents	722	717
Provision pour sinistre	319	403
Provision de renforcement global	1'154	1'001
Provision pour fluctuation des assurances risque	96	96
Provision pour paiement anticipé de primes	90	94
Provision pour prestations d'assurances dues	22	144
Provision pour primes impayées	0	0
Provision de fluctuation financière	0	0
Total provisions techniques	23'985	24'375

Les provisions techniques ont baissé de KCHF 390 en 2024, soit une variation de -1.6 %. Les variations notables sont énumérées ci-dessous.

La diminution des provisions mathématiques de kCHF 326 s'explique principalement par les rachats de polices épargne et mixtes qui restent élevés en 2024. La production de ces produits a augmenté par rapport aux années précédentes mais les provisions mathématiques des nouvelles polices en portefeuille sont plus faibles que celles correspondant aux échéances et aux rachats de l'exercice.

Le calcul de la provision de renforcement global a été affinée dans le courant de l'année 2024, intégrant notamment une méthode de répartition des coûts plus efficiente et le passage à une nouvelle table de mortalité d'expérience de premier ordre calculée à l'interne, et basée sur les statistiques de mortalité de l'ASA pour la période 2016 à 2020 compris.

La baisse de la provision pour prestations d'assurances dues s'explique par le fait qu'il y avait beaucoup moins de prestations (sinistres, rachats, etc.) en attente de paiement au 31.12 qu'il n'y en avait l'année précédente.

Activité financière

Les placements de capitaux

Valeur nettes comptables

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	80	80
Titres à revenus fixes	20'764	21'485
Prêts	14	14
Actions	452	452
Autres placements	3'717	3'434
Total placements	25'028	25'465

Valeur de réalisation

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	170	103
Titres à revenus fixes	21'871	21'908
Prêts	14	14
Actions	535	488
Autres placements	4'601	4'230
Total placements	27'191	26'742

+/- values latentes

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	90	23
Titres à revenus fixes	1'107	423
Prêts	0	0
Actions	83	36
Autres placements	884	796
Total placements	2'164	1'277

En léger retrait en valeur nette, le total des placements en valeur de réalisation progresse grâce à une hausse de près de 70 % des plus-values latentes.

Participations

Au 31 décembre 2024, Império détient une participation dans Imperio Courtage 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 20'764 au 31 décembre 2024 représente 86 % 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 11.

Actions

Les actions sont constituées d'un seul titre dans des sociétés immobilières acquises en 2020. La valeur comptable est restée inchangée en 2024 (KCHF 452).

Autres placements

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2024 ont une valeur comptable de KCHF 3'726. La valeur d'affectation des autres placements est de KCHF 4'601 et ils 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 4'506, soit 18.7 % 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 2024

Le résultat financier

Résultat de placements par type de mouvements

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Revenus courants du portefeuille	473	492
Plus ou moins values réalisées	194	-11
Effets de change	23	-35
Frais de gestion et frais bancaires	-93	-85
Dotations / reprises de provisions sur titres	1	25
Résultat financier	598	385

Le résultat financier s'est vu fortement amélioré ; cela s'explique principalement par la forte hausse des plus-values nettes réalisées en 2024 : KCHF 194 contre KCHF -11 en 2023.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2023 et 2024 par catégorie d'actifs est le suivant :

Produit financier par catégorie d'actif

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	0	0
Titres à revenu fixe	468	289
Actions	16	16
Prêts	1	1
Autres placements	348	69
Total	833	375

Charges financières par catégorie d'actif

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	0	0
Titres à revenu fixe	-168	-2
Actions	-2	-2
Prêts	0	0
Autres placements	-65	-112
Total	-234	-116

Résultat financier par catégorie d'actif

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Participations	0	0
Titres à revenu fixe	300	287
Actions	14	14
Prêts	1	1
Autres placements	283	-43
Total	598	259

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

Résultat et affectation liés aux fonds propres

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Résultat opérationnel	829	646
Autres produits et charges	-8	-17
Impôts sur les sociétés	-117	-98
Bénéfice net	705	530

Pour les raisons évoquées ci-avant, le résultat opérationnel de la succursale a fortement progressé en 2024. L'effet sur le résultat net est tempéré par une charge d'impôt plus forte.

