

Résultats du quatrième trimestre 2023

SCOR dégage un résultat net de EUR 162 millions au quatrième trimestre 2023, contribuant à un résultat net annuel record de EUR 812 millions en 2023, et propose un dividende courant de EUR 1,8 par action

- **Résultat net du Groupe** de EUR 162 millions au T4 2023 (EUR 179 millions en excluant l'impact de la variation à la juste valeur de l'option sur les actions propres). Pour l'année 2023, le résultat net s'élève à EUR 812 millions (EUR 780 millions ajusté¹)
- **Valeur Économique du Groupe**² mesurée selon le référentiel comptable IFRS 17 de EUR 9,2 milliards au 31 décembre 2023, en hausse de +3,0 %³ (+8,6 % à hypothèses économiques constantes^{3,4}) par rapport au 31 décembre 2022. Ceci correspond à une **Valeur Économique par action** de EUR 51 (vs EUR 50 au 31 décembre 2022)
- **Ratio de solvabilité estimé du Groupe** de 209 %⁵ au 31 décembre 2023
- **Proposition d'un dividende courant** de EUR 1,8 par action au titre de l'exercice 2023
- **Rendement annualisé des capitaux propres (RoE)** de 15,0 % (16,6 % ajusté¹) au T4 2023. Pour l'année 2023, le RoE ressort à 18,1 % (17,5 % ajusté¹)
- **Revenus d'assurance (« insurance revenue »)** de EUR 3 832 millions au T4 2023 (+3,0 %⁶ par rapport au T4 2022)
- **Ratio combiné P&C** de 75,6 % au T4 2023 (-22,8 pts par rapport au T4 2022)
- **Résultat des activités d'assurance L&H**⁷ (« L&H insurance service result ») de EUR 64 millions au T4 2023 (par rapport à -EUR 463 millions au T4 2022)
- **Taux de rendement courant des investissements** de 3,7 % au T4 2023 (+0,6 pt par rapport au T4 2022)

Le conseil d'administration de SCOR SE, réuni le 5 mars 2024 sous la présidence de Fabrice Brégier, a arrêté les comptes du Groupe au 31 décembre 2023.

¹ Hors impact de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR.

² 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.

³ Le point de départ est ajusté du paiement du dividende de EUR 1,40 par action (EUR 254 millions au total) en 2023 au titre de l'année 2022, versé en 2023.

⁴ Hypothèses économiques de taux d'intérêt et de taux de change constants par rapport au 31 décembre 2022, hors impacts de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR et de sa décomptabilisation partielle.

⁵ Le ratio de solvabilité est estimé après prise en compte du provisionnement pour l'exercice 2023 d'un dividende annuel de EUR 1,8 par action.

⁶ À taux de change constants.

⁷ Inclut les revenus sur les contrats financiers tels que reportés selon la norme IFRS 9.

Fabrice Brégier, président du conseil d'administration de SCOR, déclare : « En 2023, SCOR dégage de résultats records, atteignant son objectif de solvabilité et dépassant son objectif de création de valeur. Avec la mise en œuvre de son plan stratégique Forward 2026, SCOR va tirer pleinement parti des conditions de marché les plus favorables de ces deux dernières décennies en réassurance P&C. La santé financière du Groupe et ses perspectives de développement conduisent le conseil d'administration à proposer le versement pour 2023 d'un dividende courant de EUR 1,8 par action, qui sera soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale. Je suis confiant dans la capacité de SCOR à poursuivre sa croissance rentable et à atteindre les objectifs ambitieux de son plan stratégique Forward 2026. »

Thierry Léger, directeur général de SCOR, déclare : « En 2023, SCOR enregistre une performance solide sur l'ensemble de ses activités, une croissance de sa Valeur Économique de 8,6 % et un ratio de solvabilité de 209%. SCOR conserve un bilan solide en 2023 avec une amélioration de l'intervalle de confiance de ses provisions P&C au sein de la plage de « best estimate ». La solidité du bilan a été confirmée à travers d'une revue externe et indépendante, validant ainsi l'efficacité de la stratégie de provisionnement prudente que nous avons adoptée depuis le deuxième trimestre 2023. Notre ambition est de continuer à croître dans les lignes d'activité cibles, à l'image de ce nous avons fait lors des renouvellements du 1^{er} janvier 2024. En s'appuyant sur ces bases solides et en tirant partie de ses relations clientèles solides à travers le monde, SCOR dispose de tous les éléments nécessaires à la réalisation des ambitions du plan Forward 2026 et au maintien de son engagement pour une croissance rentable. »

