

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

KERIALIS PRÉVOYANCE

CONSEIL D'ADMINISTRATION 26 MAI 2023



KERIALIS

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS



FAITS MARQUANTS

CRÉATION D'UN FRPS (1/3)



KERIALIS Prévoyance a créé une filiale KERIALIS Retraite par décisions de ses instances en juin et juillet 2022.

KERIALIS Prévoyance a procédé à une réorganisation de ses activités de telle sorte que :

- ses activités de retraite supplémentaire et de gestion d'indemnités de fin de carrière soient logées dans une nouvelle entité dédiée, KERIALIS Retraite, une filiale ayant le statut de FRPS détenue à 99,99 % par KERIALIS Prévoyance et 0.01% par KERIALIS Courtage pour un nombre total d'action de 5 000 et un nominal de 100 € ;
- le reste de ses activités de prévoyance soient maintenues dans KERIALIS Prévoyance. Cette dernière exerce seulement une activité de prévoyance (accidents, maladie, vie-décès, dépendance et santé).

Conformément aux obligations réglementaires applicables, KERIALIS Retraite a obtenu :

- Un agrément en tant que FRPS ;
- Une autorisation de transfert des portefeuilles de retraite et d'indemnité de fin de carrière (IFC).

KERIALIS Retraite reprend à partir du 31/12/2022 l'activité de la retraite et de l'indemnité de fin de carrière.



KERIALIS Retraite a sollicité un commissaire aux apports afin qu'un apport partiel d'actifs soit effectué par KERIALIS Prévoyance au fonds de retraite professionnelle et supplémentaire KERIALIS Retraite.

Dans le traité d'apport, l'actif net apporté est de 70 918 447 d'euros . Ce montant intègre :

- les actifs et les passifs au titre du canton Branche 26 ressortant du bilan projeté au 31 décembre 2022, notamment les provisions techniques brutes du régime pour 1 156 millions d'euros ainsi que des placements et des provisions techniques cédées en représentation des provisions techniques ;
- les actifs et les passifs au titre de l'indemnité de fin de carrière ressortant du bilan projeté au 31 décembre 2022, notamment les provisions techniques brutes pour 173 millions d'euros désignant un fonds collectif représentant l'engagement de KERIALIS Prévoyance de rembourser les départs en retraite dans tous les cabinets d'avocat.

KERIALIS Retraite reçoit ainsi de KERIALIS Prévoyance pour 70 918 447 d'euros d'actifs et passifs en contrepartie d'actions pour 70 918 447 € soit un nombre de 709 184 actions pour KERIALIS Prévoyance dont la valeur nominale est de 100 €.

FAITS MARQUANTS

CRÉATION D'UN FRPS (3/3)



La date d'effet du transfert mentionnée dans le traité d'apport approuvé par les instances a été fixée au 31/12/2022.

Les opérations des comptes de résultats techniques de la retraite et de l'indemnité de fin de carrière sont restées dans les comptes de KERALIS Prévoyance au 31/12/22.

Les actifs et passifs des deux portefeuilles ont été transférés au 31 décembre 2022.

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

EVOLUTION DU PÉRIMÈTRE



□ Evolution du nombre de cabinets

Le nombre de cabinets adhérent de KERALIS Retraite est stable entre 2021 et 2022.

	Retraite BR26	IFC	Prévoyance	Dépendance
EXERCICE	Cabinets	Cabinets	Cabinets	Cabinets
2022	13 426	13 347	12 970	13 272
2021	13 424	13 373	12 995	13 307
Evolution	0%	0%	0%	0%

□ Evolution de la masse salariale et des effectifs assurés

Augmentation de la masse salariale et des effectifs assurés

	EXERCICE	2022	2021	Evol 2021 - 2022 %
B26	Nombre Salarié	35 613	34 802	2,33%
	Masse Salariale	1 146 008 986	1 103 041 100	3,90%
IFC	Nombre Salarié	34 221	33 300	2,77%
	Masse Salariale	1 063 969 443	1 019 244 271	4,39%
DEP	Nombre Salarié	34 055	33 249	2,43%
	Masse Salariale	1 059 763 751	1 016 221 951	4,28%
PREV	Nombre Salarié	30 482	29 271	4,14%
	Masse Salariale	894 494 235	838 211 299	6,71%

