

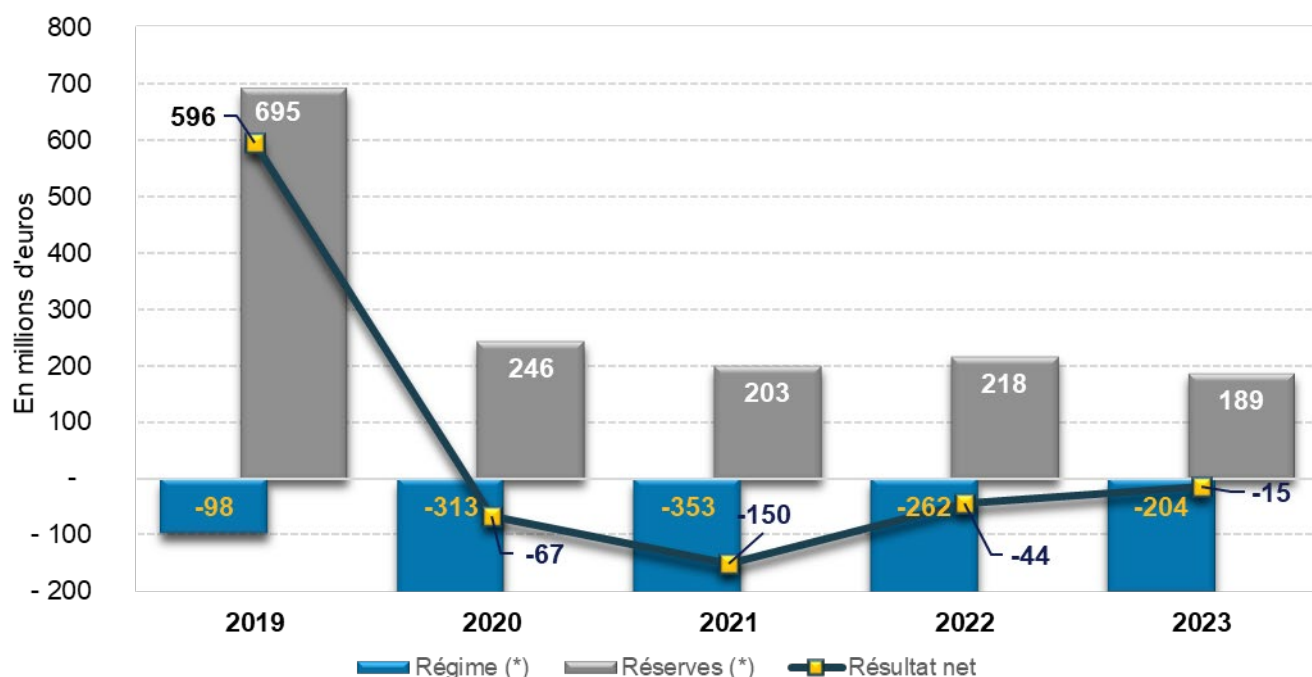


RAPPORT DE GESTION SYNTHETIQUE

2023

RAPPORT DE GESTION REGIME

EVOLUTION DU RESULTAT NET SUR 5 ANS



(*) Coûts de fonctionnement inclus

Le résultat net total s'élève à **- 15,2 M€** en 2023 contre **- 44 M€** en 2022.

REGIME

Le déficit du régime baisse fortement de 22% à **204 M€** par rapport au déficit de 2022 qui était de **262 M€**.

- Les **prestations** ont progressé de 7% en 2023 à 817,4 M€, notamment en raison de la revalorisation des pensions de 6,28%.
- Les **cotisations** ont augmenté significativement de 21% (626,8 M€ en 2023 contre 516,2 M€ en 2022) en raison principalement d'une augmentation de la masse salariale soumise à cotisation, de la forte reprise d'activité de certaines compagnies et d'une augmentation du taux d'appel de 0,5 % (110 % en 2023 contre 109,5 % en 2022).

