



Compte-rendu d'activité de l'année 2011  
**194<sup>e</sup> EXERCICE**

Assemblée Générale du 8 juin 2012



Mutuelle  
Alsace  
Lorraine

L'assurance depuis 1818





***L'assurance de vivre sous bonne protection***

---

***Société d'Assurance Mutuelle à cotisations variables***

**Siège Social** : 6 bd de l'Europe B.P. 3169 – 68063 MULHOUSE CEDEX – Tél. 03 89 35 49 49 – Fax 03 89 35 49 50

*Entreprise régie par le code des assurances. Fondatrice du Groupe des Assurances Mutuelles de l'Est (GAMEST)*



## CONSEIL D'ADMINISTRATION

MM. GEORGES	<b>ERNST</b>	PRÉSIDENT
CLAUDE	<b>WITZ</b>	1 <sup>ER</sup> VICE- PRÉSIDENT
BENOIT	<b>STURNY</b>	2 <sup>E</sup> VICE-PRESIDENT
BERNARD	<b>ANTOINE</b>	ADMINISTRATEUR
MARC	<b>BEYER</b>	ADMINISTRATEUR
ANTOINE	<b>LEIMGRUBER</b>	ADMINISTRATEUR
MME MARIE-FRANCE	<b>VUSCHNER</b>	ADMINISTRATEUR SALARIE

## DIRECTION GENERALE

M. VINCENT	<b>ZWENGER</b>	DIRECTEUR GENERAL DE LA MUTUELLE ALSACE LORRAINE,
------------	----------------	--

## HONORARIAT

MM. FRANCIS	<b>SCHULLER</b>	PRESIDENT
-------------	-----------------	-----------

En application des dispositions de l'article R 322-55-5 du Code des Assurances relatif à l'administration des sociétés d'assurance mutuelle, sont mentionnés comme suit les autres mandats exercés par les administrateurs de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE :

**M. Bernard ANTOINE** : gérant de la Sàrl GH CONSEIL, gérant de la Sàrl COIFFURE MG DISTRIBUTION, gérant de la SCI BEMART, Administrateur du Centre Communal Action Sociale de Rixheim, Vice-Président de l'Office Municipal Action Sociale et Caritative

**M. Marc BEYER** : Président du Conseil de Surveillance de la SA Léon Beyer

**M. Georges ERNST** : Administrateur du GAMEST, Administrateur de la MAVIC

**M. Antoine LEIMGRUBER** : Président de SOCAMI, Administrateur de la MAVIC, Vice-Président du GAMEST

**M. Benoît STURNY** : Président de BSI Conseil, Président du GIE GIGAM, Président du GAMEST

**M. Claude WITZ** : Administrateur de SLE, Administrateur de la société PREMIUM AUTOMOBILE, Administrateur du GAMEST.

Mesdames, Messieurs, Chers Sociétaires,

Nous avons l'honneur de vous rendre compte, ci-après, de l'activité du **194<sup>e</sup> exercice** de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE relative aux opérations qui se sont réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011.



Le développement des activités du GAMEST en 2011 s'est traduit par une progression de 6,64 %  
Le montant total des cotisations acquises, après dotation aux provisions techniques, s'élève à **34 999 K€**.

Sous la dynamique que maintiennent les mutuelles membres de l'Union, l'assurance du particulier, l'assurance des personnes et celle des pertes pécuniaires constituent les activités en plus forte croissance. Elles se placent au cœur de la stratégie de diversification pour le Groupe.

La charge des sinistres du Groupe et de l'exercice (S/P 58,44 %) s'est améliorée de 12 points par rapport à l'exercice précédent.

Avec un résultat net stable par rapport à l'exercice précédent, 2011 se distingue principalement par l'adhésion d'une nouvelle mutuelle à l'Union et par l'intérêt grandissant que cette organisation suscite dans le monde de l'assurance, preuve de la pertinence de ce modèle économique.

L'activité de la **MUTUELLE ALSACE LORRAINE** a été soutenue et se concrétise par une progression de 18,37 % des cotisations acquises. Celle-ci s'apprécie plus particulièrement dans une démarche de diversification venant compléter les branches habituelles d'assurance pratiquées et par le franc succès rencontré par notre offre Loyers Impayés GRL.

## L'EVOLUTION

**Le montant total des cotisations** acquises au titre de l'exercice 2011 s'élève à **16 652 K€**. Notre encaissement représente **48 %** du chiffre d'affaires du GAMEST.

Les autres produits techniques comptabilisés au titre des frais d'établissement des contrats s'élèvent à **920 K€** en progression de **2 %**. Ce produit évolue proportionnellement au nombre conforté d'affaires souscrites et de sociétaires assurés.

**NOS ACTIONS COMMERCIALES** ont assuré un accroissement de **1 648 K€** de cotisations nouvelles, hors contrats GRL, dans un environnement économique difficile.

L'accent a été essentiellement mis dans la recherche de nouveaux partenariats, vecteurs de croissance et de rentabilité pour notre Société.

## LES CHARGES TECHNIQUES

**LA CHARGE DES SINISTRES DE L'EXERCICE**, toutes branches réunies, s'élève à **10 047 K€** soit **60,34 %** des cotisations acquises, en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent (86,84 %).

Contrairement à 2010, nous avons été épargnés par les sinistres Incendie importants ainsi que par les sinistres liés aux événements climatiques.

Cette baisse est également le résultat d'une politique tarifaire et technique prudente mise en œuvre depuis quelques années au sein de notre Mutuelle.

## LES CHARGES D'EXPLOITATION

Les **frais de production**, de **distribution** et de **gestion des sinistres** constituent l'ensemble des charges de fonctionnement qui s'élèvent à **5 028 K€**, soit 26,00 % (27,61 % en 2010) du chiffre d'affaires.