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

PORTRAIT ROBOT DE LA POPULATION ASSURÉE



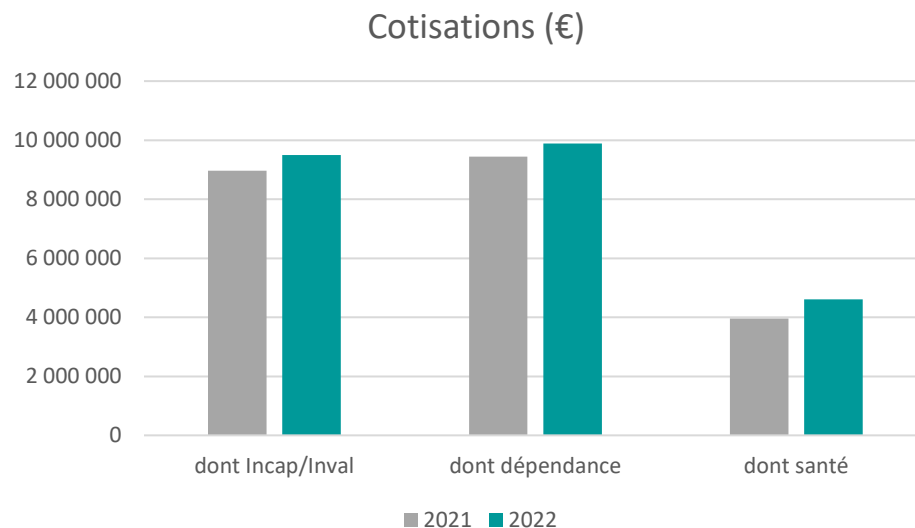
	TOTAL	Cadres	Non- Cadres
Proportion	100%	27%	73%
Proportion femmes	86%	21%	65%
Proportion hommes	14%	6%	8%
Salaire brut moyen / an	31 770 €	48 728 €	25 082 €
Salaire brut moyen / an (IDF)	40 050 €	57 128 €	29 211 €
Salaire brut moyen / an (PROVINCE)	25 972 €	37 803 €	22 845 €
Age moyen (années)	42,6	42,4	42,7
Ancienneté moyenne Cabinet (années)	10,24	10,12	10,28
Ancienneté moyenne Profession (années)	13,2	13,2	13,3

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

COTISATIONS NON VIE



La croissance des cotisations non vie est corrélée à la hausse de la masse salariale des assurés depuis 2021.



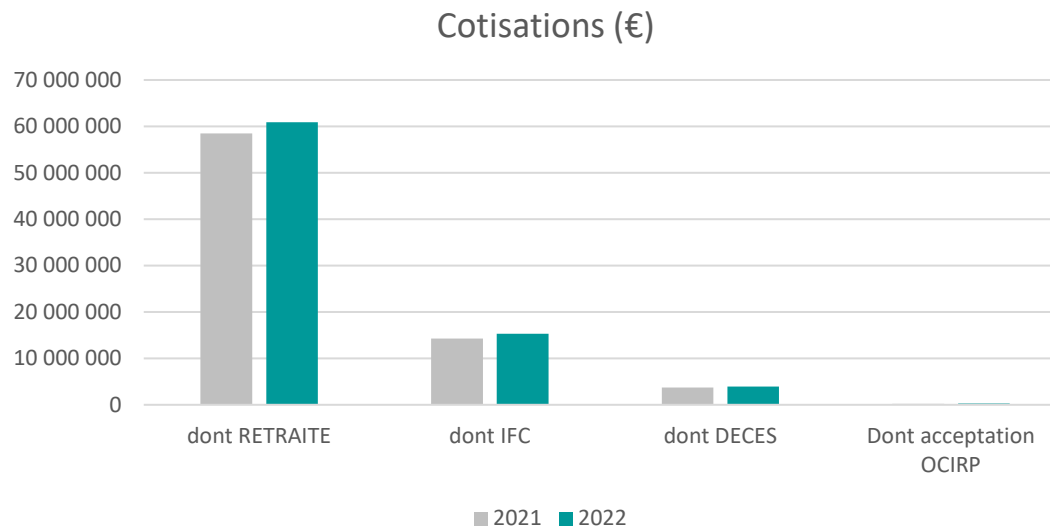
En €	2021	2022	VARIATIONS
Cotisations	22 373 611	23 989 604	1 615 993
<i>dont Incap/Inval</i>	8 964 011	9 497 574	533 563
<i>dont dépendance</i>	9 449 968	9 885 235	435 268
<i>dont santé</i>	3 959 633	4 606 795	647 162

