

Résultats du troisième trimestre 2024

Revue 2024 des hypothèses L&H achevée, ratio de solvabilité Groupe de 203 %

- **Bonne performance sous-jacente du Groupe** au T3 2024, reflétant :
 - Une très forte performance de P&C, avec un ratio combiné de 88,3 % au T3 2024 et permettant le maintien d'une politique de provisionnement disciplinée
 - Une tendance positive de la performance sous-jacente de L&H, avec un résultat des activités d'assurance L&H (« L&H insurance service result »)¹ de EUR 81 millions ajusté des éléments non-récurrents², ou de EUR -210 millions sur une base publiée
 - Taux de rendement courant des investissements élevé à 3,5 % au T3 2024
- **Ratio de solvabilité estimé du Groupe** de 203 %³ au 30 septembre 2024, dans la plage de solvabilité optimale de 185 %-220 %, avec un impact additionnel négligeable de l'achèvement de la revue des hypothèses L&H et la mise en place d'une solution de capital tiers efficiente au cours du trimestre
- **Perte nette du Groupe** de EUR -117 millions au T3 2024 (EUR -117 millions ajusté⁴), impactée par la revue 2024 des hypothèses L&H. Ajusté des éléments non-récurrents², le résultat net du Groupe serait de EUR 150 millions
- **Rendement annualisé des capitaux propres (RoE)** de -10,2 % (-10,3 % ajusté⁴) au T3 2024, soit un rendement annualisé des capitaux propres de -6,7 % sur les neuf premiers mois de l'année 2024 (-6,6 % ajusté⁴) ; ajusté des éléments non-récurrents², le RoE serait de 14,0 % sur les neuf premiers mois de l'année 2024
- **Valeur Économique par action de EUR 47** (contre EUR 51 au 31 décembre 2023) et une Valeur Économique du Groupe⁵ mesurée selon le référentiel comptable IFRS 17 de EUR 8,4 milliards au 30 septembre 2024, en baisse de -7,0 %⁶ à hypothèses économiques constantes⁷, par rapport au 31 décembre 2023

Le conseil d'administration de SCOR SE s'est réuni le 13 novembre 2024 sous la présidence de Fabrice Brégier pour arrêter les comptes du Groupe pour le troisième trimestre 2024.

¹ Inclut les revenus sur les contrats financiers tels que reportés selon la norme IFRS 9.

² Hors impacts de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR, de la revue 2024 des hypothèses L&H et de l'ajustement non-récurrent sur des postes relatifs à des arbitrage identifiés

³ Le ratio de solvabilité est estimé après prise en compte du provisionnement du dividende pour les neuf premiers mois, sur la base du dividende payé au titre de l'exercice 2023 (EUR 1,80 par action).

⁴ Hors impact de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR.

⁵ Définie comme la somme des capitaux propres et de la marge sur services contractuels (CSM), nette d'impôts. Un taux d'impôts notionnel de 25 % est appliqué à la CSM.

⁶ Non annualisé. Le point de départ est ajusté du paiement du dividende de EUR 1,8 par action (EUR 324 millions au total) en 2024 au titre de l'année 2023.

⁷ Croissance à hypothèses économiques constantes par rapport au 31 décembre 2023, hors impact de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR.

Thierry Léger, directeur général de SCOR, déclare : « Nous sommes satisfaits d'annoncer que la revue 2024 des hypothèses L&H est achevée, avec un résultat proche de la meilleure estimation (« best estimate ») communiquée au premier semestre 2024. Cette revue très approfondie nous permet de tourner la page et d'aller de l'avant en toute confiance. La performance sous-jacente de L&H montre une tendance positive et nous avons déjà accompli des progrès notables dans la mise en œuvre de notre stratégie de redressement en trois volets, qui sera présentée dans son intégralité lors de notre Journée Investisseurs, qui se tiendra le 12 décembre 2024 à Londres. L'activité P&C se porte très bien et nous avançons à grands pas vers notre objectif stratégique de croissance diversifiée et rentable, tout en continuant à constituer de la prudence dans nos réserves. Nous nous attendons à ce que les conditions du marché de la réassurance P&C demeurent attractives en 2025, et nous envisageons l'avenir avec confiance. Les investissements continuent de bénéficier de taux de réinvestissement élevés et d'un rendement courant en progression, conformément à nos objectifs à long-terme. Enfin, le ratio de solvabilité du Groupe de 203% au troisième trimestre 2024 démontre la résilience de notre bilan et l'efficacité de nos actions de gestion. »

