

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 05/07/2024 - 26046 - 2016 B 00155 - 303 265 128 - Allianz France

Bilan au 31 décembre 2023

Actif

Le directeur général

En milliers d'euros	Note	Brut	Amortissement et Provisions	31/12/2023	31/12/2022
Actif Immobilisé		6 439 036	270 642	6 168 394	6 160 699
Immobilisations corporelles					
Autres immobilisations corporelles		359	-	359	359
Immobilisations financières	1				
Participations		6 391 672	269 936	6 121 736	6 117 952
Créances rattachées aux participations		46 034	-	46 034	42 295
Prêts					
Autres		961	906	55	63
Actif circulant				4 163	1 554
Créances :	2				
Créances clients et comptes rattachés		394	385	9	9
Autres créances		3 799	-	3 799	1 239
Valeurs mobilières de placement		8	0	7	0
Disponibilités		347		347	306
TOTAL ACTIF				6 172 557	6 162 253
ENGAGEMENTS RECUS				40 299	40 299

Passif

En milliers d'euros	Note		31/12/2023	31/12/2022
Capitaux propres	3		6 142 801	6 131 602
Capital			859 142	859 142
Primes d'émission			746 214	746 214
Primes d'apport			1 123 882	1 123 882
Réserve légale			88 376	88 376
Réserves des plus-values nettes à long terme			1 905 923	1 905 923
Réserve ordinaire			404 075	404 075
Report à nouveau			376 259	149 484
Résultat de l'exercice			638 731	854 506
Provisions pour risques et charges	4		9 057	9 478
Dettes	5		20 699	21 142
Dettes bancaires			8	54
Dettes financières diverses			17	18
Dettes fournisseurs			-	0
Dettes fiscales			56	71
Dettes sociales			-	-
Autres dettes			20 607	21 000
TOTAL PASSIF			6 172 547	6 162 223

certifié conforme à l'original

 19/06/2024

1 – Mouvements sur les immobilisations financières

En milliers d'euros	Valeur brute au 31/12/2023	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations financières :				
Titres de participations cf 1.1	6 391 672			6 391 672
Créances rattachées aux participations cf 1.2	46 034	3 740		42 295
Autres titres immobilisés	961	-	8	969
TOTAL	6 438 667	3 740	8	6 434 636

1.1 Titres de participation

Participations dans des sociétés du groupe Allianz France en valeur brute.

En milliers d'euros	31/12/2023	%	31/12/2022	%
<i>Titres consolidés en valeur brute</i>				
Euler Hermes Group SAS	819 874	63%	819 874	63%
Allianz I.A.R.D. S.A.	2 970 686	100%	2 970 686	100%
Allianz Vie S.A.	2 130 899	93%	2 130 899	98%
Allianz Cash SAS	229	100%	229	100%
Allianz Banque S.A.	373 464	100%	373 464	100%
Assistance, Courtage d'Assurance et de Réassurance S.A.	0	0%	0	0%
Generation Vie S.A.	16 879	24%	16 879	24%
Allianz Immovalor S.A.	27 048	100%	27 048	100%
SA Carène Assurance	23 029	100%	23 029	100%
Allianz Retraite S.A.	0	0%	0	0%
Tecne SAS	40	100%	40	100%
Saint-Barth Assurances S.à r.l.	85	33%	85	33%
Santéolair S.A.	4 780	47%	4 780	50%
Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	22 660	16%	-	16%
Allianz Saudi Fransi Non Vie	-	0%	15 862	11%
Allianz Saudi Fransi Vie	-	0%	6 708	5%
Allianz Colombia S.A.	1 998	6%	1 998	6%
SNC AZ Informatique	-	0%	-	0%
TOTAL	6 391 672		6 391 672	

1.2 Créances rattachées aux participations

En milliers d'euros	Valeur brute au 31/12/2023	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31/12/2022
Compte courant financier - Allianz Cash	46 034	3 740		42 295
TOTAL	46 034	3 740		42 295

Le solde du cash pool est de 46 millions d'euros au 31 décembre 2023.

1.3 Dépréciations des immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2023	Dotation		31/12/2022
		de l'exercice	Reprise de l'exercice	
Dépréciations des titres de participation	269 936	339	4 123	273 720
Dépréciations des autres titres immobilisés	906	0	-	906
TOTAL	270 842	339	4 123	274 628

Les dépréciations des titres de participation incluent notamment, Allianz Banque pour 253,7 millions d'euros et Carene Assurances pour 16,2 millions d'euros.

1.4 Etat des échéances des créances rattachées aux participations

En milliers d'euros	Échéances 2023		Montant brut 31/12/2023
	Moins d'un an	Plus d'un an	
Compte courant financier - Allianz Cash	46 034	-	46 034
TOTAL	46 034	-	46 034

2 – Créances

En milliers d'euros	Échéances 2023			Montant brut 31/12/2023	Valeur brute au 31/12/2022
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans		
Locataires	-	-	394	394	396
Etat - TVA et prélèvement à la source	95	-	-	95	98
Compte courant AZ Holding France - Intégration fiscale	1 013	-	-	1 013	37
Avance en Compte courant - Carene Assurances	-	-	-	-	-
Débiteurs divers :					
- Hedge RSU	-	-	-	-	258
- Produits à recevoir	750	-	-	750	750
- Autres	1 913	-	29	1 941	96
TOTAL	3 770	-	423	4 164	1 638

3 – Capitaux propres

En euros	Bilan au	Affectations		Résultat	Bilan au
	31/12/2022	Résultat N-1	Dividendes	exercice	31/12/2023
Capital	859 142 014				859 142 014
Primes d'apport	1 123 881 982				1 123 881 982
Primes d'émission	746 213 794				746 213 794
Réserve légale	88 376 445				88 376 445
Réserves des plus-values nettes à long terme	1 905 923 082				1 905 923 082
Réserve ordinaire	404 074 582				404 074 582
Report à nouveau	149 483 955	854 505 681	(627 730 941)		376 258 695
Situation nette	5 277 096 633	854 505 681	(627 730 941)	-	5 803 870 672
Résultat de l'exercice	854 505 681	(854 505 681)		636 730 647	636 730 647
TOTAL	6 131 601 814	-	(627 730 941)	636 730 647	6 142 601 220

Au 31 décembre 2023, le capital s'élève à 859 142 013,88 euros divisé en 187 853 406 actions de 4,57 euros de nominal.

4 – Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2023	Dotations et reprises		31/12/2022
		de l'exercice	de l'exercice	
Provisions pour garantie (a)	8 100	-	-	8 100
Provisions pour pensions & obligations similaires (b)	957	-	30	987
Autres provisions pour charges de personnel	-	-	391	391
TOTAL	9 057	-	421	9 478

Provisions pour garantie :

Ce poste comprend principalement la provision pour garantie de passif Allianz Banque pour 8,1 millions d'euros.