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

COTISATIONS VIE



La croissance des cotisations vie est corrélée à la hausse de la masse salariale des assurés depuis 2021.



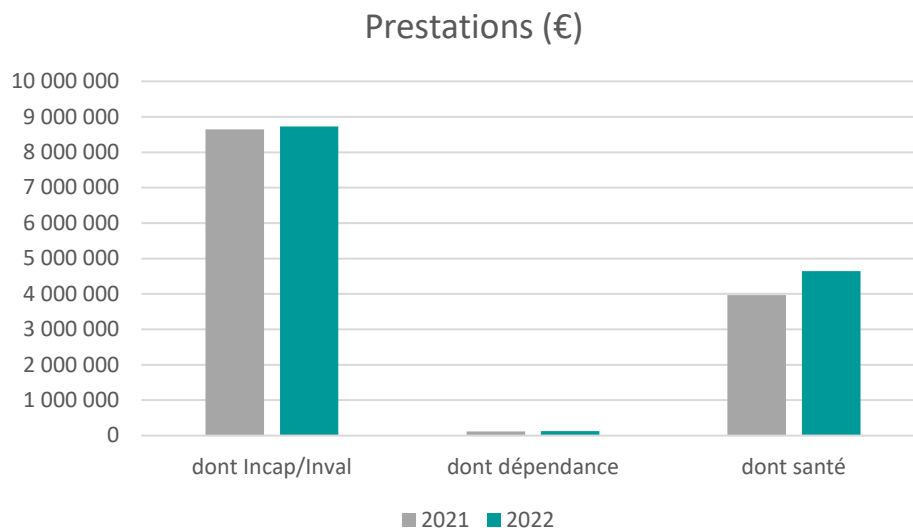
En €	2021	2022	VARIATIONS
Cotisations	76 786 699	80 481 306	3 694 607
dont RETRAITE	58 469 869	60 871 515	2 401 646
dont IFC	14 327 622	15 330 045	1 002 423
dont DECES	3 777 538	3 975 580	198 042
Dont acceptation OCIRP	211 670	304 166	92 496

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

PRESTATIONS NON VIE



Hausse de la sinistralité santé de 17% notamment sur les postes impactant le 100% santé



