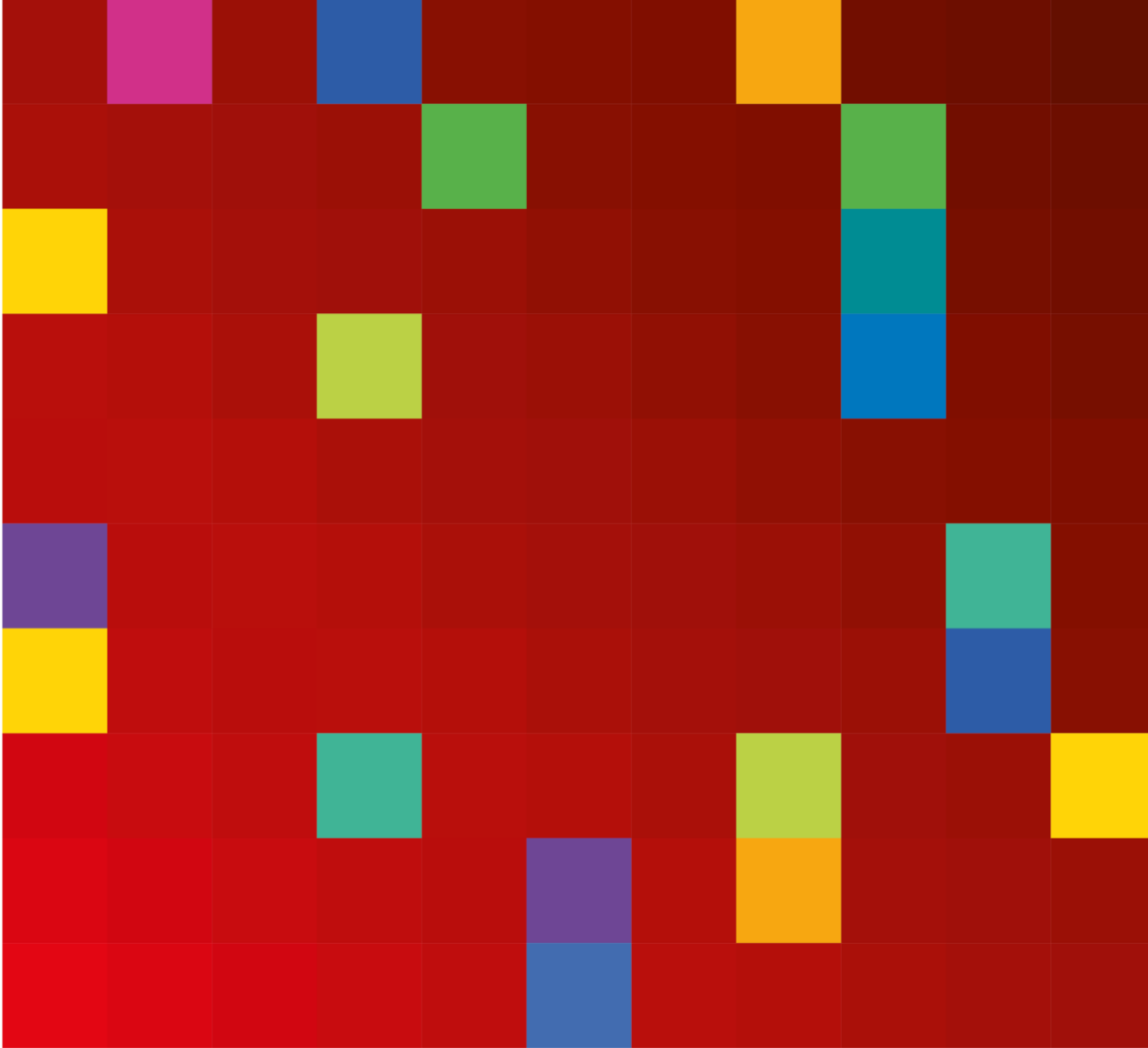




30/06/2021

MANDATAIRES MEDEF



1. Position Apicil

MARCHÉ FRANÇAIS DE L'ASSURANCE EN 2019

	Cotisations 2020 Affaires directes en Md€	Variation 2020 / 2019
Assurance vie et capitalisation	116,3	-19,6%
Assurance maladie et accidents corporels	25,2	+1,8%
Assurance de biens et responsabilités	59,2	+1,2 %