Provisions pour pensions & obligations similaires - cf 11

Comptes de résultat impactés :

(a) Charges et produits exceptionnelles (dotation ou reprise)

(b) Charges et produits d'exploitation (dotation ou reprise)

5 – Dettes

Détail et état des échéances des dettes

En milliers d'euros	Échéance 2023			Montant brut 31/12/2023	Valeur brute au 31/12/2022
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8	-	-	8	54
Dettes financières diverses	(1)	-	18	17	18
Dettes fiscales et sociales	56	-	-	56	71
Compte courant AZ Iard	-	-	-	-	372
Autres dettes (1)	10	-	20 598	20 607	20 628
TOTAL	73	-	20 616	20 681	21 142

(1) Les autres dettes concernent :

- les dettes envers les actionnaires minoritaires AGF, issue du retrait obligatoire 2007 pour 20,3 millions d'euros.
- le compte bloqué actions minoritaires pour 0,3 million d'euros.

Compte de résultat au 31 décembre 2023

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation			
Reprises sur provisions		1	964
Autres produits		13	-
Total des produits d'exploitation		14	964
Charges d'exploitation			
Autres charges externes		4 257	3 028
Salaires et traitements		(392)	2 125
Impôts, taxes et versements assimilés		195	401
Autres charges		977	79
Dotations aux amortissements et provisions		(30)	-
Total des charges d'exploitation		5 067	5 633
	RESULTAT D'EXPLOITATI	(4 982)	(4 669)
Produits financiers			
De participations		639 111	871 917
Revenus des valeurs mobilières de placement		76	127
Autres intérêts et produits assimilés		3 349	1 087
Reprises sur provisions		4 123	0
Différences positives de change		40	5
Produits nets sur cessions valeurs mobilières		38	-
Produit net de cessions		-	-
Total des produits financiers	637	646 737	873 136
Charges financières			
Dotations aux provisions		340	10 156
Intérêts et charges assimilées		1	112
Différences négatives de change		38	4
Total des charges financières	7	379	10 272
	RESULTAT FINANCIER	7	862 863
	RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT	641 368	858 184
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion		-	0
Sur opérations en capital		-	4 781
Reprise sur provisions		-	-
Total des produits exceptionnels		-	4 781
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		13	-
Sur opérations en capital		(62)	4 781
Dotations aux amortissements et provisions		-	-
Total des charges exceptionnelles		(39)	4 781
	RESULTAT EXCEPTIONNE	8	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices		2 675	3 689
	RESULTAT DE L'EXERCICE	638 731	854 506

Notes sur le compte de résultat

6 – Produits des activités courantes

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Revenus des participations (dividendes)		
Allianz IARD	357 945	351 680
Allianz Vie	117 987	230 879
Euler Hermes Group	149 365	269 717
Allianz Banque	3 367	9 652
Immovalor Gestioni	9 499	8 299
St Barth Assurances	774	604
Allianz Colombiana	195	208
Carene Assurances		877
	639 111	871 917
Revenus des créances		
	<i>Sous-total</i>	<i>871 917</i>
	639 111	871 917
Revenus des valeurs mobilières de placement	78	127
Autres intérêts et produits assimilés	3 349	1 087
TOTAL	642 538	873 130

7 – Produits et charges financiers

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Revenus de participations	639 111	871 916
Revenus des valeurs mobilières de placement	76	126
Autres intérêts et produits assimilés	3 349	1 087
Reprises sur provisions	4 123	-
Différences positives de change	40	5
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	38	-
Total des produits financiers	646 737	873 133
Intérêts financiers	(1)	(101)
Frais financiers	-	(11)
Dotations aux provisions	(340)	(10 158)
Différences négatives de change	(38)	(4)
Total des charges financières	(379)	(10 272)
REVENUS NETS DES PLACEMENTS	646 358	862 861

8 – Produits et charges exceptionnels

En milliers d'euros	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Résultat exceptionnel
Opérations de gestion			
- Pénalités - amendes	13	-	(13)
- Retenue à la source	-	-	-
- Garantie de passif suite cession AAAm	-	-	-
	13		
Opérations sur capital *			
- Sur cessions SCPI	-	-	-
- Sur cessions de titres :			
- Az Informatique	(52)	-	52
	(52)		52
Dotation et reprise de provisions pour risques et charges			
- Garantie de passif Allianz Banque (Port Fréjus)	-	-	-
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	(39)		39

* Au titre des opérations sur capital, la charge exceptionnelle représente la valeur nette comptable des immobilisations cédées, le produit exceptionnel correspond au prix de cession des immobilisations cédées

9 – Engagements hors bilan

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS RECUS		
Autres engagements reçus	40 259	40 259
GARANTIES RECUES		
	-	-
TOTAL ENGAGEMENTS ET GARANTIES RECUS	40 259	40 259
ENGAGEMENTS DONNES		
Autres engagements donnés	-	-
GARANTIES DONNEES		
Avals, cautions et garanties de crédit donnés	1 425 987	2 576 802
TOTAL ENGAGEMENTS ET GARANTIES DONNES	1 425 987	2 576 802

Engagements reçus

- Contre garantie donnée par Allianz SE pour les garanties accordées par Allianz France aux banques espagnoles Banco Atlantico et Banco Espagnol de Credito (40 259 K€).

Avals, cautions et garanties de crédit donnés

Modification: Engagement donné par Allianz France, d'assumer les conséquences financières de tous manquements d'Allianz Retraite aux engagements contractuels envers des sociétés assurées du groupe SNCF (+5,7 M€)

Modification : Garantie financière (sociétés assurées du Groupe Total) (-1 156,5 M€)

11 – Autres informations

Effectif

Allianz France n'a pas de salariés au 31 décembre 2023.

Engagements sociaux et avantages postérieurs à l'emploi

En milliers d'euros	Régime de retraite Balaresque	
	2023	2022
Valeur de la dette actuarielle à la clôture (A)	(957)	(987)
Juste valeur des actifs de couverture à la clôture (B)	-	-
Engagements nets (A) + (B)	(957)	(987)

Les engagements sociaux et avantages postérieurs à l'emploi concernent :

Le taux d'actualisation du régime de retraite Balaresque est passé de 3,70 % au 31/12/2022 à 3,20% au 31/12/2023.