Performance du Groupe et contexte

SCOR enregistre un résultat net de EUR -117 millions (EUR -117 millions ajusté⁴) au T3 2024, affecté par le résultat négatif des activités d'assurance (ISR) L&H, qui a été en partie compensé par les performances très solides des activités P&C et d'investissements :

- En (ré)assurance P&C, le ratio combiné ressort à 88,3 % au T3 2024, intégrant une sinistralité liée aux catastrophes naturelles de 13,2 % au cours d'un trimestre actif marqué par plusieurs événements de moyenne et grande taille. Sur les neuf premiers mois de l'année 2024, le ratio de catastrophes naturelles, de 10,1 %, est conforme au budget. Le ratio attritionnel intégrant les commissions s'établit à 76,5 % au T3 2024, reflétant une performance sous-jacente très satisfaisante qui permet le maintien d'une politique de provisionnement disciplinée.
- En réassurance L&H, le résultat des activités d'assurance¹ s'établit à EUR -210 millions au T3 2024, impacté principalement par l'achèvement de la revue 2024 des hypothèses L&H⁸ (EUR -163 millions) et par un ajustement non-récurrent sur des postes relatifs à des arbitrages identifiés (EUR -128 millions). Ajusté de ces éléments non-récurrents, le résultat des activités d'assurance L&H du T3 2024 ressort à EUR 81 millions.
- En matière d'investissements, SCOR continue de bénéficier de taux de réinvestissement élevés au T3 2024 et affiche un taux de rendement courant solide, qui atteint 3,5 % (+0,1pt par rapport au T3 2023).

Le rendement annualisé des capitaux propres s'établit à -10,2 % (-10,3 % ajusté⁴) au T3 2024 et la valeur économique du Groupe sur les neuf premiers mois de 2024 diminue de -7,0 %⁶ à hypothèses économiques constantes⁷. Ces deux indicateurs sont impactés par la revue 2024 des hypothèses L&H, soit EUR -0,7 milliard (avant impôts) enregistrés en résultat des activités d'assurance (ISR) et EUR -0,8 milliard (avant impôts) dans la marge sur services contractuels (CSM). Sur les neuf premiers mois de l'année 2024, SCOR enregistre une perte nette de EUR -229 millions (EUR -224 millions ajusté⁴), soit un rendement des capitaux propres annualisé de -6,7 % (-6,6 % ajusté⁴).

Le ratio de solvabilité du Groupe est estimé à 203 % à la fin du T3 2024, soit dans la plage optimale de 185 à 220 %, à comparer à 209 % fin 2023 et 201 % au 30 juin 2024. De manière inchangée, SCOR a continué à provisionner une partie du dividende de l'exercice au cours du trimestre.

La Valeur économique du Groupe⁵ mesurée selon le référentiel comptable IFRS 17 ressort à EUR 8,4 milliards au T3 2024, en baisse de -7,0 %⁶ à hypothèses économiques constantes⁷ par rapport au 31 décembre 2023, affectée par la revue 2024 des hypothèses L&H avec un impact négatif de EUR -1,1 milliard après impôts. De ce fait, l'objectif de croissance de la Valeur Économique de 9 % par an à hypothèses économiques constantes ne sera probablement pas atteint sur l'année 2024.

⁸ Il subsiste quelques éléments ouverts non matériels qui ne peuvent être traités que lors de notre clôture annuelle.

Maintien de la performance sous-jacente très solide de P&C

Au T3 2024, les revenus d'assurance P&C s'établissent à EUR 1 842 millions, en baisse de 2,5 % à taux de change constants (en baisse de 2,9 % à taux de change courants) par rapport au T3 2023, en raison du non-renouvellement d'un contrat pluriannuel et de la baisse des revenus d'assurance du portefeuille SCOR Business Solutions (SBS) dans le cadre de la mise en œuvre d'une gestion active du cycle d'assurance.

La CSM sur les nouvelles affaires s'élève à EUR 175 millions au T3 2024, soutenue par la croissance générée par les affaires renouvelées en juillet, qui a été en partie contrebalancée par l'achat de rétrocession supplémentaire en réassurance au T3 2024.