Le **ratio coûts nets / prestations** en 2023 est stable à 1,28 % hors éléments exceptionnels sur l'activité Régime.

La CRPN poursuit ses actions contentieuses pour sécuriser le périmètre d'entreprises cotisant au régime dans le cadre de la législation européenne.

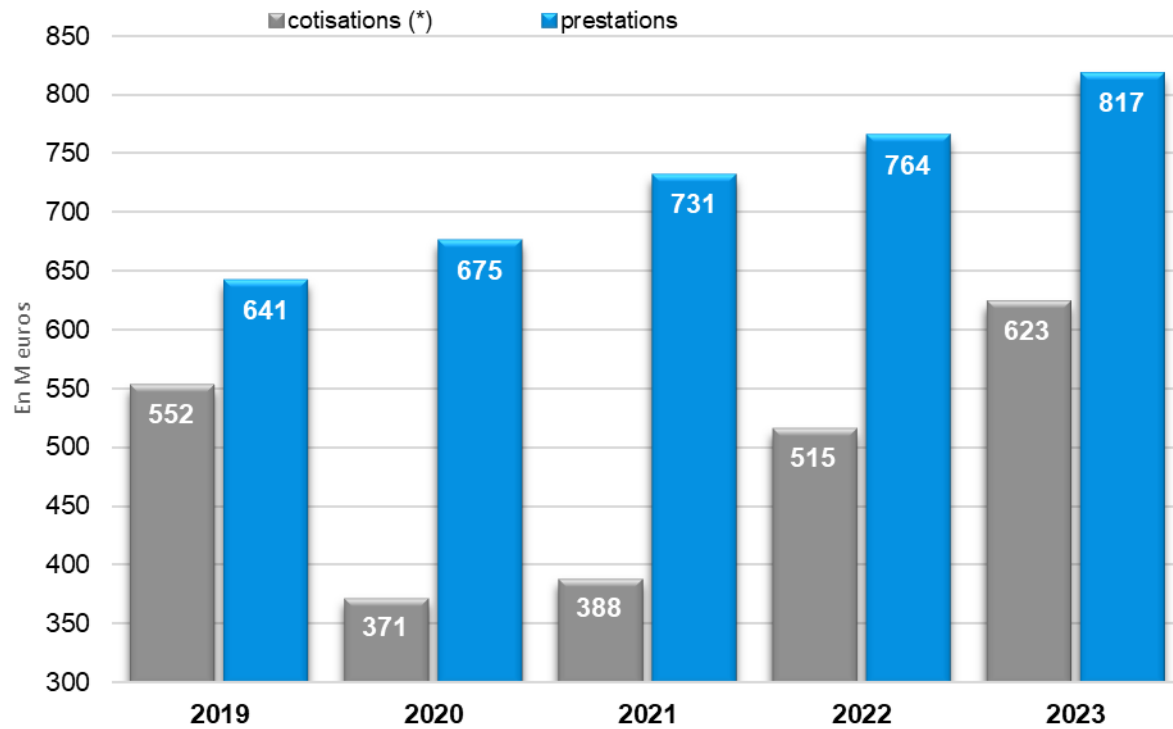
RAPPORT DE GESTION REGIME

Compte de résultat (tous fonds) du régime

En milliers d'euros	2023	2022	Variations	
			en valeur	en %
FONDS DE RETRAITE	(189 785)	(241 466)	51 681	-21%
Cotisations	610 983	506 857	104 127	21%
Variation du risque s/ créances	(3 681)	(1 092)	(2 589)	n.s
Prestations (y.c dot.au fonds social)	(787 592)	(734 915)	(52 677)	7%
Coûts de fonctionnement	(9 495)	(12 317)	2 822	-23%
FONDS DE MAJORATION	(16 714)	(21 640)	4 926	-23%
Cotisations	13 205	7 177	6 028	84%
Variation du risque s/ créances	(8)	1	(9)	n.s
Prestations	(29 556)	(28 343)	(1 213)	4%
Coûts de fonctionnement	(356)	(475)	119	-25%
FONDS D'ASSURANCE	2 278	1 165	1 113	95%
Cotisations	2 574	2 175	399	18%
Variation du risque s/ créances	(9)	7	(16)	n.s
Prestations	(285)	(1 001)	716	-72%
Coûts de fonctionnement	(3)	(17)	14	n.s
FONDS SOCIAL	40	14	26	n.s
Dotation du fonds de retraite	50	100	(50)	-50%
Prestations	(9)	(85)	76	n.s
Coûts de fonctionnement	(1)	(1)	0	n.s
ENSEMBLE DES 4 FONDS	(194 325)	(249 118)	54 793	-22%
Cotisations et dotation au fonds social	626 813	516 310	110 504	21%
Variation du risque s/ créances	(3 699)	(1 084)	(2 615)	n.s
Prestations totales (y.c dot. au fonds social)	(817 440)	(764 344)	(53 096)	7%
Coûts de fonctionnement	(9 855)	(12 810)	2 955	-23%
Résultat exceptionnel	0	46	(46)	n.s
RÉSULTAT DU RÉGIME	(204 180)	(261 882)	57 702	-22%

RAPPORT DE GESTION REGIME

Évolution des cotisations et des prestations sur 5 ans (tous fonds)



(*) : Cotisations nettes de provisions du risque sur créances

RAPPORT DE GESTION RESERVES

ALLOCATION STRATEGIQUE

En 2023, un cantonnement des actifs financiers par canton (Retraite, Majoration et Assurance) a été mis en place. L'allocation stratégique a été déclinée par canton. Les investissements en immobilier ont augmenté sur le canton Retraite.

