

RESUMEN DEL INFORME DE SOLVENCIA Y SITUACIÓN FINANCIERA

→ GROUPE ASSURANCES DU CRÉDIT MUTUEL SA

2018



RESUMEN DEL INFORME DE SOLVENCIA Y SITUACIÓN FINANCIERA

GROUPE DES ASSURANCES
DU CRÉDIT MUTUEL SA

2 0 1 8

Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM SA) elabora un resumen del informe de solvencia y situación financiera en español conforme al apartado 3º del artículo 360 del Reglamento Delegado 2015/35.

El presente resumen recoge los datos relevantes de la actividad y los resultados, el sistema de gobierno, el perfil de riesgo y la gestión del capital.

Dichos datos se expresan en millones de euros, salvo indicación contraria.

SÍNTESIS

Introducción

De acuerdo con el artículo 35 de la directiva 2009/138/CE y el artículo 359 del Reglamento Delegado 2015/35, la compañía GACM SA establece un informe de solvencia y situación financiera. Este informe se ajusta a la estructura prevista en el anexo XX del Reglamento Delegado 2015/35 e incluye en un anexo todos los estados cuantitativos anuales prescritos reglamentariamente.

El presente informe recoge los datos relevantes de la actividad y los resultados, el sistema de gobierno, el perfil de riesgo, la valoración a efectos de solvencia y la gestión del capital.

Dichos datos se expresan en millones de euros, salvo indicación contraria.

Gobierno

GACM SA es una empresa perteneciente a un grupo asegurador en el sentido del artículo L.322-1-2 del código de seguros francés, y es asimismo la sociedad dominante del grupo que incluye a las demás entidades de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.

GACM SA es una sociedad anónima con Consejo de Vigilancia y Directorio. El Directorio asume su dirección efectiva. Cuenta asimismo con cuatro Responsables de Funciones Clave, comunes a todas las entidades de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel. De acuerdo con la normativa de Solvencia II, la compañía ha adoptado políticas escritas que son objeto de una revisión anual. Se ha introducido esta organización para dotar a la compañía de un sistema de gobierno cabal y eficaz.

La composición del Directorio de GACM SA no ha experimentado ningún cambio durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018.

Hechos destacados

Fusión GACM/NEA

El año 2018 ha estado marcado por la realización de la operación de fusión por absorción de Nord Europe Assurances SA (NEA SA), holding asegurador de CMNE, por parte de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM SA), seguida de la fusión por absorción de las filiales de seguros vida y no-vida de NEA SA (ACMN Vie SA y ACMN IARD SA) por parte de las filiales de seguros vida y no-vida de GACM SA (ACM Vie SA y ACM IARD SA).

Las operaciones de fusión de las filiales aseguradoras fueron aprobadas por la autoridad de control ACPR, publicándose las correspondientes autorizaciones en el *Boletín Oficial francés* del 27 de junio de 2018. Además, la sociedad ACM Vie SA ha sido autorizada para ejercer su actividad en los ramos accidentes y enfermedades.

A raíz de la absorción de NEA, la compañía GACM SA se ha convertido en accionista única de las filiales aseguradoras belga y luxemburguesa de NEA, NELB SA y NELL SA.

Estas fusiones han permitido a GACM consolidar sus posiciones en Francia y Bélgica, especialmente al abrir al Grupo y sus filiales el acceso a las redes de distribución de Crédit Mutuel Nord Europe.

Como consecuencia de esta fusión:

- NEA fue disuelta de pleno derecho y sin liquidación, siendo transferida a GACM la totalidad de su patrimonio, sin excepción ni reserva;
- en las cuentas sociales de GACM, el activo neto aportado ascendió a 1.049.929.363,38 euros;
 - el capital de GACM se amplió en 122.241.943,50 euros, hasta 1.241.034.904 euros, mediante la emisión de 7.886.577 acciones;
 - se dotó una prima de fusión de 927.687.419,88 euros equivalente a la diferencia entre el activo neto aportado y la ampliación de capital;
- en las cuentas consolidadas de GACM, la absorción de NEA repercute en los fondos propios en 1.096 millones de euros, y en el total del balance en 14.634 millones de euros al 1 de enero de 2018.

