



Paris, le 26 mars 2024

De très bons résultats en 2023, au-delà des objectifs :

- **Respect des engagements du COM 23-26 en retraite complémentaire**
- **Fort redressement d'AG2R Prévoyance avec un résultat net qui devient positif**
- **Très bonne performance de La Mondiale en épargne retraite et patrimoniale**

- Hausse des cotisations en retraite complémentaire de 4,3% à 22,0 Md€ et respect des engagements du Contrat d'Objectifs et de Moyens (COM) 23-26 pour AG2R AGIRC-ARRCO avec des indicateurs au-dessus des objectifs.
- Hausse du chiffre d'affaires de la SGAM AG2R LA MONDIALE de 1,8% à 11,6 Md€.
- Un résultat des activités assurantielles en hausse de 316 M€ à 547 M€.
- Hausse du résultat net de 4,0% à 230 M€.
 - Fort redressement d'AG2R Prévoyance, au-delà des objectifs : résultat net de + 53 M€ qui progresse de +128 M€ par rapport au résultat de -75 M€ en 2021. Cette performance porte le résultat de la SGAPS à +111 M€ ;
 - Très bonne performance des activités épargne retraite et patrimoniale de LA MONDIALE avec un résultat consolidé en hausse de 169 M€ à 437 M€, avec une reprise raisonnée de la PPE ;
 - Un résultat de Domitys de -161 M€, lié à des provisions significatives et à l'environnement de marché, auquel s'ajoute une dépréciation du goodwill de -157 M€ sans impact sur la solvabilité du Groupe.
- Hausse de 6 points du ratio de solvabilité de la SGAM à 176% (hors mesures transitoires) avec un excédent de fonds propres prudentiels de 4,1 Md€.
- Une note « A perspective stable » à nouveau confirmée par Standard & Poor's le 27 février 2024 qui salue la très forte solidité financière du Groupe en termes de capital et de résultats ainsi qu'une « exceptionnelle liquidité ».
- Une performance financière d'autant plus remarquable dans un contexte d'inflation persistante, de remontée rapide des taux, de retournement des marchés immobiliers et de décisions de l'Assurance Maladie Obligatoire qui impactent les Assurances Maladie Complémentaires.
- 128 Md€ d'actifs avec une gestion d'actifs orientée vers l'investissement responsable et durable.
- Un engagement de longue date dans l'ESS avec des actions à hauteur de 68 M€, 200 000 bénéficiaires et 1 100 associations et partenaires accompagnés.
- Un déploiement de la feuille de route du SI et du digital, dans le respect du calendrier et des budgets, avec plus de 250 évolutions d'outils pour améliorer l'expérience client et la qualité de vie au travail de nos collaborateurs.



Bruno Angles, Directeur général d'AG2R LA MONDIALE a déclaré : « Dans un contexte général exigeant, notre Groupe a démontré la force de son modèle équilibré, paritaire et mutualiste, ainsi que la pertinence et l'efficacité des actions mises en œuvre dans le cadre du plan d'entreprise 23-25 « Nouvelle donne ». Nous avons obtenu des résultats très supérieurs aux objectifs fixés pour 2023 sur nos activités assurantielles et en retraite complémentaire. Nous enregistrons un fort redressement d'AG2R Prévoyance après 10 années de résultats nets négatifs et nous sommes en avance sur le calendrier prévu dans le plan de redressement adopté le 9 juin 2022. A cela s'ajoute une excellente performance de nos activités d'épargne retraite et patrimoniale. Ces très bons résultats sur nos métiers assurantiels permettent d'absorber l'impact négatif de Domitys cette année.

Dans le même temps, le Groupe a continué à renforcer sa politique RSE, notamment à travers sa politique de gestion d'actifs toujours plus orientée vers l'investissement durable, et a poursuivi ses actions au service de toutes les solidarités.