Performance du Groupe et contexte

SCOR enregistre un résultat net de EUR 162 millions (EUR 179 millions ajusté¹) au T4 2023, porté notamment par une performance solide de l'activité P&C et par une amélioration du taux de rendement des actifs investis :

- En (ré)assurance P&C, le ratio combiné de 75,6 % au T4 2023 bénéficie d'une sinistralité liée aux catastrophes naturelles plus faible que prévue, qui ressort à 1,5%, grâce à une évolution favorable de réserves afférentes à des sinistres survenus les années antérieures, pour -7,2 %. En outre, l'activité de (ré)assurance P&C bénéficie de l'évolution satisfaisante de la sinistralité attritionnelle sous-jacente, et d'un effet d'actualisation favorable.
- En réassurance L&H, le résultat des activités d'assurance⁷ s'établit à EUR 64 millions au T4, impacté par un changement de méthode d'amortissement de la CSM en base annuelle, et par un effet négatif de EUR 50 millions issu de contrats déficitaires, résultant principalement d'un changement de l'ajustement pour risque (« risk adjustment »).
- En matière d'investissements, SCOR bénéficie de taux de réinvestissement élevés et affiche une hausse importante du taux de rendement courant, qui atteint 3,7 % au T4 2023 (+ 0,3 point par rapport au T3 2023).
- Le taux d'imposition effectif de 49,4 % au T4 2023 reflète les mesures prudentes prises en matière d'actifs d'impôts différés.

Sur l'exercice 2023, SCOR dégage une forte performance avec un résultat net de EUR 812 millions (EUR 780 millions ajusté¹), se traduisant par un rendement annualisé des capitaux propres (RoE) de 18,1 % (17,5% ajusté¹). Le Groupe croît sa Valeur Économique de 8,6 % à hypothèses économiques constantes^{3,4}.

Le ratio de solvabilité du Groupe s'établit à 209% au 31 décembre 2023, dans le haut de la plage de solvabilité optimale de 185%-220%.

Confirmation du niveau des réserves P&C de SCOR au « *best estimate* » par une revue externe indépendante

La revue annuelle des réserves P&C effectuée au T4 2023 établit que l'ensemble des réserves techniques P&C sont au « *best estimate* », avec un niveau de confiance accru par rapport au T4 2022.

Par ailleurs, Willis Towers Watson (WTW) a procédé à un examen externe, indépendant et approfondi portant sur 92,2 % des provisions P&C brutes, représentant EUR 9,3 milliards. Cette analyse a confirmé que l'ensemble des provisions pour sinistres P&C (brutes de rétrocession) de SCOR au 30 septembre 2023 étaient supérieures au niveau de « *best estimate* » estimé par WTW⁸.

Dividende courant par action proposé de EUR 1,8, instaurant un plancher pour les années futures

Compte tenu de la forte performance dégagée par SCOR en 2023 – attestée par le ratio de solvabilité s'élevant à 209%, la progression de 8,6 %^{3,4} de la Valeur Économique du Groupe – SCOR propose un dividende courant de EUR 1,8 par action au titre de cet exercice.

Conformément à la nouvelle politique de gestion de capital de SCOR, présentée lors de la Journée Investisseurs du 7 septembre 2023, le dividende courant de l'exercice en cours sera d'un montant au moins égal au niveau du dividende courant de l'exercice précédent.

Ce dividende sera soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée Générale Ordinaire 2024, qui se tiendra le 17 mai 2024. Le conseil d'administration propose de fixer la date de détachement du dividende au 21 mai 2024 et sa date de mise en paiement au 23 mai 2024.

Très solide performance sous-jacente des activités P&C au T4 2023

Au T4 2023, les revenus d'assurance P&C s'établissent à EUR 1 940 millions, en hausse de +0,7 % à taux de change constants (en baisse de -3,9 % à taux de change courants) par rapport au T4 2022. La croissance ralentit par rapport au T3 2023 (+6,4 % à taux de change constants), principalement en raison d'un effet de saisonnalité au quatrième trimestre, lié à une augmentation marquée de la contribution relative des primes de l'année de souscription 2023.

Pour rappel, les revenus d'assurance sont comptabilisés sur une base acquise et reflètent les primes à la fois des années de souscription 2023 et 2022. La pondération des primes de l'année de souscription 2023 au sein du portefeuille augmente chaque trimestre.