Société Mère consolidante

Allianz France est consolidée par intégration globale par Allianz SE Königinstrasse 28 D-80802 Munich - Allemagne

Résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices

Nature des indications	2019	2020	2021	2022	2023
I. - Capital fin d'exercice :					
. Capital social en (milliers d'euros)	859 142	859 142	859 142	859 142	859 142
. Nombre des actions ordinaires existantes	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406
Nombre d'actions à rémunérer	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406
II. - Opérations et résultats de l'exercice (en milliers d'euros) :					
. Produits des activités courantes (1)	839 593	724 936	685 689	673 130	642 536
. Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	989 685	726 012	682 655	667 366	637 590
. Impôt sur les bénéfices	10 383	4 574	4 131	3 689	2 675
. Participations des salariés dues au titre de l'exercice	(1)	(1)	-	-	-
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	979 460	734 177	690 690	654 508	638 731
. Résultat distribué	-	629 747	650 978	599 252	651 631
III. - Résultats par actions (en euros) :					
. Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	5,21	3,84	3,61	4,62	3,99
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	5,21	3,91	3,68	4,55	3,40
. Dividende attribué à chaque action	0,00	2,82	4,53	3,19	3,47
IV. - Personnel					
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	-	-	-	-	-
. Montant de la masse salariale de l'exercice	8 305	2 129	(442)	2 300	(250)
. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc)	2 242	2 267	(327)	(176)	(142)

(1) le poste Produits des activités courantes comprend les dividendes, les revenus des créances sur participations et des valeurs mobilières de placement, et les intérêts et produits assimilés

Renseignements concernant les filiales et participations

En milliers d'euros	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quotit-part du capital détenu (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffres d'affaires du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				31/12/2023 Brute	31/12/2022 Nette				

A- Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède

1% du capital de la société astreinte à la publication

1. Filiales (plus de 50% du capital détenu par la Société) :

a) Sociétés françaises :

Allianz Vie	681 879	2 020 235	93	2 130 889	2 130 889	-	5 320 930	161 462	117 967
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex									
Allianz IARD	991 967	563 793	100	2 970 686	2 970 686	-	5 541 656	196 690	357 945
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex									
Allianz Banque	92 253	20 544	100	373 464	119 739	-	81 583	10 490	3 367
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex									
Allianz Trade	13 645	3 275 120	63	819 874	819 874	-	154 926	294 570	149 365
1 Place des Saisons 92048 Paris La Défense Cedex									
Carne Assurances	8 496	8 419	100	23 029	6 819	-	6 523	685	-
92 rue de Richelieu 75002 PARIS									
Immovalor Gestion	553	5 462	100	27 048	27 048	-	33 809	9 535	9 499
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex									

b) Sociétés étrangères

2. Participations (10 à 50% du capital) détenues par la Société :

a) Sociétés françaises :

Généralion Vie	42 468	68 429	24	16 879	16 879	-	397 853	9 143	-
Tour Neptune - 20 place de Seine 92400 Courbevoie La									

b) Sociétés étrangères

B- Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas

1% du capital de la société astreinte à la publication

1. Filiales non reprises au paragraphe A

a) Filiales françaises (ensemble)

b) Filiales étrangères (ensemble)

2. Participations non reprises au paragraphe A

a) Dans des sociétés françaises (ensemble)

b) Dans des sociétés étrangères (ensemble)

				354	354	-	-	-	969
				4 780	4 780	-	-	-	-
				22 660	22 660	-	-	-	-

ALLIANZ FRANCE

Société anonyme au capital social de 859 142 013,88 euros, entièrement versé
Siège social : 1 cours Michelet – CS 30051 – 92076 Paris La Défense Cedex
303 265 128 RCS Nanterre

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 23 MAI 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,
Le vingt-trois mai, à dix heures,

Les actionnaires de la société Allianz France, ci-après la « **Société** », société anonyme au capital de 859 142 013,88 euros divisé en 187 853 406 actions, se sont réunis au siège social, Tour Allianz One, située 1 cours Michelet – 92076 Paris La Défense Cedex, en assemblée générale mixte sur convocation faite par le conseil d'administration suivant lettre ordinaire adressée à chaque actionnaire le seize mai deux mille vingt-quatre.

Il est établi une feuille de présence signée par chaque actionnaire en entrant en séance tant en son nom qu'en qualité de mandataire, à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jacques RICHIER en sa qualité de président du conseil d'administration (le « **Président** »).

Madame Nesrine AOUDI est désignée en qualité de secrétaire de séance (la « **Secrétaire** »).

PRICEWATERHOUSECOOPERS Audit, le commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date du 07 mai 2024, est absent et excusé.

Les représentants du Comité Social et Economique, régulièrement convoqués par lettre du 07 mai 2024, sont également absents et excusés.

Le Président constate, d'après la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, que les actionnaires présents ou représentés possèdent 187 850 300 actions sur les 187 853 406 actions ayant droit de vote ; le quorum requis pour que l'assemblée puisse délibérer étant d'un cinquième des actions ayant le droit de vote, en conséquence, l'assemblée générale peut valablement délibérer.

Personne ne demandant la parole, le Président propose d'examiner et de mettre successivement aux voix les résolutions suivantes :

RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Première résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration sur la gestion de la société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023, ainsi que celui des commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission, approuve les comptes sociaux de l'exercice 2023, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou mentionnées dans ces rapports, faisant apparaître un résultat bénéficiaire de 638 730 647,03 euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Deuxième résolution

L'assemblée générale rappelle que le résultat de l'exercice 2023 s'établit comme suit :

- bénéfice de l'exercice de : 638 730 647,03 euros
- auquel s'ajoute un report à nouveau de : 376 258 694,56 euros
- le montant distribuable s'élève à : 1 014 989 341,59 euros

Il est, par ailleurs, rappelé que le conseil d'administration a proposé à l'assemblée générale de distribuer le montant distribuable ci-dessus énoncé à hauteur de 651 851 318,82€ euros, correspondant à un versement de 3,47 euros par action. Le conseil d'administration a proposé d'affecter le montant restant, soit 363 138 022,77 euros, au compte de report à nouveau.

Le dividende ainsi alloué sera mis en paiement à compter du 06 juin 2024.

En application des dispositions de l'article 117 quater du Code général des impôts, ces sommes distribuées supporteront un prélèvement forfaitaire au taux de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu. Toutefois, les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (pour les contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou à 75 000 euros (pour les contribuables soumis à une imposition commune) peuvent demander à être dispensées de ce prélèvement dans les conditions prévues à l'article 242 quater du CGI.

Sur option expresse et irrévocable du contribuable, ces sommes distribuées peuvent être soumises au barème progressif de l'impôt sur le revenu en vertu des dispositions de l'article 200 A, 2 du Code général des impôts. Cette option globale est exercée lors du dépôt de la déclaration de revenus et au plus tard avant l'expiration de la date limite de déclaration.