Je tiens à remercier sincèrement les administrateurs et l'ensemble des collaborateurs du Groupe pour leur engagement sans faille qui a permis de dépasser les objectifs de notre plan d'entreprise pour sa première année de mise en œuvre et de consolider et renforcer notre position de 1^{er} Groupe de protection sociale. »

CHIFFRES CLÉS DES MÉTIERS DU GROUPE		RÉSULTATS SGAM	INDICATEURS EXTRA-FINANCIERS
<p>RETRAITE COMPLÉMENTAIRE</p> <p>4 M Allocataires</p> <p>12 M Cotisants</p> <p>22,0 Md€ Cotisations</p>		<p>11,6 Md€ Chiffre d'affaires de la SGAM</p> <p>230 M€ Résultat net part du Groupe</p> <p>7,3 Md€ Fonds propres comptables SGAM</p> <p>176% Ratio de Solvabilité hors mesures transitoires</p> <p>A Perspective stable</p> <p>Notation Standards & Poor's</p>	<p>68 M€ Actions en faveur de l'ESS</p> <p>200 000 Bénéficiaires d'une aide</p> <p>1 100 Acteurs de l'ESS soutenus</p> <p>9% Collaborateurs en situation de handicap</p> <p>-25% Conso. énergétique de l'immobilier d'exploitation depuis 2021</p>
<p>EPARGNE RETRAITE</p> <p>95 Md€ Encours total</p> <p>6,6 Md€ Cotisations</p> <p>437 M€ Résultat net – périmètre La Mondiale hors Domitys</p>			
<p>SANTÉ PRÉVOYANCE</p> <p>5,4 M Personnes protégées</p> <p>383 000 Entreprises clientes</p> <p>110 Accords de branches</p> <p>4,4 Md€ Cotisations</p> <p>111 M€ Résultat net – périmètre SGAPS</p> <p>53 M€ Résultat net d'AG2R Prév.</p>			
<p>DOMITYS</p> <p>168 Résidences ouvertes</p> <p>17 300 Résidents</p> <p>513 M€ Chiffre d'affaires</p> <p>-161 M€ Résultat net</p>			
<p>GESTION D'ACTIFS</p> <p>128 Md€ Actifs du Groupe</p>			

* * *

En 2023, l'environnement macroéconomique a été contrasté avec une inflation persistante, une inversion de la courbe des taux qui a affecté la compétitivité des produits d'assurance-vie et un marché immobilier qui s'est retourné et impacte nos activités immobilières. Le Groupe a néanmoins bénéficié de la bonne orientation du marché actions et de la hausse des taux qui a eu un impact positif sur certaines de nos activités.

Par ailleurs, les décisions prises par les pouvoirs publics ont impacté nos activités en Santé.

L'année 2023 est également marquée par la première année de mise en œuvre du Plan d'entreprise 2023-2025 « Nouvelle donne ».



Son état d'avancement est très satisfaisant sur l'ensemble des objectifs fixés. Le déploiement de la feuille de route du SI et du digital s'opère notamment dans le respect du calendrier et des budgets, avec plus de 250 évolutions d'outils pour améliorer l'expérience client et la qualité de vie au travail des collaborateurs.

- **Retraite complémentaire : croissance des cotisations et des allocations et respect des engagements du COM 23-26 avec des indicateurs au-dessus des objectifs.**

AG2R LA MONDIALE réalise plus du tiers de l'activité du réseau conseil retraite Agirc-Arrco et pilote 47 Agences Conseil Retraite implantées sur tout le territoire.

Les cotisations, recueillies auprès de 12 millions d'actifs au sein de 480 000 entreprises, se sont élevées à 22,0 Md€, en hausse de +4,3% sous l'effet principal des revalorisations salariales en France. Les prestations versées à 4 millions de retraités ont représenté 20,1 Md€.

Le Groupe a alimenté la compensation du fonds des opération de retraite (FOR) à hauteur de 1,25 Md€.

Les deux Institutions de Retraite Complémentaire (IRC) du Groupe, AG2R AGIRC-ARRCO et CGRR AGIRC-ARRCO, ont respecté les engagements relatifs au contrat d'objectifs et de moyens conclu avec la Fédération Agirc-Arrco avec de nombreux indicateurs au-dessus des objectifs.

Les IRC du Groupe ont respecté la trajectoire de baisse de frais généraux fixée par la Fédération Agirc-Arrco.

Le résultat des fonds de gestion s'établit à +16 M€ grâce au respect du budget de frais et à un résultat financier positif porté par la hausse des marchés financiers.

La satisfaction des allocataires est au rendez-vous avec un NPS de +28 accordé par les personnes qui ont fait valoir leurs droits à la retraite en 2023 et de +83 pour celles qui ont bénéficié d'un Entretien Information Retraite en agence ou en distanciel.