La **charge de distribution** est restée stable en 2011 à **15,02 %** du chiffre d'affaires. Elle accompagne la croissance de notre activité et comporte un élément de variabilité basé sur les critères de développement et de résultats techniques. Cette forme d'intéressement traduit une mécanique stimulante et se justifie pour une meilleure maîtrise de l'équilibre technique de nos opérations.

L'**effectif salarié** de la Société compte **20** salariés dont 4 cadres.

La masse salariale représente **6 %** du chiffre d'affaires et les actions de formation s'intensifient pour le renforcement des compétences nécessaires au titre du plan de progrès à réaliser à court terme.

Le **budget informatique** annuel de la M.A.L. s'est établi à **128 K€** en 2011.

## L'ACTIVITE FINANCIERE

L'année boursière 2011 a été rythmée par des mouvements de panique et de rebonds spectaculaires dus aux incertitudes liées à la crise des dettes souveraines. Ainsi, l'ensemble des bourses de la zone ont beaucoup baissé pour finir l'année sur une baisse de l'ordre de 15 %.

Face à ces incertitudes, nous avons privilégié une politique prudente basée essentiellement sur des produits financiers de taux.

En 2011, cette gestion nous a permis de dégager 48 K€ au titre de cette activité.

En perspective de la gestion future de nos placements, nous adoptons les lignes directrices suivantes :

- simplification du portefeuille afin d'en faciliter le pilotage en diminuant le nombre de lignes de placement
- réallocation des actifs au gré de la tendance du marché financier et des opportunités.

Après avoir constitué en 2007 et en 2008 une provision pour dépréciation des actifs, les années 2009 à 2011 ont permis de reprendre une partie de celle-ci à hauteur de 17 K€ pour l'exercice 2011.

L'encours comptable des valeurs mobilières de notre Mutuelle s'établit au **31.12.2011 à 2 214 K€** par rapport à 1 855 K€ au 31.12.2010.

Les **autres produits techniques (581 K€)**, par rapport à 465 K€ en 2010, sont en augmentation significative. Ils résultent de partenariats commerciaux divers et génèrent un revenu annuel régulier indépendant des aléas liés à notre activité assurantiel.

## LE RESULTAT

L'affectation prioritaire d'un résultat positif de **523 K€** aux actifs et capitaux propres du GAMEST, notre Union de Réassurance, vise à garantir la prudence et la solvabilité face aux engagements réglementaires liés à l'intégralité des activités des mutuelles du Groupe et à leur accorder sa caution solidaire.

Au titre de l'exercice 2011, la participation versée par le GAMEST à la M.A.L. s'élève à **4 869 075 €**. Elle est déterminée en fonction du développement de son chiffre d'affaires et de la sinistralité de son activité ainsi que du réajustement de la participation relative aux exercices précédents suivant le déroulement des provisions de sinistres restant en cours.

Ce reversement correspond techniquement à 29,24 % de notre encaissement et nous permet d'enregistrer un **profit technique de 397 K€**.

Après imputation du résultat non technique complété des produits nets financiers et après dotation des provisions réglementaires, le **profit net de notre Mutuelle résulte à 434 K€**.

Au terme de l'exercice 2011, la valeur au bilan des capitaux propres de la M.A.L. s'élève à **2 568 K€**, en progression de 20 %, alors que parallèlement les capitaux propres du GAMEST progressent de 16 % au 31.12.2011, à **5 882 K€**.

## PERSPECTIVES

2012 devrait s'inscrire dans la continuité de 2011 et nous permettra de nous différencier encore davantage des autres acteurs du marché en mettant l'accent sur une offre à la fois originale et respectueuse des besoins de nos Sociétaires.

## CONCLUSION

L'exercice 2011 s'est traduit par un renforcement de la solvabilité du GAMEST et par là même de notre Mutuelle. Nous pourrions ainsi aborder avec sérénité les futures échéances liées à SOLVENCY 2, tout en continuant à apporter un service de qualité à l'ensemble de nos Sociétaires.

Engagé dans notre responsabilité mutualiste, j'exprime mes chaleureux remerciements à tous celles et ceux qui nous apprécient, que nous apprécions et qui font le progrès et la qualité de notre Mutuelle.

**Le Président du Conseil d'Administration**  
Georges ERNST



# BILAN AU 31 DECEMBRE 2011

<b>ACTIF</b>	EXERCICE 2011			2010
	Montant brut	Amortiss. et provisions pour dépréciation	Montant Net	Montant Net
<b>ACTIFS INCORPORELS</b>	<b>191 668</b>	<b>186 048</b>	<b>5 620</b>	<b>7 414</b>
<b>PLACEMENTS</b>				
Terrains et constructions	968 316	515 531	452 785	471 032
Placements financiers	2 235 573	42 193	2 193 380	1 811 582
	<b>3 203 889</b>	<b>557 724</b>	<b>2 646 165</b>	<b>2 282 615</b>
<b>PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</b>				
Provisions pour primes non acquises	3 039 016		3 039 016	2 226 114
Provisions pour sinistres à payer	7 615 783		7 615 783	8 483 945
	<b>10 654 799</b>		<b>10 654 799</b>	<b>10 710 059</b>
<b>CREANCES</b>				
Créances nées d'opérations d'assurance directe	1 354 966		1 354 966	701 356
Créances nées d'opérations de réassurance	91 496		91 496	84 447
Autres créances	273 478		273 478	168 718
	<b>1 719 940</b>		<b>1 719 940</b>	<b>954 522</b>
<b>AUTRES ACTIFS</b>				
Actifs corporels d'exploitation	804 420	692 471	111 949	132 986
Comptes courants et caisse	779 481		779 481	572 247
	<b>1 583 901</b>	<b>692 471</b>	<b>891 430</b>	<b>705 232</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Intérêts et loyers acquis non échus	22 959		22 959	18 173
Frais d'acquisition reportés	472 841		472 841	317 020
Prix de remboursement à percevoir sur val. mob.	6 794		6 794	5 078
Charges constatées d'avance	59 365		59 365	53 937
	<b>561 959</b>		<b>561 959</b>	<b>394 208</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 916 156</b>	<b>1 436 243</b>	<b>16 479 913</b>	<b>15 054 050</b>