La marge sur services contractuels (« CSM ») sur les nouvelles affaires au T4 2023 s'établit à EUR -76 millions, impactée par des mesures de stabilisation IFRS 17, conduisant à retraiter le T1 2023 à hauteur de EUR -153 millions. Retraitée de cet impact, la CSM sous-jacente sur les nouvelles affaires de EUR 77 millions au T4 2023 résulte principalement de l'assurance de spécialités.

⁸ « *as at 30 September 2023, SCOR Group's global P&C claim reserves gross of retrocession are greater than WTW's corresponding best estimate* » - les détails de l'examen des réserves par WTW sont inclus dans les annexes de la présentation des résultats financiers du quatrième trimestre 2023 (page 54)

Chiffres clés en (ré)assurance P&C :

En EUR millions (à taux de change courants)	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Revenus d'assurance	1 940	2 019	-3,9 %	7 496	7 371	1,7 %
Résultat des activités d'assurance	353	27	1 215,5 %	897	-902	n.a.
Ratio combiné	75,6%	98,4 %	-22,8 pts	85,0 %	114,9 %	-29,9 pts
CSM sur les nouvelles affaires	-76	n.a.	n.a.	952	n.a.	n.a.

Le ratio combiné P&C s'établit à 75,6 % au T4 2023, contre 98,4 % au T4 2022. L'amélioration du ratio combiné est due (i) à une charge liée aux catastrophes naturelles de 1,5 %, dont -7,2 % en lien avec une évolution positive de réserves afférentes à des sinistres survenus les années antérieures, principalement l'ouragan Ian (ajusté de ces développements, la charge liée aux catastrophes naturelles ressort à 8,7 % au T4 2023, un niveau meilleur qu'attendu) ; et (ii) à un ratio attritionnel intégrant les commissions de 79,3 %, qui reflète une bonne performance sous-jacente, un résultat technique exceptionnel positif de -1,4 % et un effet négatif de 3,8 % résultant d'un effet de stabilisation IFRS 17.

Le ratio des coûts attribuables à P&C ressort à 6,4 % des revenus nets d'assurance au T4 2023.

Le résultat des activités d'assurance P&C de EUR 353 millions résulte d'un amortissement de la CSM de EUR 252 millions, de la libération de l'ajustement pour risque « *Risk Adjustment* » à hauteur de EUR 49 millions, d'un écart d'expérience positif de EUR 64 millions (qui bénéficie principalement de l'évolution positive de réserves afférentes à des catastrophes naturelles survenues les années antérieures), et d'un impact des contrats déficitaires de EUR -12 millions.

Bonne performance sous-jacente de L&H au T4 2023

Au T4 2023, les revenus d'assurance L&H s'établissent à EUR 1 892 millions, en hausse de + 5,4 % à taux de change constants (stables à taux de change courants) par rapport au T4 2022.

SCOR continue de générer de la CSM L&H à travers la souscription de nouveaux contrats, principalement en Prévoyance (EUR 90 millions de CSM sur les nouvelles affaires⁹ au T4 2023, incluant EUR 75 millions en Prévoyance).

Chiffres clés en réassurance L&H :

en EUR millions (à taux de change courants)	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Revenus d'assurance	1 892	1 892	0,0 %	8 426	8 539	-1,3 %
Résultat des activités d'assurance ⁷	64	-463	n.a.	589	-316	n.a.
CSM sur les nouvelles affaires ⁹	90	n.a.	n.a.	466	n.a.	n.a.

Le résultat des activités d'assurance L&H⁷ s'élève à EUR 64 millions au T4 2023. Ce résultat est impacté par un changement de méthode d'amortissement de la CSM sur base annuelle et par l'impact de - EUR 50 millions des contrats déficitaires, résultant principalement d'un changement de l'ajustement pour risque « *risk adjustment* », avec une contribution négligeable des nouvelles affaires.

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).

Les investissements continuent de dégager des résultats favorables avec un taux de rendement courant de 3,7 % au T4 2023

Au 31 décembre 2023, le total des actifs investis s'élève à EUR 22,9 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 3,0 ans.

Chiffres clés en investissements :

<i>en EUR millions (à taux de change courants)</i>	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Total des actifs investis	22 914	22 179	+3,3 %	22 914	22 179	+3,3 %
Taux de rendement courant*	3,7 %	3,1 %	+0,6 pt	3,2 %	2,4%	+0,8 pt
Taux de rendement des actifs*, **	3,7 %	2,9 %	+0,8 pt	3,2 %	2,1%	+1,1 pt

(*) Annualisé.

(**) Les actifs investis classés à la juste valeur par le compte de résultat excluent EUR -22 millions au T4 2023 et EUR 43 millions pour l'ensemble de l'année 2023 relatifs à l'option émise sur les actions propres de SCOR, avant impôts.