- **Un chiffre d'affaires de la SGAM AG2R LA MONDIALE en hausse de 1,8% à 11,6 Md€**

En santé prévoyance, le Groupe protège 5,4 millions de personnes, à travers notamment 110 accords de branches et 383 000 entreprises clientes.

Les cotisations s'établissent à 4,4 Md€ en hausse de +13,5%, portées par les actions de redressement, les revalorisations salariales en France ainsi que par la fusion-absorption de Mutuelle Bleue dans ViaSanté Mutuelle. Cette opération contribue à l'augmentation du chiffre d'affaires de ViaSanté Mutuelle de 55% à 838 M€.

En épargne retraite et patrimoniale, les encours des 1,4 million de clients en épargne retraite et patrimoniale s'élèvent à 95 Md€ en hausse de 1,7%. Les cotisations en épargne retraite sont en forte hausse de 12,6% à 2,2 Md€. Les cotisations en épargne patrimoniale ont été affectées par la concurrence accrue des produits bancaires de court terme dans un environnement de courbe des taux inversée et s'établissent ainsi à 4,4Md€, en baisse de 12,3%. Au total ces cotisations s'élèvent à 6,6 Md€ en baisse de -5,3%.

Le chiffre d'affaires de Domitys s'élève à 513 M€, généré notamment à travers l'exploitation des 168 résidences services seniors en opération qui accueillent 17 300 résidents.



Grâce à une gestion rigoureuse, les frais généraux sur le périmètre SGAM s'établissent à 1,7 Md€ et sont inférieurs de 2,7% par rapport aux budgets.

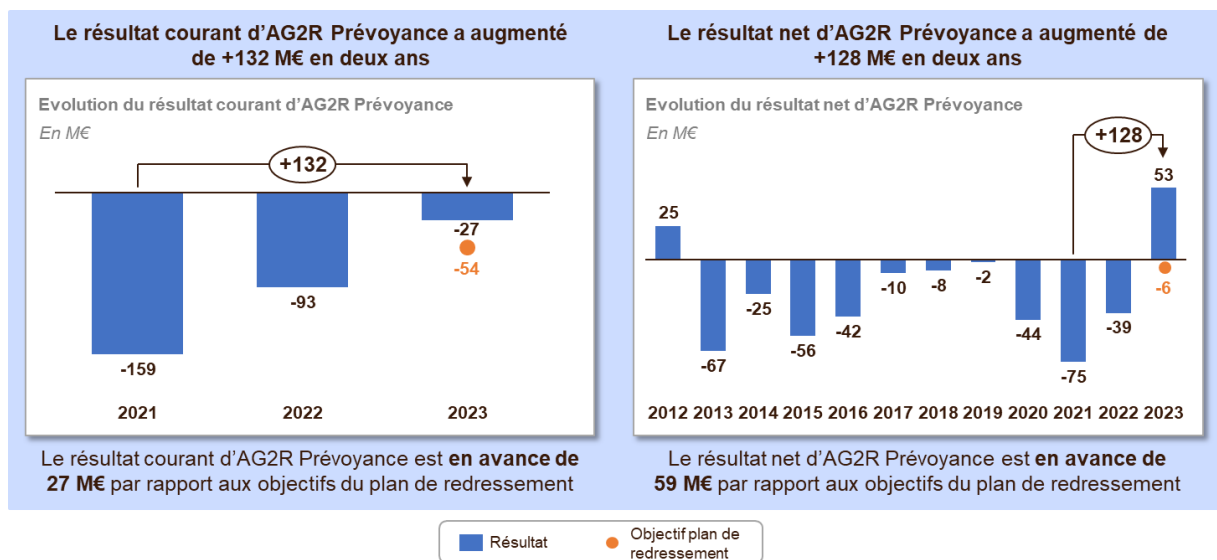
- **Un résultat net "part du Groupe" en hausse de 4,0% à 230 M€**

Le résultat des activités assurantielles s'établit à 547 M€ en hausse de +316 M€ et permet d'absorber l'impact de Domitys.

En Santé Prévoyance, la contribution de la SGAPS est de 111 M€ en hausse de 148 M€, portée par le très fort redressement d'AG2R Prévoyance.