Le bénéfice de l'année 2024 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

Capitaux propres : compte de liaison avec le siège

en kCHF	
Compte de liaison solde au 01.01.2024	4'219
Flux financiers avec le siège	-1'071
Prise en compte du résultat 2024	705
Compte de liaison solde au 31.12.2024	3'853

Autres produits et charges notables
Autres produits et charges notables Vie

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0
Autres produits	18	2
Autres charges	-23	-13
Produits / charges extraordinaires	0	0
Total	-5	-11

Autres produits et charges notables Non-Vie

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0
Autres produits	11	1
Autres charges	-14	-7
Produits / charges extraordinaires	0	0
Total	-3	-6

Autres produits et charges notables Total

en kCHF	31.12.2024	31.12.2023
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0
Autres produits	29	4
Autres charges	-37	-21
Produits / charges extraordinaires	0	0
Total	-8	-17

Annexes

Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »

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

 Monnaie : CHF ou monnaie du rapport d'activité
 Indications en millions

	Total		Vie individuelle	
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	3'236	3'360	3'236	3'360
Primes brutes cédées aux réassureurs	-28	-26	-28	-26
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3'208	3'334	3'208	3'334
Variations des reports de primes	-2	13	-2	13
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3'206	3'347	3'206	3'347
Autres produits de l'activité d'assurance	32	29	32	29
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	3'239	3'375	3'239	3'375
Charges des sinistres : montants payés bruts	-2'317	-2'612	-2'317	-2'612
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	285	111	285	111
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	0	0	0	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)	-2'031	-2'501	-2'031	-2'501
Frais d'acquisition et de gestion	-1'085	-1'010	-1'085	-1'010
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)	-1'085	-1'010	-1'085	-1'010
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)				
Produits des placements	368	822	368	822
Charges financières et frais de gestion des placements	-114	-231	-114	-231
Résultat des placements (20 + 21)	255	590	255	590
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	-2	-3	-2	-3
Autres charges financières	0	0	0	0
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	375	451	375	451
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0		
Autres produits	2	18		
Autres charges	-13	-23		
Produits / charges extraordinaires	0	0		
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	364	446		
Impôts directs	-63	-74		
Bénéfice / perte (31 + 32)	301	372		

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

 Monnaie : CHF ou monnaie du rapport d'activité
 Indications en millions

	Total		Accident		Maladie	
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	1'824	1'966	1'144	1'187	680	779
Primes brutes cédées aux réassureurs	-36	-37	-16	-17	-20	-20
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	1'788	1'929	1'128	1'169	660	759
Variations des reports de primes	4	0	4	0	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)	1'793	1'929	1'132	1'170	661	760
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	1'793	1'929	1'132	1'170	661	760
Charges des sinistres : montants payés bruts	-81	-160	0	-16	-81	-144
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	-49	141	-8	146	-41	-5
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	0	0	0	0	0	0
Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)	-130	-117	-8	32	-122	-149
Frais d'acquisition et de gestion	-1'394	-1'436	-764	-771	-629	-665
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)	-1'394	-1'436	-764	-771	-629	-665
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	-1'523	-1'554	-772	-740	-751	-814
Produits des placements	6	11				
Charges financières et frais de gestion des placements	-2	-3				
Résultat des placements (20 + 21)	4	8				
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0				
Autres produits financiers	-3	-5				
Autres charges financières	0	0				
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	271	379				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	1	11				
Autres charges	-7	-14				
Produits / charges extraordinaires	0	0				
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	264	376				
Impôts directs	-35	-43				
Bénéfice / perte (31 + 32)	229	333				

Rapport de la société d'Audit

Deloitte.

Deloitte AG
Pfingstweidstrasse 11
8005 Zurich
Schweiz

Phone: +41 (0)58 279 6000
Fax: +41 (0)58 279 6600
www.deloitte.ch

Au mandataire général de l'entreprise d'assurance
IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA,
à La Garenne-Colombes, succursale de Lausanne
Avenue du Léman 23
1005 Lausanne

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Opinion d'audit

En notre qualité d'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'État, nous avons effectué l'audit des comptes annuels (pages 4 – 10) de la succursale de Lausanne de l'entreprise d'assurance IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à La Garenne-Colombes, (la société), comprenant le bilan au 31 décembre 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date ainsi que l'annexe y compris un résumé des principales méthodes comptables - 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 (l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3).

Selon notre appréciation, les comptes annuels (pages 4 – 10) ci-joints de la succursale de Lausanne de l'entreprise d'assurance IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA ont été établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH) ainsi qu'aux conditions-cadres pour l'audit des comptes annuels contenues au chapitre 3.2 de l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3. 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 indépendant relatives à l'audit des comptes annuels» de notre rapport. Nous sommes indépendants de la société, conformément aux exigences de la profession et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

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

Deloitte.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au mandataire Général. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport de gestion, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion d'audit sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du mandataire général relatives aux comptes annuels

Le mandataire général est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément aux dispositions de l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3 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 indépendant 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 aux NA-CH et aux dispositions de l'annexe 19 à la Circ.-FINMA 13/3 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.

Deloitte.