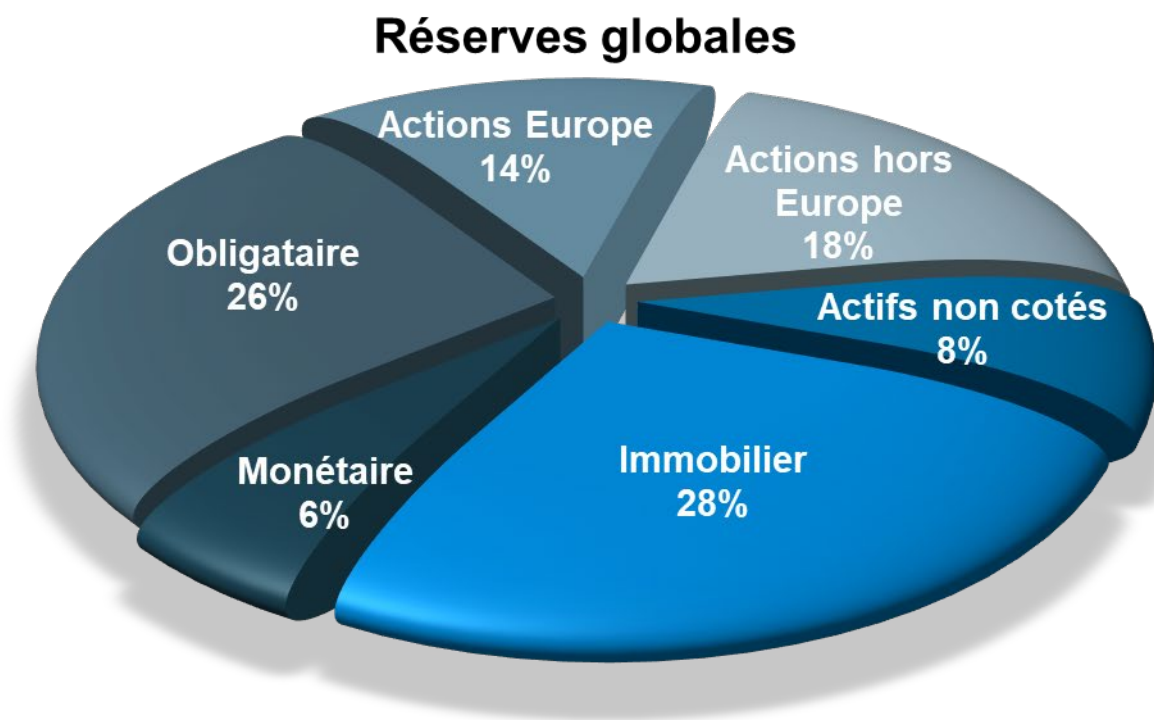
PERFORMANCE GLOBALE DES RESERVES

La performance globale des réserves financières et immobilières est de +8,5% en 2023 contre -5,8% en 2022.

En moyenne sur les 20 dernières années, elle s'élève à 5,7 % en nominale stable par rapport à fin 2022. En valeur réelle (i-e net d'inflation), elle est de 4,1 % à fin 2023.

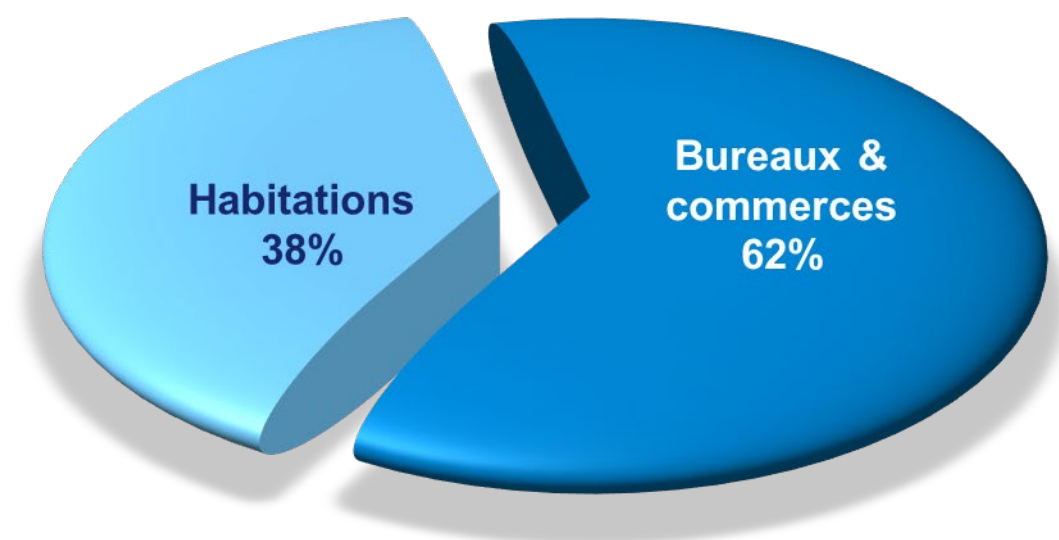
REPARTITION DES RESERVES

Répartition des réserves au 31/12/2023



RAPPORT DE GESTION RESERVES

Patrimoine immobilier en valeur vénale



RAPPORT DE GESTION RESERVES

RESERVES

Le **résultat des réserves mobilières** après impôt s'établit à 190,9 M€ en 2023 contre 170,4 M€ en 2022.

Cette évolution se décompose par canton comme suit :

- Canton retraite : 131,8 M€
- Canton Majoration : 57,3 M€
- Canton Assurance : 1,8 M€

Le **résultat des réserves immobilières** de 2023 s'élève à -2 M€ contre 47,5 M€ en 2022, cette baisse s'explique principalement par l'absence de résultat de cessions d'actifs en 2023 contrairement à 2022.

Le **résultat cumulé des réserves immobilières de la CRPN et de ses SCI** s'élève à -23,5 M€ en 2023 contre 53,1 M€ en 2022 en raison d'un résultat de cessions d'immeubles important en 2022 et de dépréciations d'actifs sur les SCI en 2023.

Le tableau ci-après reprend l'ensemble de ces éléments comptables.