Le résultat net d'AG2R Prévoyance est en effet positif pour la première fois depuis 2012 à 53 M€, en hausse de 92 M€ par rapport à 2022 et de 128 M€ par rapport à 2021.

L'Institution de Prévoyance bénéficie principalement de la mise en œuvre du plan de redressement d'AG2R Prévoyance et par ailleurs d'une sinistralité moins forte qu'anticipé en prévoyance, de la hausse des taux techniques sur provisions et d'autres éléments exceptionnels.



Le résultat de ViaSanté Mutuelle s'établit à 8,1M€ en hausse de 45% en tenant compte de l'intégration de Mutuelle Bleue dans le périmètre.

Le ratio combiné de la SGAPS s'améliore de 5,9 points à 100,4%. Cette amélioration est principalement portée par la Prévoyance dont le ratio s'améliore de 7,9 points à 95,5%. En Santé, le ratio s'améliore également de 4,2 points à 104,2%.

En Epargne retraite et patrimoniale, le Groupe enregistre une très bonne performance avec un résultat consolidé de LA MONDIALE (hors Domitys), de 437 M€ en hausse de +169 M€. Cette hausse du résultat tient compte d'une forte hausse des taux de la rémunération des contrats en Euros (+51 cts) réalisée avec une reprise raisonnée de la PPE (-0,2 point des provisions des supports Euros pour atteindre 3,9% fin 2023), qui laisse ainsi des marges de manœuvre importantes pour les années à venir.

La gestion dynamique de la liquidité a permis d'enregistrer des plus-values actions importantes qui compensent les impacts du retournement du marché immobilier.



Le résultat de Domitys s'établit à -161 M€. Il est affecté notamment par des provisions significatives pour dépréciations, risques et charges et par le retournement du marché immobilier, l'inflation et la hausse des taux. A cela s'ajoute la dépréciation du goodwill d'acquisition de -157 M€ sans impact sur la solvabilité du Groupe.

AG2R LA MONDIALE réaffirme sa confiance dans la pertinence du business modèle de Domitys, numéro 1 sur le marché des résidences services séniors en France avec 21% de part de marché. Ses activités sont au cœur des enjeux liés à la transition démographique et des engagements du Groupe autour du « bien-vieillir ».

- **Hausse des fonds propres et du ratio de solvabilité et note A perspective stable confirmée par Standard & Poor's, dans un environnement économique contrasté**

Les fonds propres comptables de la SGAM s'établissent ainsi à 7,3 Md€ en hausse de +4,3%. Le ratio de solvabilité de la SGAM est de 176% (hors mesures transitoires), en hausse de 6 points par rapport à 2022, soit un excédent de fonds propres prudentiels de 4,1 Md€. Ce niveau de solvabilité est conforme à la trajectoire prévue par le Plan Moyen Terme 2023-25. La performance robuste de nos métiers assurantiels a permis d'absorber de multiples effets adverses : hausse des rachats, retournement du marché immobilier, résultat de Domitys.

La note « A perspective stable » a été confirmée à nouveau le 27 février 2024 par Standard & Poor's. L'agence de notation salue notamment la très forte solidité financière du Groupe en termes de capital et de résultats, et une « exceptionnelle liquidité ».

- **Une politique de gestion d'actifs résolument tournée vers l'investissement responsable et durable**

Le Groupe a 128 Md€ d'actifs investis au service du financement des entreprises et de l'économie. La totalité des actifs gérés en direct par le Groupe répond aux critères de l'Investissement Responsable (IR). La gestion d'actifs responsable et durable du Groupe a été une fois encore distinguée par 9 prix en 2023.

Prix au titre des performances des fonds gérés	Prix au titre de la démarche d'investissement responsable et des contributions à une économie durable et inclusive	
 Mai 2023 Trophées Meilleurs Fonds par Le Revenu Trophée d'or « meilleure gamme Actions Europe sur 3 ans »	 Avril 2023 Environmental Finance's Sustainable Bond Awards Lauréat dans la catégorie Investisseur institutionnel	 Juin 2023 Environmental Finance's Sustainable Investment Awards Lauréat des dans la catégorie Institution/Fonds de Retraite
 Septembre 2023 Palmarès Gestion de Fortune Bronze dans la catégorie « Actions France » des « Globes de la Gestion »	 Mai 2023 AGEFI « Coupole de l'Audace » dans la catégorie « Engagement Responsable »	 Octobre 2023 ESG Awards par Real Deals. Prix du meilleur investisseur responsable européen dans le domaine du Private Equity
 Septembre 2023 Quantalys Awards Meilleure société de gestion locale dans la catégorie « Actions Monde »	 Mai 2023 IPE Real Estate Awards « Platinum Award » au titre de son engagement en faveur de la diversité	 Novembre 2023 IPE Awards Lauréat du « Sustainable Bonds & Credit Award »