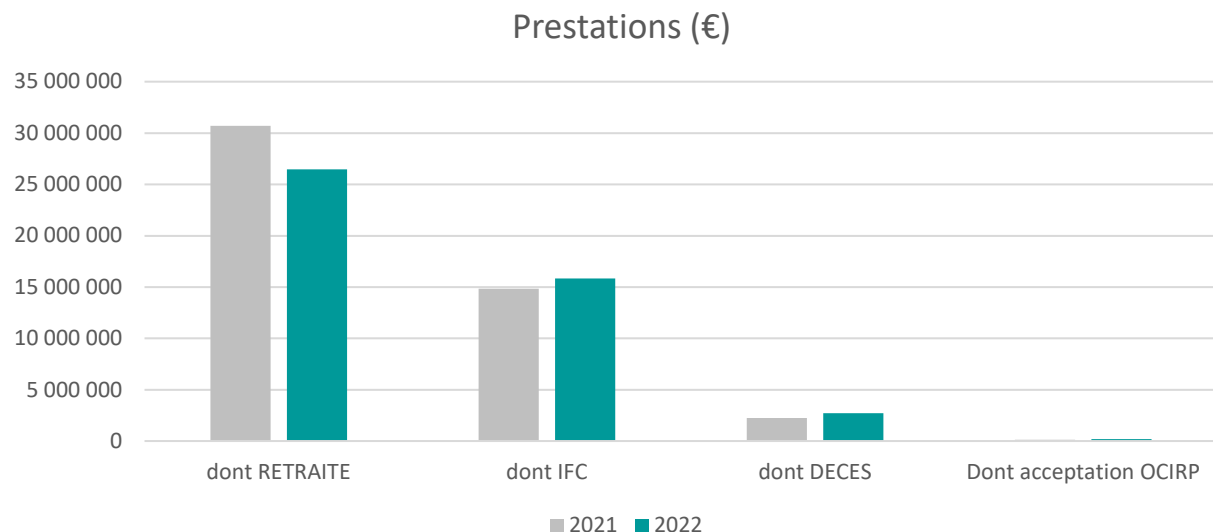
En €	2021	2022	VARIATIONS
Prestations	12 733 694	13 499 887	766 193
dont Incap/Inval	8 650 045	8 729 491	79 446
dont dépendance	116 604	125 100	8 495
dont santé	3 967 045	4 645 297	678 252

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

PRESTATIONS VIE



Des campagnes de recherche de bénéficiaires en déshérence entreprises en 2021 ont augmenté sensiblement le paiement des prestations sous forme de versement unique. Une grande majorité du stock des bénéficiaires en déshérence ayant été liquidée en 2021, les versements uniques ont diminués en 2022 malgré la poursuite des recherches menées en 2021. Ainsi les prestations de retraite ont diminué en 2022 par rapport à 2021.



En €	2021	2022	VARIATIONS
Prestations	47 955 729	45 245 591	-2 710 138
dont RETRAITE	30 708 475	26 464 273	-4 244 202
dont IFC	14 857 301	15 846 604	989 304
dont DECES	2 244 542	2 738 904	494 362
Dont acceptance OCIRP	145 412	195 810	50 398



	2021	2022	VARIATIONS
TOTAL PREVOYANCE	57 780 850	57 042 723	- 738 127
TOTAL INCAPICITE - INVALIDITE	47 428 328	47 241 270	- 187 058
<i>DONT PM INCAPACITE</i>	<i>7 538 820</i>	<i>7 832 031</i>	<i>293 211</i>
<i>DONT PM INVALIDITE</i>	<i>39 889 508</i>	<i>39 409 239</i>	<i>- 480 269</i>
TOTAL DECES	10 352 522	9 801 453	- 551 069

- la prestation moyenne en incapacité a augmenté ce qui entraine une hausse de la provision incapacité,
- les services de gestion prévoyance de KERALIS ont traité plus rapidement les dossiers incapacité, réduisant ainsi le nombre de dossiers à provisionner ce qui a pour conséquence une baisse des provisions de passage en invalidité et de maintien de la garantie décès.



	2021	2022	VARIATIONS
DEPENDANCE	97 682 999	96 860 994	- 822 005

La variation de la provision pour risque croissant (PPRC) du régime de dépendance (hors provisions pour rentes en cours de service) entre 2021 et 2022, s'explique par :

- › L'acceptation des cotisations de l'année (+10.6 M€)
- › La hausse du taux technique (-5.8 M€)
- › Le vieillissement de la démographie ainsi que les entrées et les sorties (-4 M€)