En milliers d'euros	2023	2022	Variations	
			en valeur	en %
Résultat net du portefeuille avant IS	204 935	169 305	35 630	21,0%
Résultat sur filiales immobilières	(8 054)	1 308	(9 362)	n.s
Résultat courant du patrimoine immobilier direct avant IS	1 141	10 853	(9 712)	-89,5%
Résultat de cession des immeubles	0	40 649	(40 649)	n.s
Résultat exceptionnel	(146)	(1 701)	1 555	n.s
Impôt sur les sociétés	(8 940)	(2 544)	(6 396)	n.s
RÉSULTAT NET TOTAL DES RÉSERVES	188 936	217 871	(28 935)	-13,3%

Le portefeuille de valeurs mobilières et les cotisations reportées atteignent 3 615 M€ en valeur de marché, en baisse de 128 M€ par rapport au 31 décembre 2022.

Cette évolution s'explique par :

- La performance financière du portefeuille pour 447 M€
- Les prélèvements pour financer le déficit technique net des besoins pour l'activité immobilière pour 575 M€

La valeur du patrimoine immobilier de la CRPN, en y incluant le patrimoine des SCI filiales, s'élève à 1 475,4 M€ contre 1 258 M€ fin 2022 en raison de plusieurs acquisitions d'immeubles.

Le patrimoine global brut de la CRPNPAC (immobilier et placements financiers) atteint 5,1 Md€ à fin 2023 en hausse de 0,1 M€.

RAPPORT DE GESTION PERSPECTIVES

PERSPECTIVES

Après l'impact négatif de la crise sanitaire, la situation s'améliore nettement dans le transport aérien et les mesures prises par le conseil d'administration en soutien aux entreprises s'arrêtent comme le report des cotisations qui a pris fin le 25 janvier 2024.

En 2024, les **paramètres du régime** évoluent de la façon suivante par rapport à 2023 :

- Hausse du taux d'appel de 110% à 111%.
- Hausse du plafond de la Sécurité sociale de 3 666 à 3 864 €.
- Revalorisation des pensions de 3,35 % au 1er janvier 2024.
- Maintien des deux dispositifs d'allègement de charges : la Réduction générale des cotisations patronales qui est compensée par l'Etat et l'exonération LODEOM qui doit faire l'objet d'une convention avec l'Outre-Mer.
- Hausse du taux de cotisation du fonds de majoration à 1,08 %
- Création d'un deuxième taux de cotisation du fonds de majoration à 0,40% dès 2024 pour financer les nouvelles prestations du décret N°2023-1064 du 20/11/2023

ÉTATS FINANCIERS

BILAN SYNTHETIQUE

En milliers d'euros	2023	2022	Variations	
			en valeur	en %
ACTIF				
Actif immobilisé	1 078 007	887 296	190 711	21,5%
Actif circulant	3 365 315	3 577 870	(212 555)	-5,9%
<i>dont valeurs mobilières de placement</i>	2 598 664	2 931 051	(332 387)	-11,3%
TOTAL DE L'ACTIF	4 443 322	4 465 166	(21 844)	-0,5%
PASSIF				
Fonds de réserves	4 111 456	4 126 700	(15 244)	-0,4%
Provisions pour risques & charges	1 729	4 804	(3 075)	-64,0%
Dettes financières et autres dettes	330 137	333 662	(3 525)	-1,1%
TOTAL DU PASSIF	4 443 322	4 465 166	(21 844)	-0,5%

SYNTHESE DES RESULTATS

En milliers d'euros	2023	2022	Variations	
			en valeur	en %
Résultat du régime	(204 180)	(261 882)	57 702	-22,0%
Résultat des réserves après impôt sur les sociétés	188 936	217 871	(28 935)	-13,3%
< Réserves mobilières	190 896	170 402	20 494	12,0%
< Réserves immobilières	-1 960	47 470	-49 430	n.s.
RÉSULTAT NET GLOBAL	(15 244)	(44 011)	28 767	-65,4%