Une plus ample description de nos responsabilités relatives à l'audit des comptes annuels est disponible sur le site Internet d'EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/fr-ch/audit-rapport-de-revision>. Ce descriptif fait partie intégrante de notre rapport.

Deloitte AG



Sandy Göbler
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable



Mathieu Valette
Expert-réviseur agréé

Zurich, le 30 avril 2025

Annexes:

- Comptes annuels de la succursale de Lausanne de l'entreprise d'assurance IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à La Garenne-Colombes, comprenant le bilan au 31 décembre 2024, le compte de résultat et l'annexe y compris un résumé des principales méthodes comptables
- Rapport annuel 2024

Etats Financiers audités

Bilan			
Actifs			
en milliers de CHF	Annexe	31.12.2024	31.12.2023
Placements		25'028	25'465
Participations	1	80	80
Titres à revenu fixe		20'764	21'485
Prêts		14	14
Actions		452	452
Autres placements	2	3'717	3'434
Liquidités		1'416	1'556
Part des réassureurs dans les provisions techniques		-	98
Immobilisations corporelles	8	35	68
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis		848	831
Immobilisations incorporelles	8	3	4
Créances nées d'opérations d'assurance	3	0	6
Autres créances	4	901	913
Autres actifs		33	33
Comptes de régularisation	5	197	181
TOTAL DES ACTIFS		28'460	29'154

Passifs			
en milliers de CHF	Annexe	31.12.2024	31.12.2023
Provisions techniques	6	23'873	24'138
Provisions non techniques		-	-
Dettes nées d'opérations d'assurance	7	258	358
Autres passifs		348	316
Comptes de régularisation		128	123
TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES		24'607	24'935
Compte de liaison	9	3'853	4'219
TOTAL DES PASSIFS		28'460	29'154

Compte de résultat				
	en milliers de CHF	Annexe	31.12.2024	31.12.2023
Primes brutes			5'326	5'060
Primes brutes cédées aux réassureurs			-64	-64
Primes pour propre compte			5'263	4'996
Variations des reports de primes			13	3
Variations des reports de primes: part des réassureurs			-	-
Primes acquises pour propre compte			5'276	4'999
Autres produits de l'activité d'assurance			29	32
Total des produits de l'activité technique d'assurance			5'304	5'031
Charges des sinistres: montants payés bruts			-2'772	-2'397
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs			-	-
Variation des provisions techniques		10	252	236
Variation des provisions techniques: part des réassureurs			-98	-
Charges des sinistres pour compte propre			-2'619	-2'161
Frais d'acquisition et de gestion			-2'447	-2'479
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion			-	-
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte			-2'447	-2'479
Autres charges techniques pour propre compte			-	-
Total des charges de l'activité technique			-5'065	-4'640
Resultat d'assurance			239	392
Produits des placements		12	833	375
Charges financières et frais de gestion des placements		13	-234	-116
Résultat des placements			598	259
Autres produits financiers			-8	-5
Autres charges financières			-	-
Résultat opérationnel			829	646
Autres produits			29	4
Autres charges			-37	-21
Produits / charges extraordinaires			-	-
Bénéfice avant impôt			822	629
Impôts directs			-117	-98
BÉNÉFICE			705	530

Annexe comptable

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 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).

Autres éléments notables

Mise à jour du siège social dans la dénomination sociale de la succursale auprès du registre du commerce :

IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à la Garenne-Colombes, succursale de Lausanne

Principes d'évaluation

L'évaluation est effectuée selon des critères communs. Les actifs et passifs font l'objet d'une évaluation individuelle.

Plus précisément les principes de comptabilisation et d'évaluation pour chacun des principaux postes du bilan sont détaillés ci-dessous :

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.

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		Valeur nette comptable	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
en milliers de CHF					
IMPERIO COURTAGE	Lausanne	80%	80%	80	80
Total				80	80

2. Autres placements

	31.12.2024	31.12.2023	Variation
en milliers de CHF			
Fonds de placement immobilier	1'239	1'238	0
Fonds de placement actions	2'385	2'102	283
Fonds de placement monétaires	94	93	1
Total	3'717	3'434	284

3. Créances nées d'opérations d'assurance

	31.12.2024	31.12.2023	Variation
en milliers de CHF			
Créances sur les preneurs d'assurance	3	-	3
Créances sur les agents et les intermédiaires	-2	6	-8
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
Total	0	6	-5

4. Autres Créances

	31.12.2024	31.12.2023	Variation
en milliers de CHF			
Compte courant Imperservices	80	92	-12
Créances fiscales	179	197	-17
Dépôts (caution) *	600	600	0
Autres créances	41	24	17
Total	901	913	-12