Chiffres clés en (ré)assurance P&C :

En EUR millions (à taux de change courants)	T3 2024	T3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Revenus d'assurance P&C	1 842	1 897	-2,9 %	5 710	5 557	2,8 %
Résultat des activités d'assurance	159	152	+4,5 %	542	544	-0,5 %
Ratio combiné	88,3 %	90,2 %	-1,9 pt	87,4 %	88,0 %	-0,6 pt
CSM sur les nouvelles affaires*	175	169	+3,8 %	1 067	875	21,9 %

(*) CSM sur les nouvelles affaires des neuf premiers mois 2023 ajustée après l'application des mesures de stabilisation IFRS 17 au T4 2023. Voir la présentation des résultats du T4 2023, page 53.

Le ratio combiné de P&C s'établit à 88,3 % au T3 2024, contre 90,2 % au T3 2023. Il intègre :

- une charge liée aux catastrophes naturelles de 13,2 %, imputable principalement aux pertes provoquées par les inondations survenues en Europe centrale (4,0 pts) et les ouragans Helene (3,6 pts), Debby (3,4 pts) et Beryl (2,2 pts) ;
- un ratio attritionnel intégrant les commissions de 76,5 % reflétant une performance sous-jacente très satisfaisante et le maintien d'une politique de provisionnement disciplinée ;
- un effet d'actualisation de -7,7 %, situé dans l'intervalle de -7,5 à -8,5 % prévu pour l'exercice 2024 ;
- un ratio des coûts attribuables à P&C qui ressort à 6,7 % des revenus nets d'assurance.

Le résultat des activités d'assurance P&C de EUR 159 millions résulte d'un amortissement de la CSM de EUR 272 millions, de la libération de l'ajustement pour risque (« Risk adjustment ») à hauteur de EUR 49 millions, d'un écart d'expérience négatif de EUR -151 millions et d'un impact des contrats déficitaires de EUR -11 millions. L'écart d'expérience négatif reflète les pertes provoquées par les catastrophes naturelles au T3 2023 et la poursuite de la constitution de prudence.

L'impact dans les comptes du Q4 2024 de l'ouragan Milton qui a touché la côte Ouest de la Floride début octobre est actuellement estimé dans une fourchette entre 50 et 100 millions (« mid to high double-digit »), avant impôts et net de rétrocession.

Achèvement de la revue 2024 des hypothèses L&H au T3 2024

Au début de l'année, SCOR a commencé une revue des hypothèses L&H, à travers des analyses détaillées couvrant les États-Unis, le Canada, la Corée du Sud et Israël. SCOR indique aujourd'hui avoir achevé la revue annuelle des hypothèses L&H⁸.

L'impact supplémentaire au T3 2023 s'élève à EUR -0,2 milliard sur les activités d'assurance (ISR) et à EUR +0,2 milliard sur la marge sur services contractuels (CSM) au T3 2024, avant impôts.

L'impact sur la valeur économique au T3 2024, de EUR -0,1 milliard, se situe dans la zone « best estimate » entre EUR -0,5 et EUR +0,5 milliard avant impôts selon la courbe de taux au 30 juin, qui avait été annoncée précédemment pour le S2 2024.

Afin d'accélérer la finalisation de la revue des hypothèses L&H au T3 2024, SCOR a fait appel à trois cabinets d'actuariat différents afin de libérer de la bande passante pour ses équipes, de mettre en œuvre des analyses comparatives sur les mises à jour des hypothèses actuarielles et enfin, de soutenir SCOR dans la production de la documentation.

L'achèvement de la revue interne des hypothèses L&H a abouti aux conclusions suivantes pour le T3 2024 :

- Un impact négatif de EUR -0,2 milliard sur les résultats des activités d'assurance L&H dû majoritairement à l'augmentation de la perte sur les contrats déficitaires, essentiellement en Israël (EUR -0,1 milliard) et suite à la réaffectation interne d'une provision (EUR -0,1 milliard) avec un impact neutre sur la Valeur économique du Groupe.
- Par ailleurs, la marge sur services contractuels (CSM) L&H avant impôts à taux « locked-in » (taux d'actualisation fixés lors de la comptabilisation initiale) est ajustée de EUR +0,2 milliard, affectée par des ajustements positifs sur le portefeuille de prévoyance aux États-Unis à hauteur de EUR +0,1 milliard et la réaffectation interne d'une provision à hauteur de EUR +0,1 milliard.