Source : FFA, Marché Français
de l'assurance en 2020

Un marché fortement impacté par la crise

1 Position d'Apicil

CLASSEMENT SANTÉ 2020

Rang 2020	Groupes	Cotisations en Affaires Directes 2020	Cotisations en Affaires Directes 2019	Variation 2020/2019	Part de la collective dans le CA
1	Groupe Vyv	5473,4	5 361	2,1%	27,4%
2	Malakoff Humanis	3207,0	3 367	-4,8%	81,1%
3	Axa France	2587,0	2 403	7,7%	71,2%
4	Groupama	2239,8	2 253	-0,6%	41,6%
5	Aésio	1882,0	2 048	-3,3%	47,2%
6	Ag2r La Mondiale	1754,0	1 743	0,6%	71,6%
7	Covéa	1643,0	1 606	2,8%	40,8%
8	Groupe Pro BTP	1535,0	1 571	-2,3%	54,9%
9	Allianz France	1426,0	1 397	2,1%	55,9%
.....					
16	Groupe Apicil	818,7	888	-7,8%	62,8%

Source : Classement Santé 2020, Argus de l'assurance

1 Position d'Apicil

CLASSEMENT PRÉVOYANCE 2019

Rang 2019	Groupes	Cotisations en Affaires Directes 2019	Variation 2019/2018	Part de la collective dans le CA
1	Axa France	2 241	7,7 %	62%
2	Malakoff Humanis	2 077	0,6%	90%
3	Crédit Agricole Assurances	1 628	3,9%	4%
4	Groupama	1 413	7,2%	49%
5	Groupe Vyv	1 403	7,7%%	44%
6	Ag2r La Mondiale	1 221	-9,9%	87%
7	Allianz France	1 142	9,6%	57%
8	Groupe Pro BTP	1 060	6,3%	96%
9	Generali France	834	0,4%	73%
17	Groupe Apicil	372	28,7%	97%

Source : Classement Comptes 2019 Santé-Prévoyance, Argus de l'assurance

1 Position d'Apicil

ASSURANCE VIE EN 2020

Rang 2020	Groupes	Cotisations en Affaires Directes 2020	Variations 2020/2019	Part fonds euro
1	Crédit Agricole Assurances	15 013	-24,2%	77%
2	CNP Assurances	12 068	-25,3%	85%
3	BNP Paribas	7 181	-8,8%	68%
4	BCPE VIE	7 146	-16,9%	76%
5	Société Générale Assurances	7 120	-25,7%	72%
6	Axa France	4 716	-23,4%	66%
7	Generali	4 703	-23,9%	69%
8	Crédit Mutuel Assurances	4 063	-33,7%	83%
9	Suravenir	3 944	-18,8%	68%
				
20	Groupe Apicil	694	-23,3%	36%

Une baisse de CA en assurance vie en ligne avec celle du marché

Source : Classement 2020 des principaux acteurs de l'Assurance Vie en France, Argus de l'assurance

1 Position d'Apicil

POIDS DES UNITÉS DE COMPTE DANS LES COTISATIONS 2020

Rang 2020	Groupes	Part réalisée en 2020	Part réalisée en 2019
1	Groupe Apicil	64%	43%
2	Le Conservateur	63%	53%
3	Neuflize Vie	60%	35%
4	Swiss Life Assurance & Patrimoine	56%	46%
5	Suravenir	55%	38%
6	Generali France	53%	38%
7	Allianz Vie	49%	47%
8	Ageas France	47%	40%
9	Prepar Vie	46%	25%
10	Groupama Gan Vie	46%	38%

Source : Classement 2020, Poids des Unités de Compte (UC) dans les cotisations, Argus de l'Assurance

Une amélioration forte de la qualité de la collecte, positionnant Apicil en tête des assureurs pour le pourcentage en UC