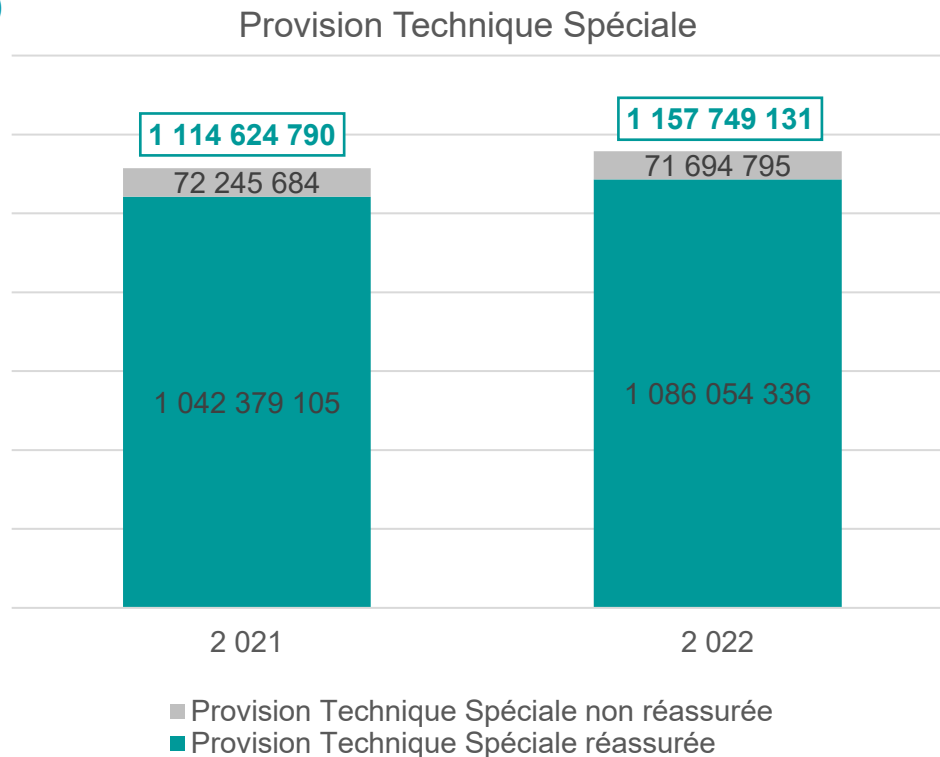


	2021	2022	VARIATIONS
SANTE	462 602	357 976	- 104 626

La provision santé (PSAP) a été calculée en utilisant la méthode de cadence des règlements et corrigée de l'expérience.

PROVISIONS

RÉGIME DE RETRAITE (1/2)



La provision technique spéciale (PTS) est dotée des cotisations nettes de chargements et de taxes, et de 100 % des produits financiers et reprise des prestations. Conformément à la réglementation des régimes en point (branche 26), cette provision est comptabilisée dans le bilan social. Par ailleurs, la PSAP du régime de retraite est égale à 56 301 € au 31/12/2022.

Le fonds réassuré au titre du régime de retraite est de 1 086 054 336 € à fin 2022 (contre 1 042 379 105 € en 2021).

PROVISIONS

RÉGIME DE RETRAITE (2/2)



Le taux de couverture du régime de retraite égal à 119,2% est au-dessus de la trajectoire du plan de provisionnement. En effet, le plan a fixé un taux de couverture de 98,6% à fin 2022.

	2021	2022
PTS	1 114 624 790	1 157 749 131
PMVL	210 439 237	- 80 470 403
PMT	1 317 385 026	903 711 117
TAUX DE COUVERTURE	100,6%	119,2%

Le plan approuvé par l'Autorité de contrôle le 18 juillet 2007 fait également l'objet d'un rapport annuel de suivi.

PROVISIONS

RÉGIME IFC



Le fonds d'indemnité de fin de carrière est alimenté par la somme algébrique des cotisations de l'exercice et de 85% des produits financiers du régime, de laquelle sont déduite, les remboursements versés, les frais de gestion de l'exercice, la variation des provisions pour créances douteuses sur cotisations du régime. Ce fonds permet aux entreprises cotisantes de payer les indemnités de fin de carrière de ses assurés ainsi que des charges patronales correspondantes. Des études permettent de s'assurer que ce fonds est suffisant pour rembourser l'intégralité des départs en retraite.