Depuis le début de l'année, la revue 2024 des hypothèses L&H s'est traduite par un impact cumulé de EUR -0,7 milliard sur les ISR et de EUR -0,8 milliard sur la CSM avant impôts.

En conséquence, SCOR a annoncé au T2 2024 un plan ambitieux en trois volets pour restaurer la rentabilité L&H. Ce plan se concentre sur les réserves, la gestion des polices en cours et les affaires nouvelles.

La nouvelle stratégie relative à l'activité L&H et la mise à jour des objectifs et hypothèses de Forward 2026 seront présentées le 12 décembre 2024.

En plus de la revue actuarielle réalisée par le Groupe, et afin de démontrer la confiance de SCOR dans ses réserves L&H, une revue externe des réserves L&H au T3 2024 a été demandée au cabinet Milliman, qui livrera ses conclusions lors de la Journée Investisseurs en décembre.

Chiffres clés en réassurance L&H :

en EUR millions (à taux de change courants)	T3 2024	T3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Revenus d'assurance L&H	2 102	2 338	-10,1 %	6 432	6 534	-1,6 %
Résultat des activités d'assurance ¹	-210	113	n.a.	-467	525	n.a.
CSM sur les nouvelles affaires ⁹	116	89	+29,5 %	373	376	-1,0 %

Au T3 2024, les revenus d'assurance L&H s'élèvent à EUR 2 102 millions, en baisse de -10,3 % à taux de change constants (-10,1 % à taux de change courants) par rapport au T3 2023. SCOR continue de générer de la CSM L&H à travers la souscription de nouveaux contrats (EUR 116 millions de CSM sur les nouvelles affaires⁹ au T3 2024) principalement en solutions financières et en prévoyance.

⁹ Inclut la CSM sur les nouveaux traités et la variation de la CSM sur les traités existants due aux nouveaux contrats (c'est-à-dire les nouvelles affaires sur les contrats existants).

Compte tenu de la revue 2024 des hypothèses L&H, le résultat des activités d'assurance L&H¹ s'élève à EUR -210 millions au T3 2024. Il intègre :

- un amortissement de la CSM de EUR 77 millions, qui reflète l'impact négatif de la revue 2024 des hypothèses L&H;
- un écart d'expérience de EUR -27 millions, résultant de la sinistralité sous-jacente du portefeuille ;
- l'impact additionnel de la revue 2024 des hypothèses L&H de EUR -163 millions, majoritairement dû à l'augmentation de la perte sur les contrats déficitaires, principalement en Israël et suite à la réaffectation interne d'une provision avec un impact neutre sur la Valeur économique du Groupe ;
- un ajustement non-récurrent sur des postes relatifs à des arbitrages identifiés à hauteur de EUR -128 millions.

Les investissements dégagent de solides résultats avec un taux de rendement courant de 3,5 % au T3 2024

Au 30 septembre 2024, le total des actifs investis s'élève à EUR 23,3 milliards. L'allocation des actifs de SCOR est optimisée, avec 79 % du portefeuille investi en valeurs obligataires. SCOR dispose d'un portefeuille obligataire de très bonne qualité avec une notation moyenne de A+ et une durée de 3,5 ans (3,0 ans à fin 2023).

Chiffres clés des Investissements :

en EUR millions (à taux de change courants)	T3 2024	T3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Total des actifs investis	23 319	22 005	+6,0 %	23 319	22 005	+6,0 %
Taux de rendement courant*	3,5 %	3,4 %	+0,2 pt	3,5 %	3,1 %	+0,4 pt
Taux de rendement des actifs*, **	4,0 %	3,4 %	+0,6 pt	3,5 %	3,1 %	+0,4 pt

(*) Annualisé.

(**) Les actifs investis classés à la juste valeur par le compte de résultat excluent EUR +1 million au T3 2024 et EUR -6 million sur les neuf premiers mois de l'année 2024 relatifs à l'option émise sur les actions propres de SCOR, avant impôts.