Les produits financiers des actifs investis s'établissent à EUR 206 millions d'euros¹⁰ au T4 2023. Le taux de rendement des actifs investis ressort à 3,7 %¹⁰ (contre 3,4 % au T3 2023) et le taux de rendement courant à 3,7 % (contre 3,4 % au T3 2023).

Le taux de réinvestissement ressort à 4,5 %¹¹ au 31 décembre 2023, comparé à 5,4 % au 30 septembre 2023. Le portefeuille d'actifs demeure très liquide avec EUR 10,2 milliards de cash-flows financiers attendus au cours des 24 prochains mois¹², ce qui permet à SCOR de continuer à tirer pleinement parti 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 -22 millions au T4 2023.

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 T4 2023, conformément aux hypothèses actuelles de durée des réinvestissements. Écarts de rendement (spreads) et courbes de taux au 31/12/2023.

¹² Au 31 décembre 2023. Comprend les soldes de trésorerie courante ainsi que les coupons et remboursements futurs.

ANNEXE

1 - Chiffres clés du compte de résultat de l'année 2023 et du quatrième trimestre 2023

en EUR millions (à taux de change courants)	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Revenus d'assurance	3 832	3 911	-2,0 %	15 922	15 910	+0,1 %
Primes brutes émises ¹	4 927	4 905	+0,5 %	19 371	19 732	-1,8 %
Résultats des activités d'assurance ²	417	-436	n.a.	1 486	-1 218	n.a.
Ratio de dépenses de gestion du Groupe	7,9 %	7,2 %	+0,7 pt	6,9 %	6,7 %	+0,2 pt
RoE annualisé ³	15,0 %	n.a.	n.a.	18,1 %	n.a.	n.a.
RoE annualisé considérant une valorisation constante de l'option émise sur les actions propres	16,6 %	n.a.	n.a.	17,5 %	n.a.	n.a.
Résultat net ^{3,4}	162	-356	n.a.	812	-1 383	n.a.
Résultat net considérant une valorisation constante de l'option émise sur les actions propres ⁴	179	n.a.	n.a.	780	n.a.	n.a.
Valeur Économique ^{5,6}	9 213	8 947	3,0 %	9 213	8 947	3,0 %
Capitaux propres	4 723	4 351	8,6 %	4 723	4 351	8,6 %
Marge sur services contractuels (CSM) ⁶	4 490	4 596	-2,3 %	4 490	4 596	-2,3 %

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 T4 2023 de EUR -22 millions avant impôts. Impact FY 2023 de 43 millions d'euros 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 - Principaux ratios du compte de résultat de l'année 2023 et du quatrième trimestre 2023

en EUR millions (à taux de change courants)	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Revenus d'assurance	3 832	3 911	-2,0 %	15 922	15 910	+0,1 %
▪ Revenus d'assurance P&C	1 940	2 019	-3,9 %	7 496	7 371	+1,7 %
▪ Revenus d'assurance L&H	1 892	1 892	0,0 %	8 426	8 539	-1,3 %
Primes brutes émises¹	4 927	4 905	+0,5 %	19 371	19 732	-1,8 %
▪ Primes brutes émises P&C	2 362	2 554	-7,5 %	9 452	10 017	-5,6 %
▪ Primes brutes émises L&H	2 565	2 351	+9,1 %	9 919	9 715	+2,1 %
Produit financier sur les actifs investis	206	162	+27,3 %	711	467	+52,1%
Résultat opérationnel	350	-498	n.a.	1 366	-1 567	n.a.
Résultat net^{2,3}	162	-356	n.a.	812	-1 383	n.a.
Résultat considérant une valorisation constante de l'option émise sur les actions propres	179	n.a.	n.a.	780	n.a.	n.a.
Bénéfice par action (EUR)³	0,91	-1,99	n.a.	4,54	-7,76	n.a.
Bénéfice par action (EUR) considérant une valorisation constante de l'option émise sur les actions propres	1,00	n.a.	n.a.	4,35	n.a.	n.a.
Cash-flow opérationnel	588	446	+31,8 %	1 480	500	+196,0 %

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 T4 2023 de EUR -22 millions avant impôts. Impact FY 2023 de 43 millions d'euros avant impôts.