En €	2 021	2 022	VARIATIONS
FONDS IFC	169 659 277	167 876 580	- 1 782 697

Par ailleurs, la PSAP IFC a été calculée en utilisant la méthode de cadence des règlements.

	2021	2022	VARIATIONS
IFC	5 548 974	5 839 051	290 077

RÉASSURANCE



KERIALIS Prévoyance a souscrit auprès d'AXA plusieurs traités de réassurance technique, en quote-part pour le régime de prévoyance et en rente viagère pour le régime de retraite, et un traité de réassurance financier.

Concernant la réassurance financière, le traité 2683 est un traité de réassurance financière sur lequel AXA s'engage à verser une rémunération supérieure à 60% du TME. Un compte de créance envers AXA, nommé actif CREPA Branche 20, est doté à l'actif du bilan de KERIALIS. Les actifs couverts par ce traité sont les actifs en représentation des engagements de l'IFC, l'incapacité/invalidité et la dépendance, sans exception.

En €	DEPENDANCE	PREVOYANCE	IFC	TOTAL
Réassurance financière 2022 (net de frais)	1 217 133	389 360	1 576 747	3 183 241
Encours réassuré	128 930 914	39 693 808	160 743 483	329 368 205

Concernant la réassurance technique du régime de prévoyance, une provision d'égalisation et une réserve générale peuvent être dotées annuellement.

PREVOYANCE réassurance technique	2 021	2 022	VARIATIONS
Provision d'égalisation	3 237 849	3 181 411	- 56 438
Réserve Générale	8 722 756	8 884 127	161 371

Concernant le régime de dépendance, le traité de dépendance 2965 est un traité de réassurance technique avec une quote-part à 100%.

DEPENDANCE traité 2965	2 021	2 022	VARIATIONS
Réserve Générale	21 904 813	31 610 605	9 705 792

COMPTES DE RÉSULTAT

RÉSULTATS TECHNIQUES NON VIE (1/3)



En €	2021	2022	VARIATIONS
Cotisations	22 373 611	23 989 604	1 615 993
<i>dont Incap/Inval</i>	8 964 011	9 497 574	533 563
<i>dont dépendance</i>	9 449 968	9 885 235	435 268
<i>dont santé</i>	3 959 633	4 606 795	647 162
Prestations	12 733 694	13 499 887	766 193
<i>dont Incap/Inval</i>	8 650 045	8 729 491	79 446
<i>dont dépendance</i>	116 604	125 100	8 495
<i>dont santé</i>	3 967 045	4 645 297	678 252
Variation de provision	9 000 252	-1 175 833	-10 176 085
<i>dont Incap/Inval</i>	25 932	-187 058	-212 990
<i>dont dépendance</i>	8 991 899	-836 745	-9 828 644
<i>dont santé</i>	-17 579	-152 030	-134 451
Résultats financiers	41 258	32 874	-8 384
<i>dont Incap/Inval</i>	-31 918	21 382	53 300
<i>dont dépendance</i>	42 234	-30 831	-73 064
<i>dont santé</i>	30 943	42 323	11 380
Frais de gestion	2 695 113	2 942 089	246 976
<i>dont Incap/Inval</i>	1 163 240	1 193 805	30 565
<i>dont dépendance</i>	678 874	805 875	127 002
<i>dont santé</i>	853 000	942 409	89 409
SOLDE BRUT DE REASSURANCE	-2 014 190	8 756 335	10 770 525
<i>dont Incap/Inval</i>	-907 124	-217 282	689 842
<i>dont dépendance</i>	-295 176	9 760 174	10 055 351
<i>dont santé</i>	-811 890	-786 558	25 333
Réassurance	-2 790 715	7 653 005	10 443 720
<i>dont Incap/Inval</i>	-1 186 417	-1 005 487	180 930
<i>dont dépendance</i>	-1 419 099	8 658 492	10 077 592
<i>dont santé</i>	-185 198	0	185 198
RESULTAT NON VIE	776 525	1 103 330	326 805
<i>dont Incap/Inval</i>	279 294	788 205	508 912
<i>dont dépendance</i>	1 123 923	1 101 682	-22 241
<i>dont santé</i>	-626 692	-786 558	-159 866

Le résultat technique non-vie est composé des résultats des régimes de prévoyance (hors décès), de dépendance et de santé.