Les produits financiers des actifs en portefeuille s'établissent à EUR 229¹⁰ millions au T3 2024. Le taux de rendement des actifs investis s'élève à 4,0 %¹⁰ (contre 3,3 % au T2 2024) et le taux de rendement courant à 3,5 % (contre 3,6 % au T2 2024).

Le taux de réinvestissement ressort à 4,1 %¹¹ au 30 septembre 2024, par rapport au taux de 4,8 % enregistré au 30 juin 2024. Le portefeuille d'actifs demeure très liquide avec EUR 9,6 milliards de cash-flows financiers attendus au cours des 24 prochains mois¹², ce qui permet à SCOR de continuer de bénéficier d'un environnement de taux élevés.

¹⁰ Hors impact de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR. Impact avant impôts de EUR +1 million au T3 2024.

¹¹ Ce taux correspond au taux de réinvestissement théorique fondé sur l'allocation des classes d'actifs de rendement (à savoir le portefeuille obligataire, les prêts et l'immobilier) au T3 2024, conformément aux hypothèses actuelles de durée des réinvestissements. Écarts de rendement (spreads) et courbes de taux au 30/09/2024.

¹² Au 30 septembre 2024. Comprend les soldes de trésorerie courante ainsi que les coupons et remboursements futurs.

*

* *

ANNEXE

1 - Principaux chiffres du Groupe pour le troisième trimestre 2024

en EUR millions (à taux de change courants)	T3 2024	T3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Revenus d'assurance	3 944	4 235	-6,9 %	12 142	12 090	+0,4 %
Primes brutes émises ¹	4 985	4 870	+2,4 %	15 015	14 444	+3,9 %
Résultats des activités d'assurance ²	-51	265	n.a.	75	1 069	-93,0 %
Dépenses de gestion	-291	-294	+0,9 %	-903	-835	-8,2 %
RoE annualisé ³	-10,2 %	13,7 %	n.a.	-6,7 %	20,2 %	n.a.
RoE annualisé hors impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres	-10,3 %	12,5 %	n.a.	-6,6 %	18,8 %	n.a.
Résultat net ^{3,4}	-117	147	n.a.	-229	650	n.a.
Résultat net hors impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres ⁴	-117	135	n.a.	-224	602	n.a.
Valeur Économique ^{5,6}	8 399	9 157	-8,3 %	8 399	9 157	-8,3 %
Capitaux propres	4 322	4 459	-3,1 %	4 322	4 459	-3,1 %
Marge sur services contractuels (CSM) ⁶	4 076	4 699	-13,2 %	4 076	4 699	-13,2 %

1 : Les primes brutes émises ne sont pas un indicateur défini selon la norme comptable IFRS 17 (indicateur non comptable) ; 2 : Inclut les revenus sur les contrats financiers tels que reportés selon la norme IFRS 9 ; 3 : Montants tenant compte de l'impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres. Impact T3 2024 de EUR +1 million avant impôts, Impact neuf premiers mois de l'année 2024 de EUR -6 millions avant impôts. 4 : Résultat net consolidé part du Groupe ; 5 : Définie comme la somme des capitaux propres et de la marge de service contractuelle (CSM) ; 6 : Nette d'impôts. Un taux d'impôts notionnel de 25 % est appliqué à la CSM.

2 - Chiffres clés du compte de résultat du troisième trimestre 2024

en EUR millions (à taux de change courants)	Q3 2024	Q3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Revenus d'assurance	3 944	4 235	-6,9 %	12 142	12 090	+0,4 %
▪ Revenus d'assurance P&C	1 842	1 897	-2,9 %	5 710	5 557	+2,8 %
▪ Revenus d'assurance L&H	2 102	2 338	-10,1 %	6 432	6 534	-1,6 %
Primes brutes émises¹	4 985	4 870	+2,4 %	15 015	14 444	+3,9 %
▪ Primes brutes émises P&C	2 495	2 476	+0,8 %	7 360	7 090	+3,8 %
▪ Primes brutes émises L&H	2 490	2 394	+4,0 %	7 654	7 355	+4,1 %
Produit financier sur les actifs investis	229	185	+23,4 %	605	505	+19,9 %
Résultat opérationnel	-53	257	-120,6 %	7	1016	-99,3%
Résultat net^{2,3}	-117	147	-179,6 %	-229	650	-135,2 %
Résultat net² hors impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres	-117	135	-186,7 %	-224	602	-137,2 %
Bénéfice par action (EUR)³	-0,65	0,82	n.a.	-1,28	3,63	n.a.
Bénéfice par action (EUR) hors impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres	-0,65	0,75	n.a.	-1,25	3,36	n.a.
Cash-flow opérationnel	420	655	-35,8 %	706	892	-20,8 %