# BILAN AU 31 DECEMBRE 2011

<b>PASSIF</b>	<b>EXERCICE 2011</b>	<b>EXERCICE 2010</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Fonds d'établissement	381 123	381 123
Réserve spéciale de réévaluation	77 882	79 220
Réserve statutaire pour répartition aux Sociétaires	53 203	53 203
Réserve de capitalisation	35 889	35 889
Réserve pour éventualités diverses	2 668 317	2 668 317
Report à nouveau	-1 081 848	-1 007 812
Résultat de l'exercice	433 521	-74 036
	<b>2 568 087</b>	<b>2 135 903</b>
<b>PROVISIONS TECHNIQUES</b>		
Provisions pour primes non acquises affaires directes	3 039 016	2 226 114
Provisions pour sinistres à payer affaires directes	7 617 315	8 485 347
Provisions pour frais de gestion	408 299	362 220
	<b>11 064 630</b>	<b>11 073 681</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>234 853</b>	<b>150 938</b>
<b>AUTRES DETTES</b>		
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	104 353	100 484
Dettes nées d'opérations de réassurance	1 451 602	830 864
Autres dettes	1 055 237	757 109
	<b>2 611 192</b>	<b>1 688 456</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Prix de remboursement à provisionner sur valeurs mobilières	1 151	5 071
	<b>1 151</b>	<b>5 071</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 479 913</b>	<b>15 054 050</b>

# COMPTE DE RESULTAT

au 31 DECEMBRE 2011

## COMPTE TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

		Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 2011	Opérations nettes 2010
<b>Primes acquises</b>					
Primes émises	+	17 432 887	17 432 887	–	–
Variation des primes acquises non émises	+	37 610	37 610	–	–
Variation des primes à annuler	+	-5 918	-5 918	–	–
Variation des primes non acquises	+	- 812 902	- 812 902	–	–
	+	<b>16 651 677</b>	<b>16 651 677</b>	–	–
<b>Produit des placements alloués</b>	+	<b>7 563</b>		<b>7 563</b>	<b>24 635</b>
<b>Autres produits techniques</b>	+	<b>1 500 894</b>	<b>920 063</b>	<b>580 831</b>	<b>465 379</b>
<b>Charges des sinistres</b>					
Prestations et frais payés	–	10 885 961	9 946 349	<b>939 612</b>	827 361
Charges des provisions pour sinistres	–	- 821 953	- 868 162	<b>46 209</b>	- 22 662
	–	<b>10 064 008</b>	<b>9 078 187</b>	<b>985 821</b>	<b>804 699</b>
<b>Frais d'acquisition et d'administration</b>					
Frais d'acquisition	–	2 077 555		<b>2 077 555</b>	2 014 194
Frais d'administration	–	1 738 618		<b>1 738 618</b>	1 180 930
Commissions reçues des réassureurs	+		14 602	<b>14 602</b>	4 255
	+	<b>4 869 075</b>		<b>4 869 075</b>	3 596 763
<b>Participation aux bénéfices GAMEST</b>	+	<b>1 052 902</b>	<b>14 602</b>	<b>1 067 504</b>	<b>401 639</b>
<b>Autres charges techniques</b>	–	<b>273 230</b>		<b>273 230</b>	<b>269 089</b>
<b>Résultat technique de l'assurance non-Vie</b>	+	<b>8 875 798</b>	<b>8 478 951</b>	<b>396 847</b>	<b>- 177 910</b>

# COMPTE DE RESULTAT

au 31 DECEMBRE 2011

## COMPTE NON TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

		Opérations 2011	Opérations 2010
<b>Résultat technique de l'assurance Non-Vie</b>	+	<b>396 847</b>	<b>- 177 910</b>
<b>Produits de placements</b>			
Revenu des placements	+	167 904	153 947
Profits provenant de la réalisation des placements	+	15 580	52 672
Reprise prov. dépréciation placements	+	33 552	12 564
	+	<b>217 036</b>	<b>219 183</b>
<b>Charges des placements</b>			
Frais de gestion internes et externes des placements et frais financiers	-	55 087	61 425
Perte sur cession valeurs mobilières	-	29 153	10 432
Dotation provision pour dépréciation val. mobilières	-	16 398	-
Dotation provisions charges	-	56 600	-
Autres charges des placements	-	11 556	19 066
	-	<b>168 794</b>	<b>90 923</b>
<b>Produits des placements transférés</b>	-	<b>7 563</b>	<b>24 635</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>			
Produits exceptionnels	+	<b>250</b>	<b>250</b>
Charges exceptionnelles	-	<b>4 255</b>	-
<b>Impôts sur bénéfice</b>	-	-	-
<b>Résultat de l'exercice</b>	-	<b>+ 433 521</b>	<b>- 74 036</b>

# VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES.

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article R 332-19 et R 332-20