1 Position d'Apicil

CLASSEMENT 2020 DES GPS

Rang	Nom de la structure	CA Total (2020 en M€)	Prévoyance (CA 2020 en M€)	Santé (CA 2020 en M€)	Epargne (CA 2020 en M€)
1	 AG2R LA MONDIALE	9 314	1 340	1 938	6 036
2	 malakoff humanis	6 198	2 174	3 630	394
3	 PRO BTP GROUPE	2 993	1 047	1 561	385
4	 GROUPE APICIL	2 914	464	792	1 658
5	 KLESIA PROTECTION ET INNOVATION SOCIALES	2 265	1043	1 217	5

La baisse du marché de l'assurance-vie impacte plus fortement les acteurs présents dans ce domaine

Source : CLASSEMENT des institutions de prévoyance et des groupes, CTIP

1 Position d'Apicil

EVOLUTION DES RÉSULTATS DES GPS

Rang	GPS	Résultat 2020 en k€	Résultat 2019 en k€	Evolution 2020/2019
1	AG2R La Mondiale	222	350	-36%
2	Groupe Agrica	11	6	93%
3	Groupe Apicil	6	42	-84%
4	Pro BTP	4	252	-98%
5	UGO	1	12	-92%
6	IRCEM	-3	29	-109%
7	Victor Hugo	-3	0	-703%
8	IRP Auto	-5	0	-3355%
9	Klésia	-55	-13	-325%
10	Malakoff Humanis	-144	-52	-172%
	TOTAL	60	660	-91%

La baisse du résultat est nettement moins marquée que pour les autres GPS

Source : CLASSEMENT des institutions de prévoyance et des groupes, CTIP

1 Chiffres repères Groupe

ASSURANCES DE PERSONNES (HORS BANQUE ET RETRAITE - EN M€)

	2019		2020
Cotisations brutes	3192	→ -10%	2877
Résultat net combiné	42,6	→ -85%	6,5

	31/12/2019	31/12/2020	Evolution
Ratio de couverture (hors mesure transitoire PT)	159%	166%	+7 pts
Ratio de couverture (yc mesure transitoire PT)	203%	236%	+33 pts

A l'inverse du marché, la solvabilité du Groupe progresse sensiblement en 2020

1 Position d'Apicil

RETRAITE AGIRC ARRCO

	2019	2020	Evolution
Cotisations des entreprises (M€)	2 078	1 977	- 5%
Allocations (M€)	1 937	1 980	+ 2,2%

Les évolutions de cotisations et d'allocations sont un peu plus marquées que celles du régime : - 4,7% pour les cotisations et + 1,9% pour les allocations

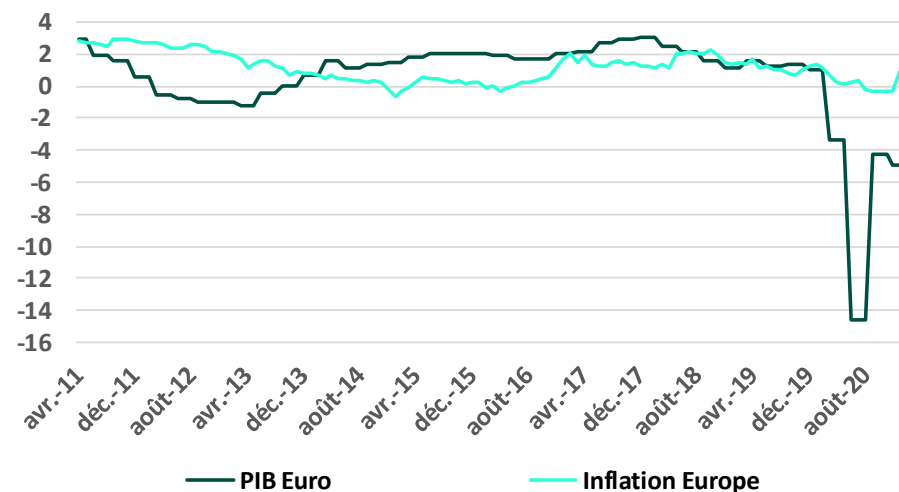
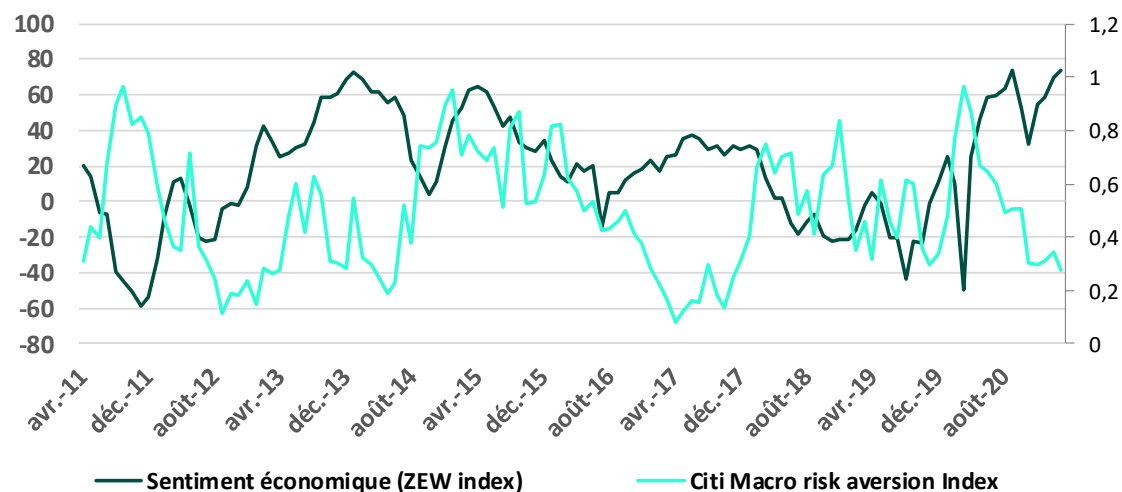
Apicil Agirc Arrco représente 2,5 % du régime