Dans tous les cas, conformément à l'article L.136-7 du Code de la Sécurité Sociale, aux articles 1600-O H et 235 ter du Code général des impôts, ces sommes distribuées supporteront le paiement à la source des prélèvements sociaux au taux de 17,2 %.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est demandé à l'Assemblée de prendre acte que le montant des dividendes payés au titre des trois derniers exercices et le régime fiscal correspondant ont été les suivants :

- Année 2021 – distribution au titre de l'exercice 2020 de 2,82 euros/action (abattement de 40%) ;
distribution exceptionnelle de 1,01 euro/action (abattement de 40%)
- Année 2022 – distribution au titre de l'exercice 2021 de 4,53 euros/action (abattement de 40%).
- Année 2023 – distribution au titre de l'exercice 2022 de 2,82 euros/action (abattement de 40%)
distribution exceptionnelle le 14/12/2023 de 0,5216 euro/action (abattement de 40%).

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Troisième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce, approuve dans les conditions de l'article L.225-40 du Code de commerce, chacune des conventions mentionnées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[...]

Huitième résolution

L'assemblée générale donne tout pouvoir à la société SAB Formalités dont le siège social est sis 3 boulevard de Sébastopol 75001, à l'effet d'effectuer tous dépôts ou publications et remplir toutes formalités nécessaires relatives aux décisions de la présente assemblée auprès du greffe du tribunal de commerce.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme
Nesrine AOUDI
Secrétaire de séance



ALLIANZ FRANCE

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale
ALLIANZ FRANCE
1 Cours Michelet
CS 30051
92076 Paris-La-Défense Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Allianz France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à 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, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion,

la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2024

Le commissaire aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Marine Bardon

Sébastien Arnault

Bilan au 31 décembre 2023

Actif

En milliers d'euros	Note	Brut	Amortissement et Provisions	31/12/2023	31/12/2022
Actif immobilisé		6 439 026	270 842	6 168 184	6 160 669
Immobilisations corporelles					
Autres immobilisations corporelles		359	-	359	359
Immobilisations financières	1				
Participations		6 391 672	269 936	6 121 736	6 117 952
Créances rattachées aux participations		46 034	-	46 034	42 295
Prêts					
Autres		961	906	55	63
Actif circulant				4 163	1 554
Créances :	2				
Créances clients et comptes rattachés		394	385	9	9
Autres créances		3 799	-	3 799	1 239
Valeurs mobilières de placement		8	0	7	0
Disponibilités		347		347	306
TOTAL ACTIF				6 172 347	6 162 223
ENGAGEMENTS RECUS				40 259	40 259

Passif

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
Capitaux propres	3	6 142 601	6 131 602
Capital		859 142	859 142
Primes d'émission		746 214	746 214
Primes d'apport		1 123 882	1 123 882
Réserve légale		88 376	88 376
Réserves des plus-values nettes à long terme		1 905 923	1 905 923
Réserve ordinaire		404 075	404 075
Report à nouveau		376 259	149 484
Résultat de l'exercice		638 731	854 506
Provisions pour risques et charges	4	9 057	9 479
Dettes	5	20 689	21 142
Dettes bancaires		8	54
Dettes financières diverses		17	18
Dettes fournisseurs		-	0
Dettes fiscales		56	71
Dettes sociales		-	-
Autres dettes		20 607	21 000
TOTAL PASSIF		6 172 347	6 162 223
ENGAGEMENTS DONNES		2 576 802	1 576 802

Compte de résultat au 31 décembre 2023

En milliers d'euros	Note	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation			
Reprises sur provisions		1	964
Autres produits		13	-
Total des produits d'exploitation		14	964
Charges d'exploitation			
Autres charges externes		4 257	3 028
Salaires et traitements		(392)	2 125
Impôts, taxes et versements assimilés		195	401
Autres charges		977	79
Dotations aux amortissements et provisions		(30)	-
Total des charges d'exploitation		5 007	5 633
RESULTAT D'EXPLOITATION		(4 992)	(4 669)
Produits financiers			
De participations		639 111	871 917
Revenus des valeurs mobilières de placement		76	127
Autres intérêts et produits assimilés		3 349	1 087
Reprises sur provisions		4 123	0
Différences positives de change		40	5
Produits nets sur cessions valeurs mobilières		38	-
Produit net de cessions		-	-
Total des produits financiers	6&7	646 737	873 135
Charges financières			
Dotations aux provisions		340	10 156
Intérêts et charges assimilées		1	112
Différences négatives de change		38	4
Total des charges financières	7	379	10 272
RESULTAT FINANCIER		7	862 863
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT		641 366	858 194
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion		-	0
Sur opérations en capital		-	4 781
Reprise sur provisions		-	-
Total des produits exceptionnels		-	4 781
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		13	-
Sur opérations en capital		(52)	4 781
Dotations aux amortissements et provisions		-	-
Total des charges exceptionnelles		(39)	4 781
RESULTAT EXCEPTIONNEL		8	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		-	-
Impôts sur les bénéfices		2 675	3 689
RESULTAT DE L'EXERCICE		638 731	854 506

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques de l'exercice 2023

Environnement économique et situation des marchés financiers en 2023

2023 a été une année tumultueuse, avec des tensions géopolitiques (au Moyen-Orient, en Europe et en Asie) qui ont continué à exercer un impact économique significatif.

En premier lieu, l'inflation a progressé en début d'année sous le coup de la crise énergétique engendrée par la guerre en Ukraine, pour atteindre un pic en février avec un IPCH de 7,3%, avant de reculer au cours de la seconde moitié de l'année (IPCH de 3,9% en novembre). Ceci est dû en partie à la forte remontée des taux directeurs décidée par les banques centrales en 2022 et poursuivie en 2023.

Malgré ce reflux de l'inflation, les banques centrales demeurent vigilantes, comme en atteste leur décision en décembre de maintenir les taux directeurs inchangé (à 4,5% pour la BCE) afin d'éviter toute reprise de l'inflation, qui a connu un léger sursaut en décembre (IPCH de 4,1%).

Parallèlement, les marchés actions ont également traversé des turbulences, marqués par la crainte d'une récession pour finalement clôturer l'année sur une note positive grâce à l'espoir d'une baisse des taux d'intérêt dans le courant de l'année 2024 : le Cac 40 (+16,5%) ou encore le S&P500 (+26,3%) ont connu de belles performances, renforçant ainsi l'appétence pour les supports en UC (+8% de collecte en 2023).

Enfin, le marché immobilier, resté relativement résilient jusqu'à 2022, a subi l'impact combiné d'une inflation élevée et de la remontée rapide des taux de crédit, déclenchant une forte baisse du volume de transactions immobilières et un ajustement des prix à la baisse plus ou moins marqué selon les zones géographiques et les natures d'actifs. Allianz, comme tous les investisseurs institutionnels, a tiré les conséquences de ces corrections de valeurs dans la valorisation de son portefeuille d'investissements à fin d'année 2023.

Environnement 2023 pour l'industrie de l'assurance

Perspectives et tendances du marché de l'assurance

Dans ce contexte, Allianz France a su réaliser une année particulièrement solide sur le plan commercial grâce à l'excellence de ses réseaux : Agents Généraux, Allianz Expertise & Conseil, Outre-Mer, Courtage, Mon Allianz En Ligne, Allianz Défense & Sécurité, et UNIM-UNICED.