1 : Les primes brutes émises ne sont pas un indicateur défini selon la norme comptable IFRS 17 (indicateur non comptable) ; 2 : Résultat net consolidé, part du Groupe ; 3 : Montants tenant compte de l'impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres. Impact T3 2024 de EUR +1 million avant impôts, Impact neuf premiers mois de l'année 2024 de EUR -6 millions avant impôts.

3 - Principaux ratios du compte de résultat du troisième trimestre 2024

en EUR millions (à taux de change courants)	T3 2024	T3 2023	Variation	9M 2024	9M 2023	Variation
Rendement des actifs ^{1,2}	4,0 %	3,4 %	+0,6 pts	3,5 %	3,1 %	+0,4 pt
Ratio combiné P&C ³	88,3 %	90,2 %	-1,9 pts	87,4 %	88,0 %	-0,6 pt
RoE annualisé ⁴	-10,2 %	13,7 %	n.a.	-6,7 %	20,2 %	n.a.
RoE annualisé hors impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres	-10,3 %	12,5 %	n.a.	-6,6 %	18,8 %	n.a.
Croissance de la Valeur Économique ⁵	n.a.	n.a.	n.a.	-7,0 %	7,1 %	n.a.

1 : Annualisé ; 2 : Au T3 2024 et sur les neuf premiers mois de l'année 2024, les actifs investis classés à la juste valeur par le compte de résultat excluent respectivement EUR +1 million et EUR -6 millions avant impôts relatifs à l'option émise sur les actions propres de SCOR ; 3 : Le ratio combiné correspond à la somme du total des sinistres, du total des commissions variables et du total des frais de gestion attribuables P&C, divisée par les revenus nets d'assurance P&C ; 4 : Montants tenant compte de l'impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres. Impact T3 2024 de EUR +1 million avant impôts, Impact neuf premiers mois de l'année 2024 de EUR -6 millions avant impôts ; 5 : Non annualisé. Croissance à hypothèses économiques, hors impacts de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR. Le point de départ est ajusté du paiement futur du dividende de EUR 1,8 par action (EUR 324 millions au total) au titre de l'année 2023, à payer en 2024. Valeur Économique définie comme la somme des capitaux propres et de la marge de service contractuelle (CSM), nette d'impôts. Un taux d'impôts notional de 25 % est appliqué à la CSM.

4 - Chiffres clés du bilan au 30 septembre 2024

en EUR millions (à taux de change courants)	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023	Variation
Total des actifs investis¹	23 319	22 914	+1,8 %
Capitaux propres	4 322	4 723	-8,5 %
Actif net comptable par action (EUR)	24,04	26,16	-8,1%
Valeur Économique²	8 399	9 213	-8,8 %
Valeur Économique par action (EUR)³	46,80	51,18	-8,6 %
Ratio d'endettement⁴	22,7 %	21,2 %	+1,5 pt
Total des liquidités⁵	1 947	2 234	-12,8 %

1 : Hors actifs nets pour le compte d'investisseurs tiers. 2 : La Valeur Économique (définie comme la somme des capitaux propres et de la marge de service contractuelle (CSM), nette d'impôts) inclut les intérêts minoritaires. 3 : La Valeur Économique par action exclut les intérêts minoritaires. 4 : Le ratio de levier est calculé comme étant le pourcentage de la dette subordonnée par rapport à la somme de la valeur économique et de la dette subordonnée en norme IFRS 17. 5 : Inclut la trésorerie et l'équivalent de trésorerie ainsi que les placements à court terme.

*

* *

SCOR, un réassureur mondial de premier plan

Réassureur mondial de premier plan, SCOR offre à ses clients une gamme innovante et diversifiée de solutions et de services de réassurance et d'assurance pour le contrôle et la gestion des risques. Fidèle à sa devise « l'Art et la Science du Risque », le Groupe met son expertise reconnue au sein du secteur et ses solutions financières de pointe au service du bien-être et de la résilience des populations.