Para poder observar la evolución de la actividad y la situación financiera entre 2017 y 2018 sobre una base comparable, los datos comparativos se indican a perímetro y tipo de cambio constantes.

Los datos a perímetro constante del ejercicio 2017 se componen de los datos publicados, a los que se han incorporado los del grupo NEA.

Posibilidad de rescisión anual del seguro de protección de pagos

La ley Bourquin ha permitido que un particular pueda rescindir anualmente su contrato de seguro de protección de pagos de préstamo inmobiliario.

GACM ha revisado su estrategia en consecuencia lanzando, en el primer semestre de 2018, una nueva oferta en todas las redes de Crédit Mutuel y CIC.

Esta oferta permite una mejor adecuación entre los riesgos asumidos y las primas percibidas durante la vigencia del préstamo. Además, este contrato prevé el mantenimiento de la validez del cuestionario médico y ofrece a los asegurados una amplia cobertura con trámites médicos simplificados.

Durante el año 2018, el número de rescisiones se mantuvo relativamente bajo.

Sucesos naturales

Los sucesos naturales acaecidos en 2018 ocasionaron más de 80.000 siniestros y unas indemnizaciones que superaron los 130 millones de euros, es decir, 50 millones más que durante el año anterior. A su vez, el año 2017 había estado marcado por múltiples sucesos, entre otros el huracán Irma.

El suceso que ocasionó más pérdidas fue el temporal Eleanor que asoló Francia del 2 al 4 de enero de 2018, y supuso para GACM unas compensaciones de 17 millones de euros (cerca de 14.000 siniestros).

Durante el periodo de mayo a junio, las tormentas que se sucedieron a ritmo acelerado originaron más de 21.000 declaraciones de siniestros, con un coste de cerca de 42 millones de euros.

Resultados y perspectivas

A principios de 2018, las previsiones apuntaban a un repunte de los tipos a largo plazo: el crecimiento mundial se mostraba dinámico y los bancos centrales seguían avanzando por el camino de la normalización monetaria. Finalmente, el año registró un crecimiento más débil de lo previsto y un aumento de los factores de incertidumbre (tensiones comerciales, caída de varias divisas emergentes e incremento de los riesgos en el escenario europeo —Italia, Brexit, “chalecos amarillos”—), haciendo que los tipos se mantuvieran bajos en la zona euro (0,71% a finales de 2018 para los bonos del Estado francés a 10 años) y que el mercado de renta variable se mostrara muy irregular (–11% para el CAC40).

Resultados

A finales de 2018, el volumen de negocio del Grupo alcanza los 12.100 millones de euros, aumentando un 7,4% a perímetro y tipo de cambio constantes. Todos los ramos contribuyen a este desarrollo sostenido.

En seguros de vida, la recaudación aumenta un 8,6% tras la contracción del año 2017. Se siguió con la estrategia enfocada a una mayor diversificación del ahorro financiero de los asegurados hacia soportes en unidades de cuenta (UC). La proporción de soportes en UC en la recaudación bruta es del 28,4%, en línea con el mercado.

El volumen de negocio de los seguros de bienes asciende a 2.100 millones de euros, aumentando un 6,3% a perímetro y tipo de cambio constantes. El automóvil y el hogar, que juntos representan el 16% del volumen de negocio de seguros, arrojan un crecimiento muy superior al del mercado.

Los seguros de personas constituyen un eje de desarrollo fundamental. El volumen de negocio alcanza los 3.000 millones de euros, subiendo un 5,4%. El ramo salud sube el 4,7%, gracias entre otros al lanzamiento de una nueva gama en salud individual. En previsión individual, el volumen de negocio crece un 5,8%, empujado por la renovación de la gama que empezó en 2017 y culminó en 2018.

A finales de 2018, el Grupo arroja un resultado neto de 855 millones de euros —en alza del 4,2% a perímetro y tipo de cambio constantes—, de ellos, 846 millones

de euros atribuibles al Grupo. Si bien este resultado pone de manifiesto el dinamismo de la actividad y el control de los gastos, queda mermado por los numerosos sucesos naturales acaecidos durante el ejercicio, por unas mayores dotaciones de provisiones por incapacidad laboral e invalidez, y por el descenso de los mercados financieros.