CODE	NBRE	DESIGNATION DES VALEURS	AFFECT.	BANQUE	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION
					VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR	VALEUR NETTE	
<b>230 ACTIONS ET TITRES COTES</b>								
FR0000120073	62,00	AIR LIQUIDE	FR	BPBFC	4 860	-	4 860	5 927
FR0010313833	60,00	ARKEMA	FR	BPBFC	2 711	-	2 711	3 282
FR0010028910	159,92	BNP ACTIONS EUROPE	FR	BPBFC	25 014	6 662	18 352	18 352
FR0010148981	2,94	CARMIGNAC INVESTISSEMENT	FR	BPBFC	24 917	1 109	23 808	23 808
FR0010135103	19,34	CARMIGNAC PATRIMOIN A FCP	FR	BPBFC	102 656	1 593	101 063	101 063
FR0010058008	36,00	DNCA VALUE EUROPE	FR	BPBFC	4 982	339	4 643	4 643
FR0010321828	32,75	ECHIQUEUR MAJOR	FR	BPBFC	4 928	625	4 303	4 303
FR0010242511	90,000	EDF	FR	BPBFC	7 162	5 470	1 692	1 692
FR0000133308	200,00	France TELECOM	FR	BPBFC	5 108	2 681	2 427	2 427
LU0316494391	896,06	FTIF US OP	LU	BPBFC	4 848	296	4 552	4 552
FR0010208488	252,000	GDF SUEZ	FR	BPBFC	9 532	4 210	5 322	5 322
FR0000120644	88,00	GROUPE DANONE	FR	BPBFC	5 134	860	4 274	4 274
FR0000125007	50,00	SAINT GOBAIN	FR	BPBFC	4 040	2 557	1 483	1 483
FR0000120578	66,000	SANOFI AVENTIS	FR	BPBFC	4 625	880	3 746	3 746
FR0000120271	98,00	TOTAL	FR	BPBFC	5 165	1 294	3 871	3 871
FR0010588343	40,09	TRICOLERE RENDEMENT	FR	BPBFC	9 901	1 904	7 997	7 997
FR0000124141	93,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	BPBFC	5 064	4 276	788	788
FR0000125486	104,00	VINCI	FR	BPBFC	5 554	2 043	3 511	3 511
IE0004852103	22,91	EASTERN EUROPE FUND	IE	HSBC	2 568	1 094	1 473	1 473
FR0000990665	118,92	HSBC MIDDLE CAP EUR.	FR	HSBC	5 567	1 646	3 921	3 921
FR0010043216	72,827	HSBC VALEUR HT DIV AC FCP	FR	HSBC	9 973	1 661	8 312	8 312
FR00000793510	183,000	ELYSEES PIERRE	FR	HSBC	102 294	-	102 294	113 094
FR0000792780	167,00	FRUCTUPIERRE SCPI	FR	BPBFC	69 586	-	69 586	73 480
<b>TOTAL COMPTE 230000</b>					<b>426 187</b>	<b>41 197</b>	<b>384 990</b>	<b>401 322</b>

CODE	NBRE	DESIGNATION DES VALEURS	AFFECT.	BANQUE	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION
					VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR	VALEUR NETTE	
<b>230200 ACTIONS ET PARTS AUTRES OPCVM</b>								
LU0447610766	1 783,5360	HSBC PTF WLD SELECT 2 A C 3DEC	LU	HSBC	19 608	813	18 795	18 795
LU0447610410	1 810,703	HSBC PTF WLD SELECT 1 A C 3DEC	LU	HSBC	19 704	183	19 522	19 522
	13,303	FRUCTI COURT	LU	HSBC	16 310	-	16 310	16 311
	114,000	PARTS SOC. BP	FR	BPALS.	1 453	-	1 453	1 710
<b>TOTAL COMPTE 230200</b>					<b>57 076</b>	<b>996</b>	<b>56 080</b>	<b>56 338</b>

CODE	NBRE	DESIGNATION DES VALEURS	AFFECT.	BANQUE	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION
					VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR	VALEUR NETTE	
<b>232200 PRETS</b>								
		PRÊT C.I.L. ALSACE			54 100	-	54 100	54 100
		PRÊT BT ASSURANCE			137 479	-	137 479	137 479
<b>TOTAL COMPTE 232200</b>					<b>191 579</b>	<b>-</b>	<b>191 579</b>	<b>191 579</b>

# VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES.

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article R 332-19 et R 332-20

CODE	NBRE	DESIGNATION DES VALEURS	AFFECT.	BANQUE	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION
					VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR	VALEUR NETTE	
<b>234300 AUTRES PLACEMENTS</b>								
		CDN 4 mois 2,13% échéance 01/2012			150 000	-	150 000	150 000
		CDN 4 mois 2,01% échéance 01/2012			200 000	-	200 000	200 000
		CDN 3 mois 1,68% échéance 02/2012			150 000	-	150 000	150 000
		CDN 4 mois 2% échéance 03/2012			150 000	-	150 000	150 000
		CDN 6 mois 2,17% échéance 05/2012			105 000	-	105 000	105 000
<b>TOTAL COMPTE 234300</b>					<b>755 000</b>	<b>-</b>	<b>755 000</b>	<b>755 000</b>
<b>212 IMMEUBLES DE PLACEMENT</b>								
		IMMEUBLE SIEGE			567 006	371 365	195 641	2 050 000
		LOCAUX TOUR DE L'EUROPE			47 424	24 401	23 023	240 000
		LOCAUX RUE STANISLAS			350 886	118 664	232 222	290 000
		PARKING			3 000	1 100	1 900	3 000
<b>TOTAL COMPTE 230200</b>					<b>968 316</b>	<b>515 531</b>	<b>452 785</b>	<b>2 583 000</b>
<b>250500 ACTIONS ET TITRES NON COTES</b>								
		PARTS GIE GIGAM			500	-	500	500
<b>TOTAL COMPTE 250500</b>					<b>500</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>SOUS-TOTAL R 332-20</b>					<b>2 398 658</b>	<b>557 724</b>	<b>1 840 935</b>	<b>3 987 739</b>