• **Le Groupe continue à être fortement engagé dans l'Économie Sociale et Solidaire (ESS) avec des actions à hauteur de 68 M€ en 2023**


En 2023, le Groupe a accompagné près de 200 000 personnes au titre de l'action sociale collective et individuelle et de la démarche ECO Ecoute Conseil Orientation.

AG2R LA MONDIALE accompagne également plus de 1 100 acteurs de l'Economie Sociale et Solidaire.

Outre l'action sociale, l'engagement sociétal du Groupe se traduit à travers plusieurs actions au quotidien autour :

- **Du bien vieillir** : le Groupe consacre un effort particulier à l'accompagnement des aidants avec par exemple le soutien à l'association Ernesti, l'aide à l'avancée en âge avec la mise en place du Parcours autonomie ou encore avec la promotion de l'engagement des Seniors à travers l'association Les Sociétales ;
- **De la protection de l'environnement** : depuis 2022, le Groupe met en œuvre un plan de sobriété énergétique volontariste, qui s'est traduit notamment par une baisse significative de la consommation énergétique : -25% pour l'immobilier d'exploitation, -11% pour l'immobilier de placement ;
- **De l'inclusion** : le Groupe a la volonté d'être un employeur exemplaire, avec le recrutement de collaborateurs en situation de handicap qui représentent 9% de l'ensemble. Le Groupe promeut également l'inclusion à travers l'action de sa Fondation d'entreprise qui a soutenu plus de 80 projets. Enfin AG2R LA MONDIALE est membre fondateur du « Collectif pour une économie plus inclusive », et parraine notamment le Groupe de Travail « Accès à l'emploi et à la formation » dans les Hauts de France ;
- **De la prévention** : Le Groupe agit avec les branches professionnelles pour assurer et prévenir au mieux les risques de santé, par exemple avec le programme « Branchez-vous santé » ou des initiatives spécifiques aux métiers de la coiffure, de l'alimentaire ou de la santé. Via le programme « Vivons vélo », le Groupe encourage la pratique régulière du vélo pour protéger sa santé et l'environnement ;
- **Du sport** : Le Groupe est fier d'être l'actionnaire et le sponsor de l'équipe cycliste DECATHLON AG2R LA MONDIALE, qui a cette année intégré une filière de formation pour les jeunes baptisée « NewGen » pour détecter, former et accompagner les futurs champions de demain.

À propos d'AG2R LA MONDIALE :

Spécialiste de la protection sociale et patrimoniale en France, AG2R LA MONDIALE assure les particuliers, les entreprises et les branches, pour protéger la santé, sécuriser le patrimoine et les revenus, prémunir contre les accidents de la vie et préparer la retraite. Le Groupe compte plus de 15 millions d'assurés et accompagne 500.000 entreprises au quotidien. Avec près de 15.000 collaborateurs, AG2R LA MONDIALE est présent sur l'ensemble du territoire métropolitain et ultramarin. Doté d'une-gouvernance paritaire et mutualiste, le Groupe cultive un modèle de protection sociale unique qui conjugue étroitement rentabilité, solidarité et performance. Dans le cadre de l'action sociale AG2R Agirc-Arrco et AG2R Prévoyance, et plus globalement de son engagement sociétal, AG2R LA MONDIALE œuvre au quotidien pour le bien-vieillir au plus près des besoins des personnes et des territoires. Suivez l'actualité : www.ag2rlamondiale.fr /  @AG2RLAMONDIALE

Contacts presse :

Cécile Bourganel : cecile.bourganel@ag2rlamondiale.fr / 07 85 24 27 15

Emmanuelle Renaudie : emmanuelle.renaudie@ag2rlamondiale.fr / 01 76 60 80 69