Perspectivas

El año 2019 marca el lanzamiento del plan estratégico de Crédit Mutuel Alliance Fédérale “ensemble#nouveau monde”, basado en la voluntad de situar a los mutualistas y a los clientes en el centro de la estrategia, y a la tecnología en el núcleo de las prioridades. La contribución de la actividad aseguradora a este plan estratégico ha de ser ambiciosa y redundar en beneficio de los asegurados.

En este sentido, Groupe des Assurances du Crédit Mutuel se ha fijado como principal objetivo asentar su desarrollo en la excelencia del servicio prestado al cliente. Para ello, GACM pretende ofrecer a los clientes particulares, profesionales, empresarios o del mundo asociativo, unos servicios digitales o convencionales destinados a simplificar sus gestiones y brindar en cada momento de la relación una experiencia de calidad y fidelizadora.

GACM se mantiene fiel a sus valores mutualistas y tiene la firme voluntad de cultivar el sentimiento de pertenencia a una comunidad solidaria al servicio de la protección de las personas y su patrimonio. En este sentido, GACM ha definido distintas prioridades en cada uno de sus ramos de seguros.

Así, en salud, el objetivo de GACM es convertirse en uno de los principales protagonistas de la protección social, de forma que se perciba a Crédit Mutuel y CIC como actores imprescindibles del sector, como es actualmente el caso con las mutuas. Para alcanzar este objetivo, se ofrecerán a los asegurados unas soluciones solidarias e innovadoras, como puede ser la financiación íntegra y para todos de la imagenología médica 3D Visible Patient. En este aspecto, la estrategia de GACM irá acompañada de una política de prevención voluntaria y singular que contribuirá a reforzar su legitimidad en el ámbito de la salud.

Entre las prioridades de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel figura igualmente la conquista de nuevos mercados. Así, gracias al respaldo de sus redes de distribución, GACM prepara proyectos ambiciosos para el mercado de los profesionales y las empresas. Este desarrollo requerirá una oferta completa de productos y servicios que deberá ir acompañada de un proceso eficaz de apoyo a las redes. Así, antes de finalizar 2019, se lanzará un nuevo producto de seguro destinado al mercado de los profesionales y operarios de la construcción y obras públicas, así como una nueva oferta en el ramo de automóviles para la cobertura de flotas de empresas. Por último, en seguro de vida, el lanzamiento de una oferta de gestión asistida a finales de 2018 nos permite presentar ahora una gama de servicios completa. En 2019, se irá completando la gama de productos y servicios relacionados con la jubilación, para responder de forma adecuada a la entrada en vigor de la ley de reforma empresarial “Pacte” y al alargamiento de la esperanza de vida.

Perfil de riesgo

Teniendo en cuenta que sus actividades se enmarcan en el ámbito de la previsión, el seguro de protección de pagos, el ahorro, las pensiones de jubilación y los seguros de no vida y salud, GACM SA se encuentra expuesto a los riesgos de mercado y de suscripción de seguro de vida, no-vida y salud. El Grupo goza de una buena diversificación de sus riesgos.

Solvencia

A 31 de diciembre de 2018, Crédit Mutuel SA obtiene un ratio Solvencia II de 211%, frente a 229% en la misma fecha del año anterior (a perímetro y tipo de interés constantes). El ratio oficial a 31 de diciembre de 2017 era del 234%.

Este ratio se calcula dividiendo los fondos propios computables del balance prudencial Solvencia II, esto es, 11.323 millones de euros, por el requisito reglamentario de fondos propios o SCR (*Solvency Capital Requirement*), o sea, 5.379 millones de euros.

El SCR se calcula mediante la fórmula estándar de la EIOPA. No se ha aplicado ninguna medida transitoria.

Los fondos propios del Grupo tienen en su gran mayoría (97%) una clasificación *Tier 1*.

Las actividades del Grupo están bien diversificadas, lo que redunda para el SCR en un beneficio de diversificación valorado en 1.992 millones de euros.

Los requisitos de fondos propios antes de diversificación van ligados en particular al SCR de mercado y, en menor medida, al SCR de suscripción.

Los principales riesgos de mercado son el riesgo de *spread*, de acciones y de tipos. Este año, el Grupo está expuesto al riesgo de descenso de los tipos de interés.

DESGLOSE DEL SCR