Les soldes enregistrés en assurances Auto et MRH ont atteint des records en 2023, grâce à la qualité de nos produits, à la force de notre animation commerciale sur le terrain et à un modèle unique de multi-accès. Cette alliance entre proximité et digital devient plus que jamais cruciale pour convaincre et gagner de nouveaux clients. Sur le segment des Pros, le réseau des Agents Généraux a réalisé une très belle performance avec des soldes positifs pour la 12ème année consécutive malgré la hausse des défaillances d'entreprises, tous secteurs confondus.

En Epargne et Retraite, l'année 2023 a été plus difficile du fait d'un de marché peu porteur. Toutefois, l'ensemble des réseaux a fait preuve de résilience en fin d'année et est parvenu à limiter la baisse de production sur ce segment.

Ces performances commerciales révèlent également l'excellence et la force de la marque Allianz, première marque d'assurance au monde pour la cinquième année consécutive¹. Une notoriété et une réputation qui auront vocation à se renforcer encore davantage sur le marché français dans les prochains mois grâce aux Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024, dont Allianz est partenaire mondial d'assurance.

Au-delà de ces succès, l'année 2023 marque aussi le troisième anniversaire de la mise en œuvre de la vision Allianz France 2025, une feuille de route ambitieuse bâtie autour de cinq axes stratégiques : les axes humain, mondial, solide, engagé et conquérant.

Au travers de l'Axe Humain, Allianz France vise à définir de nouveaux engagements forts auprès de ses collaborateurs et de ses Agents Généraux, mais aussi à renforcer la qualité de ses relations avec ses clients. En 2023, Allianz France a poursuivi ses travaux visant à améliorer la satisfaction des clients avec notamment la personnalisation de la communication et le développement de ses parcours digitaux.

L'Axe Mondial vise à intégrer pleinement les atouts portés par la plateforme assurantielle mondiale du Groupe Allianz. Allianz France a ainsi poursuivi en 2023 la modernisation et la simplification de son paysage informatique, mais aussi le renforcement de la résilience et de la sécurité de ses systèmes d'information. Cette simplification ne se limite pas aux seuls outils informatiques et s'étend également aux processus et produits dans l'ensemble des branches d'activité de l'entreprise, au bénéfice des collaborateurs et des clients. La qualité de service demeure ainsi plus que jamais l'une des priorités pour Allianz France et un facteur clé de réussite de notre stratégie de transformation.

A travers l'axe Solide, l'entreprise continue également à développer sa résilience, notamment face aux chocs inflationnistes et climatiques, en s'appuyant notamment sur son excellence technique. Celle-ci continue de se renforcer, par exemple en utilisant davantage les opportunités portées par le Big Data et l'IA. Ainsi, de nombreux projets pilotes ont été initiés en 2023 autour de l'IA générative.

Avec l'Axe Engagé, Allianz met l'engagement sociétal et environnemental au cœur de son modèle d'entreprise. Dans ce cadre, Allianz France a fait évoluer sa gouvernance ESG pour répondre encore plus activement à ces enjeux sur l'ensemble de sa chaîne de valeur. L'année 2023 marque ainsi l'activation au sein de l'organisation d'Allianz France d'un septième écosystème « Ma Prévention », afin d'accompagner davantage nos clients et nos collaborateurs dans leur démarche de prévention. Par ailleurs, Allianz France s'est également engagé à verdir sa flotte automobile en arrêtant le diesel pour les véhicules neufs dès 2023 tout en accompagnant les collaborateurs dans la transition énergétique des véhicules. Plus généralement, Allianz continue à réduire les émissions liées à ses portefeuilles d'investissement pour atteindre son objectif de zéro émission nette d'ici 2050.

L'Axe Conquérant enfin vise à mettre en place des approches innovantes pour alimenter la dynamique de croissance d'Allianz France. Comme en 2022, Allianz France a continué à enrichir ses offres à destination des Particuliers, Professionnels et Entreprises avec de nouveaux partenariats et services, et poursuivre la montée en puissance de son modèle unique de multi-accès. En 2023, un nouveau client sur deux était ainsi issu du digital. En 2024, Allianz France poursuivra sa stratégie en renforçant ses actions autour des 5 axes de sa vision Allianz France 2025.

FAITS MARQUANTS

Néant.

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

¹ Interbrand – Best Global Brand 2023

Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis conformément aux normes, principes et méthodes comptables en référence au règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1 Titres de participation

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

A la clôture de chaque exercice, les titres de participation font l'objet d'une comparaison entre leur valeur nette comptable et leur valeur actuelle.

La valeur actuelle correspond à la valeur d'usage c'est-à-dire à la valorisation des avantages économiques futurs attendus de son utilisation ou de sa sortie.

Pour les sociétés holdings :

Les sociétés holdings sont valorisées sur la base d'un actif net comptable réévalué des plus ou moins-values latentes sur titres de participation (et éventuellement d'autres éléments si applicables e.g. immobilier, autres titres détenus).

Pour les compagnies d'assurance Vie :

La méthode de valorisation retenue est celle de l'actif net réévalué incluant éventuellement la valeur du portefeuille de contrats en cours telle qu'évaluée dans le cadre des calculs de Market Consistent Embedded Value. A noter que cette MCEV est équivalente aux fonds propres Solvabilité 2.

Pour les compagnies d'assurance Non Vie :

La méthode de valorisation retenue pour les compagnies Non Vie est une actualisation des flux futurs.

Ces flux futurs sont définis à partir des éléments suivants :

- les prévisions, généralement à 3 ans, issues des business plans disponibles,
- des hypothèses de rendement normalisé des actifs financiers,
- un taux de croissance terminal fonction des perspectives à long terme de l'activité et de l'inflation,
- le capital alloué à l'entité pour couvrir ses risques techniques et financiers,
- l'excédent de capital de l'entité représenté par l'écart entre son actif net réévalué sur la base des derniers comptes disponibles et le capital alloué.

Ces flux futurs sont actualisés au coût du capital. Le coût du capital utilisé est fonction de la prime de risque propre à chaque pays et chaque secteur d'activité.

Pour les autres participations, la valeur d'usage est calculée notamment à partir de l'actif net réévalué.

En outre, pour les sociétés cotées, lorsque le cours de bourse à la clôture s'écarte significativement de leur valeur dans les comptes, cette approche est complétée par une analyse multi-critères comprenant outre le cours de bourse, l'actif net réévalué et l'estimation des avantages économiques futurs attendus.

Si un écart négatif est constaté entre la valeur actuelle d'une participation et sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constatée.

2 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Elles sont éventuellement dépréciées si leur valeur probable de négociation est inférieure.