3 – Principaux ratios du compte de résultat de l'année 2023 et du quatrième trimestre 2023

en EUR millions (à taux de change courants)	T4 2023	T4 2022	Variation	FY 2023	FY 2022	Variation
Taux de rendement des actifs ^{1,2}	3,7 %	2,9 %	+0,8 pt	3,2 %	2,1 %	+1,1 pt
Ratio combiné P&C ³	75,6 %	98,4 %	-22,8 pts	85,0 %	114,9 %	-29,9 pts
Ratio de dépenses de gestion du Groupe ⁴	7,9 %	7,2%	+0,7 pt	6,9 %	6,7 %	+0,2 pt
RoE annualisé ⁵	15,0 %	n.a.	n.a.	18,1 %	n.a.	n.a.
RoE annualisé considérant une valorisation constante de l'option émise sur les actions propres	16,6 %	n.a.	n.a.	17,5 %	n.a.	n.a.
Croissance de la Valeur Économique ⁶	n.a.	n.a.	n.a.	8,6 %	n.a.	n.a.

1 : Annualisé et calculé en excluant les fonds déposés chez les cédantes & autres dépôts selon la norme IFRS9 ; 2 : Au T4 2023 et aux FY 2023, les actifs investis classés à la juste valeur par le compte de résultat excluent EUR -22 millions et EUR 43 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 P&C, divisée par les revenus nets d'assurance de SCOR P&C ; 4 : Le ratio de dépenses de gestion du Groupe correspond au total des frais de gestion divisé par les revenus d'assurance ; 5 : Montants tenant compte l'impact de la variation de la juste valeur de l'option émise sur les actions propres. Impact T4 2023 de EUR -22 millions avant impôts. Impact FY 2023 de 43 millions d'euros avant impôts ; 6 : Croissance à hypothèses économiques de taux d'intérêt et de taux de change constants par rapport au 31 décembre 2022, hors impacts de la variation de la juste valeur de l'option sur les actions propres de SCOR et de sa décomptabilisation partielle. Le point de départ est ajusté du paiement du dividende de EUR 1,40 par action (EUR 254 millions au total) en 2023 au titre de l'année 2022. 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 31 décembre 2023

<i>en EUR millions (à taux de change courants)</i>	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Variation
Total des actifs investis¹	22 914	22 179	+3,3 %
Capitaux propres	4 723	4 351	+8,6 %
Actif net comptable par action (EUR)	26,16	24,11	+8,5 %
Valeur Économique²	9 213	8 947	+3,0 %
Valeur Économique par action (EUR)³	51,18	49,77	+2,8 %
Ratio d'endettement	21,2 %	21,6 %	-0,4 pt
Total des liquidités⁴	2 234	2 791	-19,9 %

1 : Hors actifs nets pour le compte d'investisseurs tiers. 2 : La Valeur Économique inclut les intérêts minoritaires. 3 : La Valeur Économique (définie comme la somme des capitaux propres et de la marge de service contractuelle (CSM), nette d'impôts) par action exclut les intérêts minoritaires. 4 : 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 19.7 milliards d'euros de primes en 2022. Représenté à travers 35 bureaux dans le monde, il est au service de ses clients dans un grand nombre de pays.

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

Relations Presse

Alexandre Garcia
media@scor.com

Relations Investisseurs

Thomas Fossard
tfossard@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, le 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 tels que notamment l'invasion russe et la guerre en Ukraine 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.

Ces points d'attention portant sur les déclarations prévisionnelles sont d'autant plus essentiels que l'adoption de la norme IFRS 17, qui est une nouvelle

norme comptable, entraîne des changements comptables majeurs pour SCOR.

Les informations relatives aux risques et incertitudes pouvant affecter l'activité de SCOR sont présentées dans le Document d'Enregistrement Universel 2022 déposé le 14 avril 2023 sous le numéro D.23-0287 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 la valeur économique par action, le taux de rendement sur actifs investis, le taux de rendement courant, le ratio de dépenses de gestion, le rendement des capitaux propres et le ratio combiné) est détaillé dans les annexes de la présentation des résultats financiers du quatrième trimestre 2023 (page 32).

Les résultats financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2023 inclus dans ce communiqué de presse ont été audités par les commissaires aux comptes de SCOR.

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont présentés en euros. Sauf mention contraire, tous les chiffres sont présentés à taux de change constants au 31 décembre 2023.

Tout chiffre pour une période postérieure au 31 décembre 2023 ne doit pas être considéré comme une prévision des résultats financiers attendus pour ces périodes.

Le ratio de solvabilité n'est pas audité par les commissaires aux comptes de SCOR. Les résultats finaux de solvabilité du Groupe doivent être déposés auprès des autorités de contrôle d'ici avril 2024, et peuvent différer des estimations exprimées ou sous-entendues dans le présent rapport.