CODE	NBRE	DESIGNATION DES VALEURS	AFFECT.	BANQUE	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION
					VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR	VALEUR NETTE	
<b>231000 OBLIGATIONS</b>								
FR0010369413	2,00	AIR France 4,75% 06-14	FR	BPBFC	95 750	2 891	92 859	95 102
FR0000492076	235,00	AXA 2,50%99-2014	FR	BPBFC	50 092	143	49 949	50 747
FR0000187999	15,00	BNP PARIBAS 5,25% 01/2013 TRS	FR	BPBFC	15 148	122	15 270	15 070
FR0010018929	100,00	BUE FDALE BQ 4,30% 03-13	FR	BPBFC	95 550	3 015	92 535	98 318
FR0000181232	100,00	BQUE FDALE BQ POP 4,70% 02-12TSR	FR	BPBFC	99 100	745	98 355	100 263
FR0000188781	96,00	CIC 5,25%	FR	BPBFC	98 391	461	98 852	89 740
FR0010874115	1,00	RALLYE 5 5,875% 04- 24.03.2014	FR	BPFC	50 850	370	51 220	50 447
FR0010789974	400,00	REGION PAYS DE LA LOIRS 4%	FR	BPFC	200 000	-	200 000	200 147
FR0010526178	2,00	SCHNEIDER 5,375% 07-15	FR	BPBFC	100 350	198	100 548	109 489
<b>TOTAL COMPTE 231000</b>					<b>805 231</b>	<b>5 643</b>	<b>799 587</b>	<b>809 323</b>
<b>SOUS-TOTAL R 332-19</b>					<b>805 231</b>	<b>5 643</b>	<b>799 587</b>	<b>809 323</b>

## RECAPITULATIF DES VALEURS MOBILIERES ET TITRES

DESIGNATION DES VALEURS	PRIX D'ACHAT	CORRECTIONS DE VALEUR ET PROVISION POUR DEPRECIATION	ESTIMATION D'INVENTAIRE VALEUR NETTE AU BILAN	VALEUR DE REALISATION
230000 ACTIONS ET TITRES COTES	426 187	41 197	384 990	401 322
230200 ACTIONS ET PARTS AUTRES OPCVM	57 076	996	56 080	56 338
231000 OBLIGATIONS	805 231	5 643	799 587	809 323
232200 PRETS	191 579	-	191 579	191 579
234300 AUTRES PLACEMENTS	755 000	-	755 000	755 000
212 IMMEUBLES DE PLACEMENT	968 316	515 531	452 785	2 583 000
250500 ACTIONS ET TITRES NON COTES	500	-	500	500
<b>TOTAL</b>	<b>3 203 889</b>	<b>563 367</b>	<b>2 640 522</b>	<b>4 797 062</b>

# ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE 2011

## PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

La MUTUELLE ALSACE LORRAINE est soumise depuis le 1.1.1995 au plan comptable spécifique aux Sociétés d'Assurances.

La présente annexe est établie conformément aux dispositions du code des assurances (décret du 8 juin 1994 et de l'arrêté du 20 juin 1994, respectivement articles R 341-2 et A 344-3 2°)

La MUTUELLE ALSACE LORRAINE est intégralement réassurée par l'Union de Réassurance du GAMEST. La présentation du bilan prend en compte la cession de l'ensemble des cotisations et des sinistres à l'Union de Réassurance.

Les comptes de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE font partie intégrante des comptes combinés du GAMEST.

## POSTES DU BILAN

### ◆ ACTIF

#### Actifs incorporels :

Ce poste comprend :

- les logiciels qui font l'objet d'un amortissement annuel d'un tiers

#### Immobilisations corporelles :

Les actifs corporels d'exploitation font l'objet d'amortissements annuels sur le mode linéaire selon les durées suivantes correspondant aux durées d'utilisation des immobilisations :

- agencement, aménagements, installations : 10 ans
- matériel informatique : 3 ans
- mobilier ou matériel de bureau : 4 à 10 ans.

#### Placements immobiliers :

Les immeubles sont inscrits à leur valeur d'achat pour l'appartement et les locaux de COLMAR ainsi que pour le parking de Mulhouse. Le Siège et les appartements de la Tour de l'Europe ont été réévalués en 1979.

La Mutuelle Alsace Lorraine a tenu compte des nouvelles règles comptables applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005 en application du règlement C.R.C. N° 2004-06. En ce qui concerne les immeubles, l'approche par composants introduite par le règlement C.R.C. 2002-10 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs a été appliquée de la façon suivante.

Les immeubles ont été décomposés comme suit :

- Inscription des terrains estimés entre 5 et 10 % de la valeur des immeubles. Ces terrains n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.
- Décomposition des bâtiments selon la règle suivante :
  - Gros œuvre : 65 % amorti entre 80 et 120 ans
  - Clos et couvert : 10 % amorti entre 30 et 35 ans
  - Lots techniques : 15 % amorti sur 25 ans
  - Second œuvre : 10 % amorti sur 15 ans.

## Autres placements :

Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors intérêts courus. Si la valeur de remboursement est différente de la valeur d'achat, la différence pour chaque ligne de titres est rapportée aux charges ou produits de l'exercice sur la durée de vie résiduelle des titres.

Les actions sont inscrites au bilan sur la base du prix d'achat. Pour les actions en situation de moins-value durable, une provision pour dépréciation durable est constituée par rapport à la valeur de réalisation.

La rubrique "amortissements et provisions" inclut au niveau des placements financiers l'amortissement des écarts d'acquisition des obligations.

## Parts des réassureurs dans les provisions techniques :

Provisions pour primes non acquises : elles sont prises en charge à 100 % par l'Union de Réassurance.

Provisions pour sinistres à payer et Prévisions de recours à encaisser : elles comprennent la prise en charge à 100 % par l'Union de Réassurance des provisions pour sinistres survenus depuis 1997.

Créances nées d'opérations d'assurance directe : elles comprennent les créances sur courtiers agents ou provenant de la facturation directe des services à l'Union. La provision pour dépréciation sur quittances contentieuses a été directement prise en charge par l'Union de Réassurance GAMEST.

## Comptes de régularisation :

1) Intérêts et loyers acquis non échus :	22 959 €
2) Frais d'acquisition reportés	472 841 €

Les frais d'acquisition reportés bruts ont été calculés en appliquant au montant des frais d'acquisition de la Mutuelle Alsace Lorraine le taux de report des cotisations brutes, c'est-à-dire le rapport de la provision pour primes non acquises brutes aux primes émises brutes.