L'augmentation du résultat de la prévoyance, s'explique par :

- › La croissance des cotisations de 6% est corrélée à la hausse de la masse salariale des assurés depuis 2021,
- › La stabilité de la sinistralité,
- › La légère reprise des provisions techniques suite à la baisse du stock de dossiers en incapacité,
- › Le gain issu de la cession de réassurance de + 1 005 487 € qui est composé : de la cession d'un résultat technique de -264 028 €, du résultat financier généré par les actifs gérés par AXA dans le cadre de la réassurance financière des engagements non cédés pour +389 360 € (traité 2 683), de la distribution de la participation aux bénéfices du traité de réassurance pour +880 155 € (participation calculée avec les éléments suivants : résultat technique et financier des opérations de réassurance, rémunération des provisions cédées, frais, rémunération et variation de la provision d'égalisation).



Le régime de dépendance est actuellement en phase de constitution ce qui explique que :

- › le niveau des cotisations (croissance de 5%) est supérieur au niveau des prestations,
- › les primes nettes de prestations et frais transmises au réassureur permettent la dotation de la provision pour risque croissant ou de la réserve générale en cas de reprise de la PPRC. La hausse des taux techniques entraîne une reprise de la provision sur 2022,

Ainsi le résultat de net de réassurance s'explique principalement par le résultat financier généré par les actifs gérés par AXA dans le cadre de la réassurance financière pour 1 217 133 € (traité 2 683).

Le résultat négatif du régime de santé, s'explique par les deux effets suivants :

- › Une hausse de la sinistralité de 17% notamment sur les postes impactant le 100% santé
- › Une croissance des frais de gestion de 10% afin de conquérir de nouveaux marchés

Malgré l'augmentation des cotisations de 16% entre 2021 et 2022.

COMPTES DE RÉSULTAT

RÉSULTATS TECHNIQUES VIE (1/2)



En €	2021	2022	VARIATIONS
Cotisations	76 786 699	80 481 306	3 694 607
dont RETRAITE	58 469 869	60 871 515	2 401 646
dont IFC	14 327 622	15 330 045	1 002 423
dont DECES	3 777 538	3 975 580	198 042
Dont acceptation OCIRP	211 670	304 166	92 496
Prestations	47 955 729	45 245 591	-2 710 138
dont RETRAITE	30 708 475	26 464 273	-4 244 202
dont IFC	14 857 301	15 846 604	989 304
dont DECES	2 244 542	2 738 904	494 362
Dont acceptation OCIRP	145 412	195 810	50 398
Variation de provision	36 037 031	41 118 479	5 081 448
dont RETRAITE	36 935 846	43 157 025	6 221 179
dont IFC	-1 145 778	-1 492 620	-346 842
dont DECES	268 736	-551 069	-819 805
Dont acceptation OCIRP	-21 773	5 143	26 916
Résultats financiers	848 890	588 341	-260 549
dont RETRAITE	790 427	605 509	-184 918
dont IFC	32 327	-47 727	-80 054
dont DECES	26 136	30 560	4 423
Dont acceptation OCIRP	0	0	0
Frais de gestion	8 043 918	8 975 001	931 083
dont RETRAITE	5 636 439	6 156 688	520 249
dont IFC	1 954 505	2 293 182	338 677
dont DECES	424 149	484 154	60 005
Dont acceptation OCIRP	28 825	40 977	12 152
SOLDE BRUT DE REASSURANCE	-14 401 089	-14 269 424	131 665
dont RETRAITE	-14 020 463	-14 300 961	-280 498
dont IFC	-1 306 079	-1 364 849	-58 769
dont DECES	866 247	1 334 150	467 902
Dont acceptation OCIRP	59 206	62 236	3 030
Réassurance	-15 228 429	-15 075 734	152 695
dont RETRAITE	-14 227 674	-14 479 204	-251 530
dont IFC	-1 542 268	-1 576 747	-34 479
dont DECES	541 514	980 218	438 704
Dont acceptation OCIRP	0	0	0
RESULTAT VIE	827 339	806 310	-21 030
dont RETRAITE	207 211	178 244	-28 967
dont IFC	236 189	211 898	-24 290
dont DECES	324 734	353 932	29 198
Dont acceptation OCIRP	59 206	62 236	3 030

Le résultat technique vie est composé des résultats des régimes de retraite, d'indemnité de fin de carrière ainsi que de la garantie décès.