Le Groupe a enregistré 19,4 milliards d'euros de primes en 2023. Représenté à travers 35 bureaux dans le monde, il est au service de ses clients dans près de 160 pays.

Pour plus d'informations, rendez-vous sur : www.scor.com

Relations Presse

Alexandre Garcia
media@scor.com

Relations Investisseurs

Thomas Fossard
InvestorRelations@scor.com

Retrouvez-nous sur

[LinkedIn](#)

Certifié avec  wiztrust

L'ensemble des contenus publiés par le groupe SCOR à partir du 1er janvier 2024 sont certifiés avec Wiztrust. Vous pouvez en vérifier l'authenticité sur le site wiztrust.com.

Généralités

Les chiffres présentés dans ce communiqué de presse peuvent ne pas correspondre exactement aux totaux des tableaux et du texte. Les pourcentages et les variations en pourcentage sont calculés sur des chiffres complets (y compris les décimales) ; par conséquent, ce communiqué de presse peut contenir des différences non significatives dans les sommes et les pourcentages en raison des arrondis. Sauf indication contraire, les sources pour le classement des entreprises et les positions sur le marché sont internes.

Déclarations prévisionnelles

Ce communiqué de presse contient des déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles sur la situation financière, les résultats, les activités, la stratégie, les plans et les objectifs de SCOR, notamment en ce qui concerne les projets actuels ou futurs de SCOR.

Ces déclarations sont parfois identifiées par l'utilisation du futur ou du mode conditionnel, ainsi que par des termes tels que "estimer", "croire", "anticiper", "s'attendre à", "avoir pour objectif de", "avoir l'intention de", "prévoir de", "aboutir à", "devoir" et autres expressions similaires.

Il convient de noter que la réalisation de ces objectifs et de ces déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles dépend des circonstances et des faits qui se produiront à l'avenir.

Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles. Ces déclarations, hypothèses, et informations prévisionnelles ne sont pas des garanties de performance à venir. Les déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles (y compris sur des objectifs) peuvent être influencées par des risques connus ou non, des incertitudes identifiées ou non, et d'autres facteurs susceptibles de modifier sensiblement les résultats, les performances et les réalisations futurs, prévus ou attendus par SCOR.

En particulier, il convient de noter que l'impact de l'inflation et des risques géopolitiques sur les activités et résultats de SCOR ne peut pas être évalué avec précision.

Par conséquent, toutes les évaluations, toutes les hypothèses et, plus généralement, tous les chiffres présentés dans ce communiqué de presse sont nécessairement des estimations basées sur des analyses évolutives, et comprennent un large éventail d'hypothèses théoriques, qui sont très évolutives.

Les informations relatives aux risques et incertitudes pouvant affecter l'activité de SCOR sont présentées dans le Document d'Enregistrement Universel 2023 déposé le 20 mars 2024 sous le numéro D. 24-0142 auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) qui est disponible sur le site Internet de SCOR www.scor.com.

En outre, ces déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles ne sont pas des "prévisions de bénéfice" au sens de l'article 1 du règlement délégué de la Commission (UE) 2019/980. SCOR n'a pas l'intention de, et ne s'engage en aucun cas à, compléter, mettre à jour, actualiser, revoir ou changer ces déclarations, hypothèses et informations prévisionnelles, que ce soit au résultat d'informations nouvelles, d'événements futurs, ou pour quelque autre raison que ce soit.

Informations financières

Les informations financières du Groupe contenues dans ce communiqué de presse sont préparées sur la base des IFRS et des interprétations publiées et approuvées par l'Union Européenne.

Sauf indication contraire, les éléments du bilan, du compte de résultat et les ratios de l'exercice précédent n'ont pas été reclassés.

Le calcul des ratios financiers (tels que le taux de rendement sur actifs investis, le taux de rendement courant, le rendement des capitaux propres et le ratio combiné) est détaillé dans les annexes de la présentation des résultats financiers du troisième trimestre 2024.

Les résultats financiers du troisième trimestre 2024 inclus dans ce communiqué de presse n'ont pas été audités par les commissaires aux comptes de SCOR. Sauf indication contraire, tous les chiffres sont présentés en euros.

Tout chiffre pour une période postérieure au 30 septembre 2024 ne doit pas être considéré comme une prévision des résultats financiers attendus pour ces périodes.