Le montant des frais d'acquisition pris comme base inclut 55 % des commissions versées aux agents et courtiers représentant leur quote-part d'activité consacrée à l'acquisition.

## ◆ PASSIF

### Capitaux propres

#### Affectation du résultat 2007

Le résultat déficitaire de l'exercice 2010 a été affecté au report à nouveau pour 74 036 €.

#### Report à nouveau :

Le report à nouveau est négatif au 1 <sup>er</sup> janvier de :	- 1 007 812 €
a été augmenté de la perte de 2010 pour :	- <u>74 036 €</u>
soit un report à nouveau au 31.12.2011 de	- <b>1 081 848 €</b>

#### Provisions techniques :

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part à la charge des réassureurs figurant à l'actif.

##### a) Provision pour primes non acquises :

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance. Elle est calculée sur la base de méthodes statistiques.

##### b) Provision pour sinistres à payer et Prévisions de recours à encaisser :

La provision pour sinistres à payer est calculée dossier par dossier pour l'ensemble des risques, conformément aux articles R 331-6-4, R 331-15, R 331-16.

La provision inclut les frais de gestion de 5,24 % et est dorénavant calculée sur le volume des sinistres et des frais techniques restant à payer, de même que sur le montant des recours à percevoir. L'assiette d'application de ces frais de gestion est limitée à 30 000 € par sinistre et par recours.

##### c) Provision pour indemnité de fin de carrière :

La Mutuelle Alsace Lorraine a constaté sous forme de provision la totalité de ses engagements de retraite des collaborateurs salariés, sous déduction des sommes versées à ce titre auprès des banques.

##### d) Provision pour médailles du travail :

La Mutuelle Alsace Lorraine a constaté au passif une provision pour médailles du travail d'un montant de 36 081 €.

##### d) Autres provisions :

La Mutuelle Alsace Lorraine a constitué une provision de 92 000 € au titre des travaux de désamiantage prévu courant 2012

#### Autres dettes :

Les autres dettes comprennent à hauteur de 1 224 795 € le compte courant de l'Union de Réassurance suite à la prise en charge de l'ensemble des sinistres et au reversement de l'ensemble des primes en vertu des nouveaux traités de réassurance ainsi qu'à la comptabilisation de la participation au résultat due par le GAMEST pour l'exercice 2011.

#### Engagement hors bilan

Traité de réassurance entre la MAL et JURASSURANCE

- Signature le 26 octobre 2011 de la convention de réassurance entre la MAL et JURASSURANCE avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2012
- Ce traité s'inscrit dans le cadre du projet de fusion entre la MAL et JURASSURANCE qui devrait aboutir courant 2012. L'agrément de l'A.C.P. n'a pas encore été obtenu
- Au 01.01.2012, le montant des PNA de JURASSURANCE s'élève à 1 204 809 €.

# COMPTE DE RESULTAT

## PRODUITS

### Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à 16 651 677 €. Les cessions sont de 100 % pour l'Union de Réassurance GAMEST.

Le volume des provisions pour PANE (Primes acquises non émises) est dorénavant identifié au compte de résultat technique, de même que le total des provisions pour primes à annuler.

### Autres produits techniques

Ils comprennent les commissions MONDIAL ASSISTANCE ainsi que les compléments de prime.

Conformément aux nouveaux traités de réassurance entre la Mutuelle Alsace Lorraine et l'Union de Réassurance GAMEST, les compléments de primes sont reversés en totalité à l'Union de Réassurance pour un montant de 920 063 € au titre de l'exercice.

### Participation aux bénéfices du résultat

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2003, une participation des mutuelles au résultat de l'Union a été substituée au principe du versement d'une commission de réassurance en vertu du nouveau traité de réassurance intervenu entre l'Union de Réassurance et les cédantes.

Cette participation s'élève à 4 787 387 € pour l'exercice 2011. Une régularisation au titre des exercices 2003 à 2010 s'élevant à 81 688 € et porte la participation de la M.A.L. à 4 869 075 €.

### Produits financiers : règle d'allocation

Le résultat de la gestion des placements est ventilé comme suit : les produits générés par le placement des fonds provenant des provisions techniques figurent dans le "compte technique" et ceux issus des capitaux propres dans le "compte non technique".

Du fait de la cession à 100 % des primes, les produits financiers concernent principalement le compte non technique.

### Produits exceptionnels

Ils comprennent notamment la vente des P.C. aux salariés et représentent 250 €.

## CHARGES

### Charges de Sinistres :

Les charges de sinistres sont de 10 064 008 € (toutes survenances confondues). Les cessions de sinistres aux réassureurs comprennent la mise à la charge de l'Union de Réassurance GAMEST de l'ensemble des sinistres et provisions des sinistres survenus au cours de l'exercice.

Les frais de gestion pour sinistres sont calculés sur la base d'une méthode identique retenue au niveau du Groupe et appliquée sur les chiffres réels et propres au type de gestion de chaque Mutuelle. Cette provision est en outre calculée sur le volume des sinistres et des frais techniques restant à payer, de même que sur le montant des recours à percevoir. L'assiette d'application de cette provision est limitée à 30 000 € par sinistre et par recours. Les frais au 31 décembre 2011 sont calculés à hauteur de 5,24 % du montant de cette provision. Ils figurent dans les charges de l'exercice dans la mesure où ils ne sont pas rétrocédés à l'Union de Réassurance.

## Frais d'acquisition et d'administration

Les charges sont classées par destination selon les méthodes suivantes :

- affectation directe sans application de clés forfaitaires pour les charges directement affectables par destination
- pour les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, la Société utilise des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables. Les principales clés sont les suivantes : superficie des locaux, masse salariale, effectif ainsi que temps passé.