Les frais d'acquisition de l'ensemble des titres sont constatés directement en charges.

3 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées conformément à l'avis du Conseil National de la Comptabilité N° 2000-01 sur les passifs.

4 Engagements en matière de pensions et avantages similaires

L'ensemble des évaluations des passifs sociaux relatifs aux engagements de retraite et avantages similaires est effectué selon la norme IAS 19, suivant ainsi la recommandation de l'ANC n°2013-02. Les calculs sont fondés sur la méthode actuarielle des unités de crédit projetés.

5 Créances

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale, sous déduction, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6 Produits et charges

L'ensemble des produits et charges est reconnu conformément au principe de séparation des exercices.

7 Impôts

Seuls les impôts exigibles sont constatés en charges. Allianz France est membre du groupe d'intégration fiscale dont la société de tête est Allianz Holding France. Ce groupe a été mis en place le 1er janvier 2008.

La charge d'impôt d'Allianz France est déterminée comme si la société était imposée séparément, exception faite de la quote-part de frais et charges sur les dividendes issus du régime mère-fille et distribués au sein du groupe fiscal, fixée à 1% du montant des distributions.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe intégré non liées aux déficits sont conservées par la société mère. La charge totale d'impôt sur les bénéfices, comptabilisée au 31 décembre 2023 s'élève à 2 675 milliers d'euros

a – Taux d'impôt

Pour les exercices ouverts du 1er janvier au 31 décembre 2023 conformément à l'article 219 I al. 1. du Code Général des Impôts le taux de l'impôt sur les sociétés est fixé à 25,00% sur la totalité du bénéfice taxable (hors contribution sociale sur les bénéfices).

Le taux d'imposition (y compris la contribution sociale prévue à l'article 235 ter ZC du Code Général des Impôts) est de 25,83 % en 2023.

Une quote-part de frais et charges de 12% est calculée sur le montant brut des plus-values à long-terme sur les cessions de titres de participation réalisées par l'entreprise, sans possibilité d'imputer les moins-values de même nature réalisées au cours du même exercice.

b – Défis

En application de l'article 209, I-al. 3 du CGI, au-delà d'un bénéfice d'un million d'euros, les entreprises ne peuvent plus imputer leurs reports déficitaires qu'à hauteur de 50% du bénéfice fiscal.

La société Allianz France ne dispose d'aucun report déficitaire au 31 décembre 2023.

c – Taxes

Les personnes assujetties établies en France et qui sont étroitement liées entre elles sur les plans financier, économique et de l'organisation peuvent demander à constituer un assujetti unique conformément à l'article 256 C du CGI. Ce régime optionnel de groupe TVA, ouvert à tous les secteurs d'activité économique, est applicable à partir du 1er janvier 2023. Il vise à simplifier la gestion fiscale des groupes en permettant la neutralisation des transactions économiques intragroupes au regard de la TVA. C'est dans ce contexte que le groupe Allianz a opté en octobre 2022 pour constituer un groupe TVA effectif à compter du 1er janvier 2023. Ce groupe dont l'assujetti unique est Allianz Holding France s'intitule ASU GROUPE TVA ALLIANZ FRANCE et comprend 17 entités dont :

- 6 sociétés d'assurances (Allianz IARD, Allianz VIE, Allianz Retraite, Protexia France, Génération Vie, La Rurale).

Internal

- 5 sociétés de droit commun (Allianz France, ACAR, Assurances Médicales, SNC Allianz Informatique absorbée en 2023 par Allianz Technology SAS, Allianz Technology SAS).
- 2 sociétés immobilières (Passage des Princes, SCI Via Pierre I),
- 2 succursales françaises (Allianz Real Estate GmbH, Allianz Global Investors GmbH),
- une société bancaire (Allianz Banque).

1 – Mouvements sur les immobilisations financières

En milliers d'euros	Valeur brute au 31/12/2023	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31/12/2022
Immobilisations financières :				
Titres de participations cf 1.1	6 391 672			6 391 672
Créances rattachées aux participations cf 1.2	46 034	3 740		42 295
Autres titres immobilisés	961	-	8	969
TOTAL	6 438 667	3 740	8	6 434 936

1.1 Titres de participation

Participations dans des sociétés du groupe Allianz France en valeur brute.

En milliers d'euros	31/12/2023	%	31/12/2022	%
<i>Titres consolidés en valeur brute</i>				
Euler Hermes Group SAS	819 874	63%	819 874	63%
Allianz I.A.R.D. S.A.	2 970 686	100%	2 970 686	100%
Allianz Vie S.A.	2 130 899	93%	2 130 899	98%
Allianz Cash SAS	229	100%	229	100%
Allianz Banque S.A.	373 464	100%	373 464	100%
Assistance, Courtage d'Assurance et de Réassurance S.A.	0	0%	0	0%
Generation Vie S.A.	16 879	24%	16 879	24%
Allianz Immovalor S.A.	27 048	100%	27 048	100%
SA Carène Assurance	23 029	100%	23 029	100%
Allianz Retraite S.A.	0	0%	0	0%
Taone SAS	40	100%	40	100%
Saint-Barth Assurances S.à r.l.	85	33%	85	33%
Santéclair S.A.	4 780	47%	4 780	50%
Allianz Saudi Fransi Cooperative Insurance Company	22 660	16%	-	16%
Allianz Saudi Fransi Non Vie	-	0%	15 862	11%
Allianz Saudi Fransi Vie	-	0%	6 798	5%
Allianz Colombia S.A.	1 998	6%	1 998	6%
SNC AZ Informatique	-	0%	-	0%
TOTAL	6 391 672		6 391 672	

1.2 Créances rattachées aux participations

En milliers d'euros	Valeur brute au 31/12/2023	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31/12/2022
Compte courant financier - Allianz Cash	46 034	3 740		42 295
TOTAL	46 034	3 740	-	42 295

Le solde du cash pool est de 46 millions d'euros au 31 décembre 2023.

1.3 Dépréciations des immobilisations financières

En milliers d'euros	31/12/2023	Échéances 2023		31/12/2022
		Moins d'un an	Plus d'un an	
Dépréciations des titres de participation	269 936	339	4 123	273 720
Dépréciations des autres titres immobilisés	906	0	-	906
TOTAL	270 842	339	4 123	274 626

Les dépréciations des titres de participation incluent notamment, Allianz Banque pour 253,7 millions d'euros et Carene Assurances pour 16,2 millions d'euros.