2. Environnement

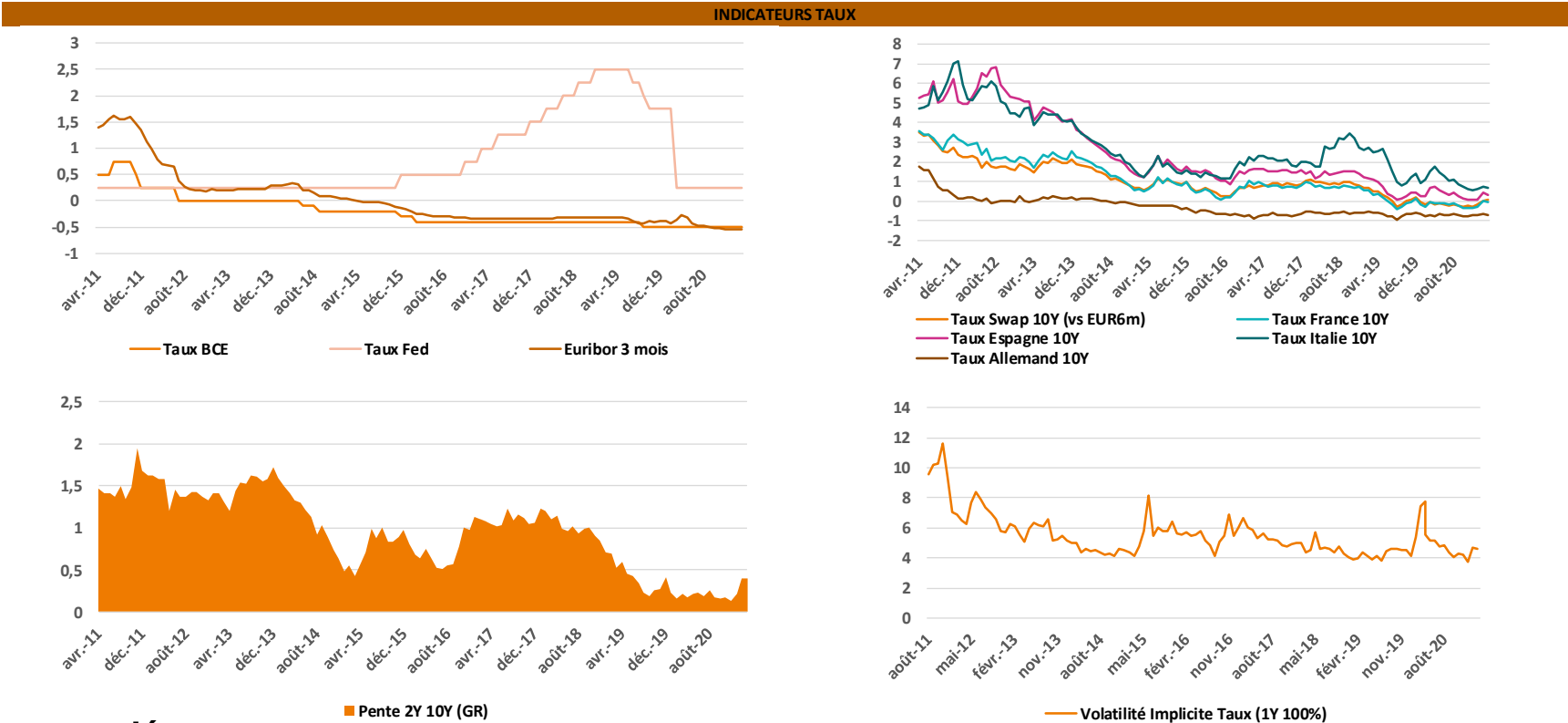
ENVIRONNEMENT MACRO-ÉCONOMIQUE

INDICATEURS MACROECONOMIQUES

➤ **Éléments clés :**

- L'indicateur ZEW (perspectives économiques des 'Financiers') a atteint un point haut de 15 ans à fin Mars 2021.
- Dans le même sens, l'indicateur d'aversion au risque de Citi baisse en Mars, pour revenir sur les niveaux de fin 2020.