La quote-part des frais d'acquisition a en particulier été déterminée comme suit :

- 55 % des commissions versées aux agents et courtiers
- totalité des salaires et charges des commerciaux
- prise en compte des frais de personnel directement affectés à l'acquisition
- affectation au jour le jour des frais d'acquisition directement ventilables
- application de clés de répartition en vue de l'imputation aux frais d'acquisition des charges non directement affectables comprenant notamment le téléphone, la maintenance informatique, l'affranchissement et les charges locatives (EDF etc...)

## NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

### BILAN ACTIF et PASSIF

#### Immobilisations incorporelles :

Valeurs brutes

Rubrique	31.12.2010	Acquisitions	Cessions	au 31.12.2011
Logiciels	186 214	5 454		191 668
<b>TOTAL</b>	<b>186 214</b>	<b>5 454</b>		<b>191 668</b>

#### Placements immobiliers :

Valeurs brutes

Rubrique	31.12.2010	Acquisitions	Cessions	au 31.12.2011
Constructions	915 320			915 320
terrains	52 996			52 996
<b>TOTAL</b>	<b>968 316</b>			<b>968 316</b>

#### Actifs corporels d'exploitation :

Rubrique	31.12.2010	Acquisitions	Cessions	au 31.12.2011
Mobilier/Matériel	399 361	15 266	37 222	377 405
Agencements	427 015			427 015
<b>TOTAL</b>	<b>826 376</b>	<b>15 266</b>	<b>37 222</b>	<b>804 420</b>

#### Amortissements :

Rubrique	31.12.2010	Dotation	Reprises	31.12.2011
Immobilisations incorporelles	178 800	7 248		186 048
Actif immobilier	497 284	18 247		515 531
Immobilisations corporelles d'exploitation	693 391	32 046	32 966	692 471
<b>TOTAL</b>	<b>1 369 475</b>	<b>57 541</b>	<b>32 966</b>	<b>1 394 050</b>

#### Autres immobilisations et placements :

Rubrique	31.12.2010	Acquisitions	Cessions	31.12.2011
Actions cotées	439 972	103 977	117 762	426 187
Actions / parts /OPCVM	402 910	151 829	497 663	57 076
Prêts	241 916	3 578	53 915	191 579
Actions et titres non cotes	500			500
Obligations cotées	785 632	148 483	128 884	805 231
Autres placements	0	2 965 000	2 210 000	755 000
<b>TOTAL</b>	<b>1 870 930</b>	<b>3 372 867</b>	<b>3 008 224</b>	<b>2 235 573</b>

#### Provision pour dépréciation durable :

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
PDD	59 347	16 398	33 552	42 193
<b>TOTAL</b>	<b>59 347</b>	<b>16 398</b>	<b>33 552</b>	<b>42 193</b>

## Créances et dettes des cessionnaires et rétrocessionnaires :

### Créances

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Part Primes non acquises	2 226 114	3 039 016	2 226 114	3 039 016
Part Prévisions de recours à encaisser	- 1 499 653	- 902 568		- 2 402 221
Part Sinistres à payer	9 983 598	34 406		10 018 004
<b>TOTAL</b>	<b>10 710 059</b>	<b>2 170 854</b>	<b>2 226 114</b>	<b>10 654 799</b>

### Provisions techniques brutes :

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Prov. Primes non acquises	2 226 114	3 039 016	2 226 114	3 039 016
Prov. Sinistres à payer	9 985 000	34 536		10 019 536
Prév. Recours à encaisser	- 1 499 653	- 902 568		- 2 402 221
Provision Frais de gestion	362 220	46 079		408 299
<b>TOTAL</b>	<b>11 073 681</b>	<b>2 217 063</b>	<b>2 226 114</b>	<b>11 064 630</b>

### Capitaux propres :

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Fonds d'établissement	381 123			381 123
Réserve de capitalisation	35 889			35 889
Réserve statutaire pour répartition aux Sociétaires	53 203			53 203
Réserve de réévaluation	79 220		1 338	77 882
Réserve pour éventualités diverses	2 668 317			2 668 317
Report à nouveau	- 1 007 812	- 74 036		- 1 081 848
Résultat de l'exercice	- 74 036	433 521	- 74 036	433 521
<b>TOTAL</b>	<b>2 135 904</b>	<b>359 485</b>	<b>- 72 698</b>	<b>2 568 087</b>

### Etats des provisions pour risques et charges :

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Provision pour indemnité de fin de carrière	115 052		8 280	106 772
Provisions pour désamiantage		92 000		92 000
Provision Médaille du travail	35 886	5 623	5 428	36 081
	<b>150 938</b>	<b>97 623</b>	<b>13 708</b>	<b>234 853</b>

## Créances et dettes d'exploitation :

### Créances

Rubrique	31.12.2010	31.12.2011	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans
Créances nées d'opérations d'assurance directe	701 357	1 354 966	1 354 966	
Créances nées d'opérations de réassurance	84 447	91 496	91 496	
Personnel	20 138	9 885	7 555	2 330
Débiteurs divers	148 580	263 593	263 593	
<b>TOTAL</b>	<b>954 522</b>	<b>1 719 940</b>	<b>1 717 610</b>	<b>2 330</b>

### Dettes

Rubrique	31.12.2010	31.12.2011	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans
Dettes nées d'opérations d'assurance directes	100 483	104 353	104 353	–
Dettes nées d'opérations de réassurance	830 864	1 451 602	1 451 602	–
Autres emprunts et dépôts espèces locataires	27 105	26 695	26 695	–
Personnel	162 646	263 942	263 942	–
Etats, organismes Sécurité Sociale	271 782	445 699	445 699	–
Créditeurs divers	295 576	318 901	318 901	–
<b>TOTAL</b>	<b>1 688 456</b>	<b>2 611 192</b>	<b>2 611 192</b>	<b>–</b>