1.4 Etat des échéances des créances rattachées aux participations

En milliers d'euros	Échéances 2023		Montant brut 31/12/2023
	Moins d'un an	Plus d'un an	
Compte courant financier - Allianz Cash	46 034	-	46 034
TOTAL	46 034	-	46 034

2 – Créances

En milliers d'euros	Échéances 2023			Montant brut 31/12/2023	Valeur brute au 31/12/2022
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans		
Locataires	-	-	394	394	396
Etat - TVA et prélèvement à la source	95	-	-	95	98
Compte courant AZ Holding France - intégration fiscale	1 013	-	-	1 013	37
Avance en Compte courant - Carene Assurances	-	-	-	-	-
Débiteurs divers :					
- Hedge RSU	-	-	-	-	258
- Produits à recevoir	750	-	-	750	750
- Autres	1 913	-	29	1 941	96
TOTAL	3 770	-	423	4 194	1 635

3 – Capitaux propres

En euros	Bilan au	Affectations		Résultat	Bilan au
	31/12/2022	Résultat N-1	Dividendes	exercice	31/12/2023
Capital	859 142 014				859 142 014
Primes d'apport	1 123 881 982				1 123 881 982
Primes d'émission	746 213 794				746 213 794
Réserve légale	88 376 445				88 376 445
Réserves des plus-values nettes à long terme	1 905 923 082				1 905 923 082
Réserve ordinaire	404 074 562				404 074 562
Report à nouveau	149 483 955	854 505 681	(627 730 941)		376 258 695
Situation nette	5 277 095 833	854 505 681	(627 730 941)	-	5 503 870 573
Résultat de l'exercice	854 505 681	(854 505 681)	-	638 730 647	638 730 647
TOTAL	6 131 601 514	-	(627 730 941)	638 730 647	6 142 601 220

Au 31 décembre 2023, le capital s'élève à 859 142 013,88 euros divisé en 187 853 406 actions de 4,57 euros de nominal.

4 – Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31/12/2023	Dotations et reprises		31/12/2022
		de l'exercice	de l'exercice	
Provisions pour garantie (a)	8 100	-	-	8 100
Provisions pour pensions & obligations similaires (b)	957	-	30	987
Autres provisions pour charges de personnel	-	-	391	391
TOTAL	9 057	-	422	9 479

Provisions pour garantie :

Ce poste comprend principalement la provision pour garantie de passif Allianz Banque pour 8,1 millions d'euros.

Provisions pour pensions & obligations similaires - cf 11

Comptes de résultat impactés :

- (a) Charges et produits exceptionnelles (dotation ou reprise)
- (b) Charges et produits d'exploitation (dotation ou reprise)

5 – Dettes

Détail et état des échéances des dettes

En milliers d'euros	Échéance 2023			Montant brut 31/12/2023	Valeur brute au 31/12/2022
	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8	-	-	8	54
Dettes financières diverses	(1)	-	18	17	18
Dettes fiscales et sociales	56	-	-	56	71
Compte courant AZ Iard	-	-	-	-	372
Autres dettes (1)	10	-	20 598	20 607	20 628
TOTAL	73	-	20 616	20 689	21 142

(1) Les autres dettes concernent :

- les dettes envers les actionnaires minoritaires AGF, issue du retrait obligatoire 2007 pour 20,3 millions d'euros.
- le compte bloqué actions minoritaires pour 0,3 million d'euros.

Notes sur le compte de résultat

6 – Produits des activités courantes

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Revenus des participations (dividendes)		
Allianz IARD	357 945	351 680
Allianz Vie	117 967	230 879
Euler Hermes Group	149 365	269 717
Allianz Banque	3 367	9 652
Immovalor Gestion	9 499	8 299
St Barth Assurances	774	604
Allianz Colombiana	195	208
Carene Assurances		877
	639 111	871 917
Revenus des créances	-	-
	Sous-total 639 111	871 917
Revenus des valeurs mobilières de placement	76	127
Autres intérêts et produits assimilés	3 349	1 087
TOTAL	642 536	873 130

7 – Produits et charges financiers

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
Revenus de participations	639 111	871 916
Revenus des valeurs mobilières de placement	76	126
Autres intérêts et produits assimilés	3 349	1 087
Reprises sur provisions	4 123	-
Différences positives de change	40	5
Produits nets sur cessions valeurs mobilières	38	-
Total des produits financiers	646 737	873 133
Intérêts financiers	(1)	(101)
Frais financiers	-	(11)
Dotations aux provisions	(340)	(10 156)
Différences négatives de change	(38)	(4)
Total des charges financières	(379)	(10 272)
REVENUS NETS DES PLACEMENTS	646 358	862 861

8 – Produits et charges exceptionnels

En milliers d'euros	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	Résultat exceptionnel
Opérations de gestion			
- Pénalités - amendes	13	-	(13)
- Retenue à la source	-	-	-
- Garantie de passif suite cession AAAM	-	-	-
	13	-	-
Opérations sur capital *			
- Sur cessions SCPI	-	-	-
- Sur cessions de titres :			
- Az Informatique	(52)	-	52
	(52)	-	52
Dotation et reprise de provisions pour risques et charges			
- Garantie de passif Allianz Banque (Port Fréjus)	-	-	-
	-	-	-
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	(39)	-	39

* Au titre des opérations sur capital, la charge exceptionnelle représente la valeur nette comptable des immobilisations cédées, le produit exceptionnel correspond au prix de cession des immobilisations cédées

9 – Engagements hors bilan

En milliers d'euros	31/12/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS RECUS		
Autres engagements reçus	40 259	40 259
GARANTIES RECUES		
	-	-
TOTAL ENGAGEMENTS ET GARANTIES RECUS	40 259	40 259
ENGAGEMENTS DONNES		
Autres engagements donnés	-	-
GARANTIES DONNEES		
Avals, cautions et garanties de crédit donnés	1 425 987	2 576 802
TOTAL ENGAGEMENTS ET GARANTIES DONNES	1 425 987	2 576 802

Engagements reçus

- Contre garantie donnée par Allianz SE pour les garanties accordées par Allianz France aux banques espagnoles Banco Atlantico et Banco Espagnol de Credito (40 259 K€).

Avals, cautions et garanties de crédit donnés

Modification: Engagement donné par Allianz France, d'assumer les conséquences financières de tous manquements d'Allianz Retraite aux engagements contractuels envers des sociétés assurées du groupe SNCF (+5,7 M€)

Modification : Garantie financière (sociétés assurées du Groupe Total) (-1 156 ,5 M€)

10 – Litige Adidas

La société CEDP (ex Bernard Tapie Finance) représentée par un mandataire ad hoc avait assigné le Crédit Lyonnais et ses anciennes filiales en paiement de la somme de 1 milliard d'euros de dommages et intérêts en raison de fraudes qui auraient été commises lors de la cession d'Adidas. Allianz Banque ainsi que d'autres parties aux opérations de cession ont été également assignées mais uniquement pour que leur soit déclaré commun le jugement à intervenir et que soit donné acte à CEDP qu'elle se réserve de formuler toute demande à leur rencontre. Cette action n'a pas prospéré et en 2006 il a été considéré que le litige ouvert était clos.