COMPTES DE RÉSULTAT

RÉSULTATS TECHNIQUES VIE (2/2)



Le résultat du régime de retraite est égal à la différence entre les chargements contractuels prélevés sur les cotisations et les frais de gestion. En 2022, on observe une hausse des cotisations retraite de 4% et une hausse des frais de 9% suite à la mise en place de KERALIS RETRAITE et à la lutte contre la déshérence. Le résultat d'exploitation reste positif de 178 244 € (soit un chargement de 10% sur les primes de 6 087 152 € et des frais de gestion de 5 908 908 €).

Le résultat du régime d'indemnité de fin de carrière, s'explique exclusivement par la rétention de 15% des résultats financiers générés par les actifs gérés par AXA dans le cadre de la réassurance financière et des résultats financiers des placements gérés en direct.

La stabilité du résultat de la garantie décès, s'explique par :

- › La croissance des cotisations de 5% est corrélée à la hausse de la masse salariale des assurés depuis 2021
- › L'augmentation de la sinistralité de 22% liée au doublement des capitaux décès (41 contre 21)
- › La reprise des provisions techniques de 551 069 € suite à la baisse du stock de dossiers en incapacité,
- › Le résultat de la cession de réassurance de - 980 218 € qui est composé : de la cession d'un résultat technique de -1 683 986 €, de la distribution de la participation aux bénéfices du traité de réassurance pour + 703 769 € (participation calculée avec les éléments suivants : résultat technique et financier des opérations de réassurance, rémunération des provisions cédées, frais, rémunération et variation de la provision d'égalisation).

COMPTES DE RÉSULTAT

SYNTHÈSE



En €	2021	2022	VARIATIONS
Résultats Non Vie	776 525	1 103 330	326 805
Résultats Vie	827 339	806 310	- 21 030
Résultats financiers non technique	208 931	311 249	102 317
Charges à caractère social	-761 046	-898 524	- 137 478
Produits et Charges non techniques	10 304	-910 373	- 920 676
Impôt	-317 521	-53 395	264 126
Résultat exceptionnel	13 729	159 783	146 055
RESULTAT NET après impôts	758 261	518 380	- 239 881

La diminution du résultat non technique s'explique principalement par l'augmentation des charges non techniques relatives à la création de KERIALIS RETRAITE, l'augmentation des charges sociales (fonds d'action social) qui n'est que partiellement compensée par une amélioration des résultats financiers des actifs adossés aux fonds propres.



ACTIF	
PLACEMENTS	149 250 302 €
CREANCES DE REASSURANCE ET PARTS DE CESSIONNAIRES	1 428 407 010 €
AUTRES CREANCES, AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION	45 693 722 €
TOTAL ACTIF	1 623 351 034 €

PASSIF	
FONDS PROPRES	129 356 517 €
PROVISIONS TECHNIQUES	1 486 670 510 €
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	7 324 007 €
TOTAL PASSIF	1 623 351 034 €



ACTIF	
PLACEMENTS	104 445 025 €
Dont participation KERALIS RETRAITE	71 468 300 €
CREANCES DE REASSURANCE ET PARTS DE CESSIONNAIRES	181 609 191 €
AUTRES CREANCES, AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION	7 968 882 €
TOTAL ACTIF	294 023 097 €

PASSIF	
FONDS PROPRES	129 356 369 €
PROVISIONS TECHNIQUES	155 149 446 €
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION	9 517 282 €
TOTAL PASSIF	294 023 097 €