## Compte de régularisation actif et passif :

### Actif

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Intérêts et loyers courus et non échus	18 173	22 959	18 173	22 959
Frais acquisition reportés	317 020	155 821		472 841
Prix de remb. à percevoir sur valeurs mobilières	5 078	1 716		6 794
Charges constatées d'avance	53 937	59 365	53 937	59 365
<b>TOTAL</b>	<b>394 208</b>	<b>239 861</b>	<b>72 110</b>	<b>561 959</b>

### Passif

Rubrique	31.12.2010	Augm.	Dimin.	31.12.2011
Amortissements des diff. sur les prix de remboursement	5 071	733	4 653	1 151
	<b>5 071</b>	<b>733</b>	<b>4 653</b>	<b>1 151</b>

## COMPTE DE RESULTAT

### Primes acquises :

Ventilation des primes acquises	2010	2011
Primes émises	13 690 834	17 432 887
Variation des primes acquises non émises	25 913	37 610
Variation des primes à annuler	20 838	- 5 918
Variation des primes non acquises	329 955	- 812 902
<b>TOTAL des primes acquises</b>	<b>14 067 540</b>	<b>16 651 677</b>

### Primes cédées :

Ventilation des primes cédées	2010	2011
Primes émises	13 690 834	17 432 887
Variation des primes acquises non émises	25 913	37 610
Variation des primes à annuler	20 838	- 5 918
Variation des primes non acquises	329 955	- 812 902
<b>TOTAL des primes cédées</b>	<b>14 067 540</b>	<b>16 651 677</b>

### Sinistres :

#### Brut

Charges de sinistres	2010	2011
Prestations et frais payés	10 047 061	9 947 463
Charges des provisions pour sinistres	910 979	- 821 953
Autres charges de gestion	826 678	938 498
<b>TOTAL des charges de sinistres</b>	<b>11 784 718</b>	<b>10 064 008</b>

#### Cessions

Charges de sinistre cédées	2010	2011
Prestations et frais payés	10 046 378	9 946 349
Charges des provisions pour sinistres	933 641	- 868 162
<b>TOTAL des charges de sinistres</b>	<b>10 980 019</b>	<b>9 078 187</b>

### Ventilation par destination des frais généraux et des dotations :

	2010	2011
Frais de sinistres	826 678	938 498
Frais d'acquisition	2 014 194	2 077 555
Frais d'administration	1 180 930	1 738 618
Autres charges techniques	269 089	273 230
<b>TOTAL</b>	<b>4 290 891</b>	<b>5 027 901</b>

### Ventilation des produits et charges de placements :

	2010	2011
<b>Produits</b>		
Revenus des placements	139 702	155 666
Profits de réévaluation	1 338	1 338
Profits de réalisation sur valeurs mobilières	51 334	14 242
Intérêts bancaires et Prêts	11 742	10 522
Reprise sur provision pour dépréciation	12 564	33 552
Produits diff. remboursement à percevoir	2 503	1 716
	<b>219 183</b>	<b>217 036</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts		
Frais externes de gestion sur immeubles, sur titres	21 662	12 785
Frais internes de gestion sur placements	39 763	42 302
Perte sur cession valeurs mobilières	10 432	29 153
Dotation réserve de capitalisation	4 077	
Amortissement des différences de prix de remboursement	4 162	750
Amortissements immeubles et dotation provision pour dépréciation placements	10 766	10 805
Participation perte s/entreprise liée	62	
Provision pour charges désamiantage		56 600
Dotation provision pour dépréciation durable		16 398
	<b>90 924</b>	<b>168 794</b>

### Détail des produits et charges exceptionnels

Produits	2010	2011
Produits exceptionnels	250	250
<b>TOTAL</b>	<b>250</b>	<b>250</b>

Charges	2010	2011
Charges exceptionnelles	0	4 255
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>4 255</b>

### Ventilation des charges de personnel :

Nature	2010	2011
Salaires bruts	795 563	723 956
Charges sociales	362 596	344 319
Taxes sur salaires	85 305	74 752
<b>TOTAL</b>	<b>1 243 464</b>	<b>1 143 027</b>

Effectif	2010	2011
Cadres	4	4
Employés	17	16
<b>TOTAL effectif moyen</b>	<b>21</b>	<b>20</b>

Commission d'assurance directe

2010	2011
<b>2 329 292</b>	<b>2 904 095</b>

Evaluation des 3 derniers exercices de la charge des sinistres et des primes acquises

	Année de survenance				
	2007	2008	2009	2010	2011
<b>2009</b>					
Sinistres payés	7 834 888	6 289 471	5 161 314		
Provisions au 31.12	901 444	1 187 289	4 473 279		
Charges de sinistres	8 736 332	7 476 760	9 634 593		
Primes acquises	11 287 689	12 586 450	13 493 237		
<b>% S/P</b>	<b>77,40 %</b>	<b>59,40 %</b>	<b>71,40 %</b>		
<b>2010</b>					
Sinistres payés	7 942 623	6 519 374	7 894 875	6 344 477	
Provisions au 31.12	622 654	299 030	1 096 244	5 872 382	
Charges de sinistres	8 565 277	6 818 404	8 991 119	12 216 859	
Primes acquises	11 287 689	12 586 450	13 493 237	14 067 540	
<b>% S/P</b>	<b>75,88 %</b>	<b>54,17 %</b>	<b>66,63 %</b>	<b>86,84 %</b>	
<b>2011</b>					
Sinistres payés	8 042 742	6 562 197	8 234 616	9 610 516	6 143 359
Provisions au 31.12	487 757	155 040	208 552	2 340 854	3 903 902
Charges de sinistres	8 530 499	6 717 237	8 443 168	11 951 370	10 047 261
Primes acquises	11 287 689	12 586 450	13 493 237	14 067 540	16 651 677
<b>% S/P</b>	<b>75,57 %</b>	<b>53,37 %</b>	<b>62,57 %</b>	<b>84,96 %</b>	<b>60,34 %</b>





Mutuelle  
Alsace  
Lorraine

*L'assurance depuis 1818*

*L'assurance de vivre  
sous bonne protection*