Le 2 octobre 2019, Allianz Banque a reçu une assignation à comparaître le jeudi 28 novembre 2019 devant le tribunal de commerce de Paris dans le cadre de l'affaire TAPIE – CREDIT LYONNAIS. Allianz France (venant aux droits et obligations de la société Métropole) a été assignée à son tour le 3 novembre 2020.

Les demanderesse (M. Bernard TAPIE, Mme Dominique MIALET-DAMINAOS épouse TAPIE et la société GROUPE BERNARD TAPIE) demandaient au Tribunal de « condamner (...) , ALLIANZ BANQUE, venant aux droits de la Banque du Phénix et du Crédit Chimique, et METROPOLE au paiement de dommages et intérêts qui seront déterminés à dire d'expert et préalablement d'adresser à la CJUE onze questions préjudicielles et de surseoir à statuer jusqu'à la réception de l'arrêt de la CJUE » .

L'objet de cette assignation vise à demander « des dommages et intérêts à l'encontre des sociétés (...) ALLIANZ BANQUE (Banque du Phénix) et METROPOLE aux motifs qu'elles ont causé aux demandeurs (M. Bernard TAPIE, Mme Dominique MIALET-DAMINAOS épouse TAPIE et la société GROUPE BERNARD TAPIE - GBT-) de multiples dommages résultants de diverses violations du droit européen de la concurrence dont Allianz Banque et METROPOLE sont, aux côtés d'autres, co-auteurs ».

Par jugement du 17 mai 2021, le Tribunal de Commerce de Paris a fait droit aux demandes des consorts TAPIE et a transmis 16 questions préjudicielles à la CJUE.

Allianz Banque et Allianz France ont été autorisées à faire appel immédiat du jugement sur le fondement de l'article 380 du code de procédure civile.

Monsieur TAPIE est décédé en octobre 2021. La procédure s'est poursuivie avec ses ayants droits et les liquidateurs.

Par arrêt du 18 mai 2022, la Cour d'appel de Paris a infirmé le jugement du 17 mai 2021.

Madame Tapie, au titre de ses droits propres, et le mandataire ad hoc de la société GBT chargé de défendre ses seuls droits propres ont formé un pourvoi en cassation.

Allianz Banque et Allianz France ont déposé leur mémoire en défense le 30 janvier 2023. L'audience devant la Chambre Commerciale de la Cour de cassation s'est tenue le 19 mars 2024 et l'arrêt est attendu pour le 15 mai 2024.

A noter que le Président de la CJUE a décidé le 12 juillet 2022 de suspendre la procédure sine die.

11 – Autres informations

Effectif

Allianz France n'a pas de salariés au 31 décembre 2023.

Engagements sociaux et avantages postérieurs à l'emploi

En milliers d'euros	Régime de retraite Balaesque	
	2023	2022
Valeur de la dette actuarielle à la clôture (A)	(957)	(987)
Juste valeur des actifs de couverture à la clôture (B)	-	-
Engagements nets (A) + (B)	(957)	(987)

Les engagements sociaux et avantages postérieurs à l'emploi concernent :

Le taux d'actualisation du régime de retraite Balaesque est passé de 3,70 % au 31/12/2022 à 3,20% au 31/12/2023.

Société Mère consolidante

Allianz France est consolidée par intégration globale par Allianz SE Königinstrasse 28 D-80802 Munich - Allemagne

Résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices

Nature des indications	2019	2020	2021	2022	2023
I. - Capital fin d'exercice :					
. Capital social en (milliers d'euros)	859 142	859 142	859 142	859 142	859 142
. Nombre des actions ordinaires existantes	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406
Nombre d'actions à rémunérer	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406	187 853 406
II. - Opérations et résultats de l'exercice (en milliers d'euros) :					
. Produits des activités courantes (1)	839 593	724 936	685 689	873 130	642 536
. Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	989 885	726 012	682 855	867 386	637 590
. Impôt sur les bénéfices	10 383	4 574	4 131	3 689	2 675
. Participations des salariés due au titre de l'exercice	(1)	(1)	-	-	-
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	979 460	734 177	690 690	854 506	638 731
. Résultat distribué	-	529 747	850 976	599 252	651 831
III. - Résultats par actions (en euros) :					
. Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	5,21	3,84	3,61	4,62	3,39
. Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	5,21	3,91	3,68	4,55	3,40
. Dividende attribué à chaque action	0,00	2,82	4,53	3,19	3,47
IV. - Personnel					
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	-	-	-	-	-
. Montant de la masse salariale de l'exercice	8 305	2 129	(442)	2 300	(250)
. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité sociale, œuvres sociales, etc)	2 242	2 267	(327)	(175)	(142)

(1) le poste Produits des activités courantes comprend les dividendes, les revenus des créances sur participations et des valeurs mobilières de placement, et les intérêts et produits assimilés

Renseignements concernant les filiales et participations

En milliers d'euros	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus			Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffres d'affaires du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				31/12/2023	Brute	31/12/2023 Nette				
A- Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication										
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu par la Société) :										
a) <i>Sociétés françaises :</i>										
Allianz Vie										
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex	681 879	2 020 235	93	2 130 899	2 130 899	2 130 899	-	5 320 930	161 462	117 967
Allianz IARD										
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex	991 967	563 793	100	2 970 686	2 970 686	2 970 686	-	5 541 656	196 690	357 945
Allianz Banque										
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex	92 253	20 544	100	373 464	119 739	115 616	-	81 593	10 490	3 367
Allianz Trade										
1 Place des Saisons 92048 Paris La Défense Cedex	13 645	3 275 120	63	819 874	819 874	819 874	-	154 926	294 570	149 365
Carene Assurances										
92 rue de Richelieu 75002 PARIS	8 496	8 419	100	23 029	6 819	7 158	-	8 523	685	-
Immovalor Gestion										
1 cours Michelet 92076 Paris La Défense Cedex	553	5 462	100	27 048	27 048	27 048	-	33 609	9 535	9 499
b) <i>Sociétés étrangères</i>										
2. Participations (10 à 50% du capital) détenues par la Société :										
a) <i>Sociétés françaises :</i>										
Génération Vie										
Tour Neptune - 20 place de Seine 92400 Courbevoie L:	42 498	68 429	24	16 879	16 879	16 879	-	397 853	9 143	-
b) <i>Sociétés étrangères</i>										
B- Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à la publication										
1. Filiales non reprises au paragraphe A										
a) Filiales françaises (ensemble)										
			-	354	354	354	-	-	-	969
b) Filiales étrangères (ensemble)										
			-	-	-	-	-	-	-	-
2. Participations non reprises au paragraphe A										
a) Dans des sociétés françaises (ensemble)										
			-	4 780	4 780	4 780	-	-	-	-
b) Dans des sociétés étrangères (ensemble)										
			-	22 660	22 660	22 660	-	-	-	-