* 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

	31.12.2024	31.12.2023	Variation
en milliers de CHF			
Intérêts courus sur les placements de capitaux	185	178	7
Autres actifs de régularisation	12	3	9
Total	197	181	16

6. Provisions techniques

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour compte propres (nettes)	Provisions techniques (brutes)
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023
Reports de primes	124	-	124	137
Provisions pour sinistres en cours	319	-	319	305
Autres provisions techniques	96	-	96	96
Réserves mathématiques	22'613	-	22'613	22'785
Provisions pour parts d'excédents contractuels	722	-	722	717
Total	23'873	-	23'873	24'040

7. Dettes nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	206	283	-77
Dettes envers les agents et intermédiaires	39	61	-23
Dettes envers les entreprises d'assurance	14	14	0
Total	258	358	-100

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 01.01.2024	415	92	52	116	120	794
Entrées	0	-43	3			-40
Sorties						0
Solde au 31.12.2024	415	49	55	116	120	754
Amortissements						
Solde au 01.01.2024	-381	-65	-47	-114	-115	-722
Amortissement	-6	16	-2	0	-1	7
Solde au 31.12.2024	-387	-49	-49	-114	-116	-715
Valeur nette au 31.12.2024	28	0	6	1	4	39
31.12.2023						
en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel Informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
Investissements						
Solde au 01.01.2023	410	92	49	116	120	786
Entrées	5	0	3			8
Sorties						0
Solde au 31.12.2023	415	92	52	116	120	794
Amortissements						
Solde au 01.01.2023	-376	-50	-41	-114	-114	-695
Amortissement	-6	-14	-6	0	-1	-27
Solde au 31.12.2023	-381	-65	-47	-114	-115	-722
Valeur nette au 31.12.2023	34	27	5	2	5	72

9. Compte de Liaison

Valeur brute en milliers de CHF	2024	2023
Etat au 01.01.	4'219	4'421
Flux capitaux provenant du Siège		
Flux capitaux vers le Siège	-1'071	-732
Résultat de l'exercice	705	530
Etat au 31.12.	3'853	4'219

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du compte de résultat
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
	2024	2024	2024	2023
Variation des provisions pour sinistres en cours	84	-98	-14	1
Variation des autres provisions techniques	-	-	-	-
Variation des réserves mathématiques	172	-	172	235
Variation des provisions pour parts d'excédents contractuels	-5	-	-5	-0
Variation des provisions pour fonds d'excédents	-	-	-	-
Total	252	-98	154	236

11. Honoraires versés à l'organe de révision

en milliers de CHF	2024	2023	Variation
Prestations en matière de révision	55	58	-3
Autres prestations de services	0	0	0
Total	55	58	-3

12. Produits des placements de capitaux

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2024	2024	2024	2024
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	325	143	-	468
Prêts	0.9	-	-	1
Actions	16	-	-	16
Autres placements	348	-	-	348
Total	690	143	-	833

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

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non	Plus-values	Total
	2023	2023	2023	2023
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	297	-8	-	289
Prêts	0.9	-	-	1
Actions	16	-	-	16
Autres placements	69	-	-	69
Total	383	-8	-	375

* 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 provisions pour dépréciation	Moins-values réalisées	Total
	2024	2024	2024	2024
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	78	8	82	168
Prêts	0	-	-	0
Actions	2	-	-	2
Autres placements	14	-1	52	65
Total	93	7	134	234

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

en milliers de CHF	Charges en cours*	Moins-values non	Moins-values réalisées	Total
	2023	2023	2023	2023
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	72	-82	11	2
Prêts	0	-	-	0
Actions	2	-	-	2
Autres placements	12	-25	126	112
Total	85	-107	137	116

* 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 2024 se détaillent comme suit :

en milliers de CHF	2024	2023	Variation
Salaires	1'480	1'475	6
Cotisations sociales	349	383	-34
Autres (dont commissions)	503	485	19
Total	2'333	2'343	-9

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

en milliers de CHF	31.12.2024	31.12.2023	Variation
Valeurs d'affectation de la fortune liée	27'315	27'389	-75
Compte de garantie constituées en faveur de tiers	33	33	-
Total	27'348	27'423	-75

17. Engagements conditionnels

Néant

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

Le bail de location des locaux situés Av. du Léman 23 - 1005 LAUSANNE couvre la période du 15.05.2019 au 30.04.2029. Le montant de l'engagement de loyers au 31.12.2024 s'élève à 479'360 CHF

19. Dettes envers des institutions de prévoyance

Pas de dette envers des institutions de prévoyance au 31.12.2024.

20. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 17 au 31.12.2024 (contre 18 en 2022).

Autres faits significatifs

21. Evènements importants survenus après la date du bilan

Néant