- Après être passée en territoire négatif depuis le mois d'août, l'inflation a rebondi en janvier 2021 conduisant à une remontée des taux depuis début 2021, atteignant 1,30% en Mars.
- La variation annuelle du PIB de la Zone Euro est en baisse de -4,9% fin 2020 (mesure trimestrielle).

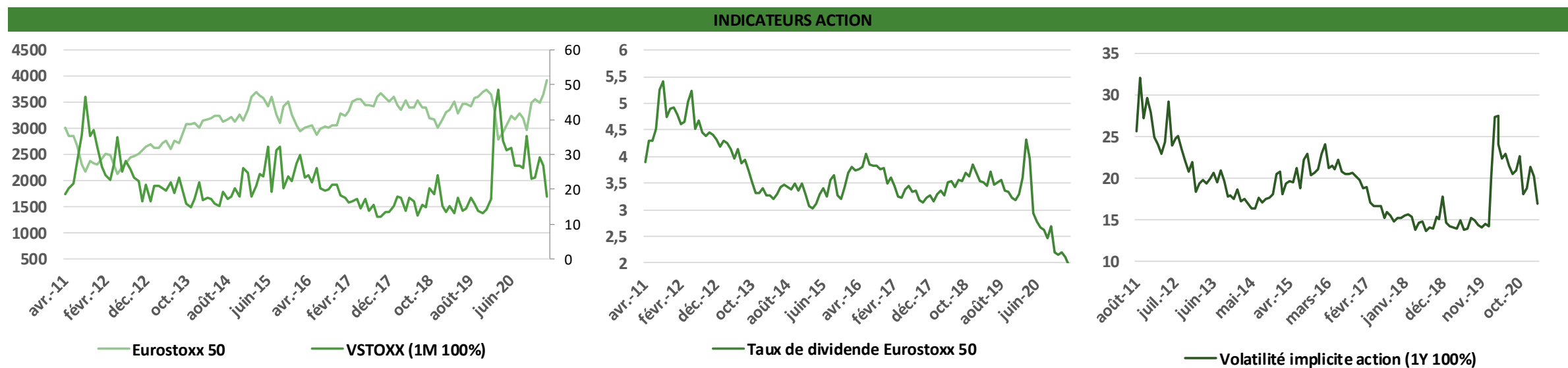
ENVIRONNEMENT TAUX



➤ Éléments clés:

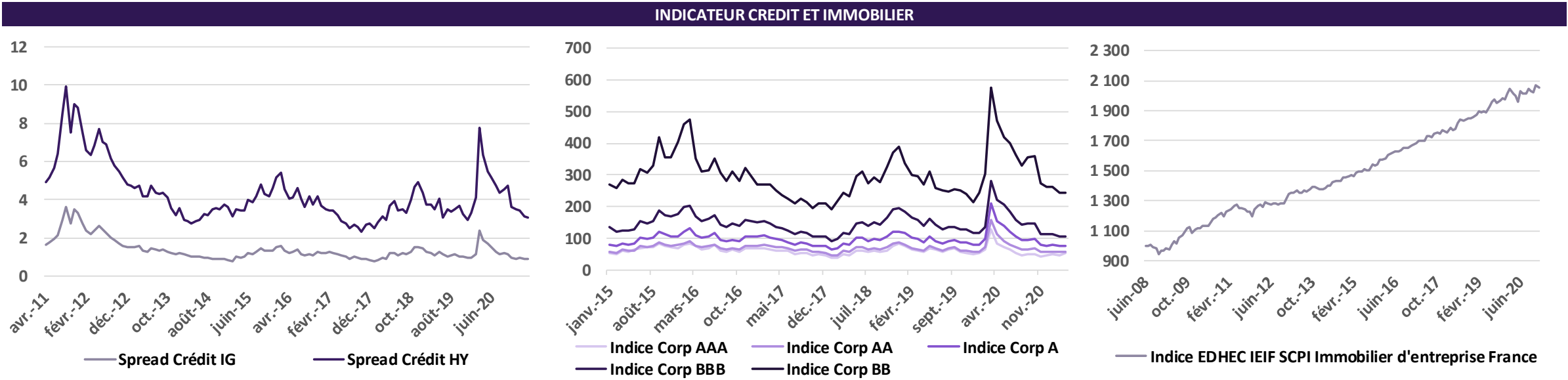
- Stabilité des taux monétaires de la BCE et la Fed depuis fin 2019 et remontée des taux 10Y souverains euros.
- La volatilité implicite taux a diminué depuis le pic de mars 2020, elle retrouve les points bas d'avant la crise sanitaire.
- La pente 2Y-10Y s'est stabilisée en Mars autour de 40bps, après deux mois de hausse.

ENVIRONNEMENT ACTIONS

➤ **Éléments clés :**

- Les marchés actions ont progressé de presque 8% sur le mois de Mars 2021, portés par les perspectives de reprise économique liée à la campagne de vaccination.
- La volatilité implicite action baisse de nouveau en Mars, revenant à 17%.

ENVIRONNEMENT CRÉDIT ET IMMOBILIER



➤ Éléments clés :

- **Crédit**
 - Le spread de crédit IG et HY s'établissent respectivement à 90bps et 309bps au 31/03/2021, revenant sur les niveaux pré-crise.
- **Immobilier**
 - Les valorisations dans l'immobilier d'entreprise sont en baisse de -0,7% sur Janvier 2021 (décalage de 2 mois sur cet indicateur).

2 Environnement

RÉGLEMENTAIRE

- **Une réforme des retraites à venir ?**
- **Le report du transfert du recouvrement est acté pour 2023**
- **L'agenda social des partenaires sociaux comporte le paritarisme et la gouvernance des GPS (révision de l'ANI de juillet 2009)**



3. Actualités du Groupe

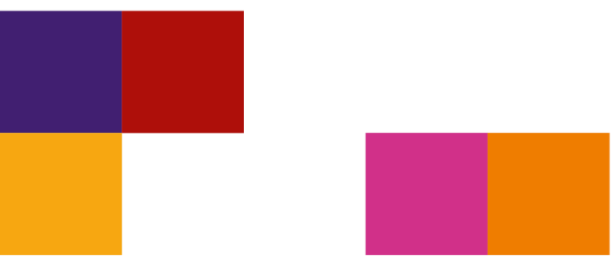
3 Actualités

STRATÉGIE HORIZON 2024

- **La stratégie Horizon 2024, construite pour le Groupe et chacune des entités, a été validée par les conseils de mars 2021**
- **Une présentation de la stratégie a été faite au sein de chaque entité du Groupe**
- **En complément, un déploiement est en cours par la ligne managériale**
- **Zoom sur l'actualité 2021 :**
 - **Constitution d'un FRPS**
 - **Mise en place des partenariats avec CRC et Solimut**
 - **Sortie de la Mutuelle Intégrance**



MERCI.



Groupe APICIL
38 rue François Peissel
69300 Caluire et Cuire
www.groupe-apicil.com