

# ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE

## BULLETIN DE PARTICIPATION

### ASSEMBLEE GENERALE MIXTE LUNDI 27 JUILLET 2026 – 10H

*Nom :*

*Prénom :*

*Numéro d'assuré<sup>1</sup> :*

*Adresse :*

*Courriel<sup>2</sup> :*

Bulletin à retourner uniquement en cas de participation,  
pour le **24 juillet 2026 au plus tard**

Par courrier postal à l'adresse suivante :  
**Association Parisienne de Retraite Populaire**  
**94 rue de Courcelles – 75008 Paris**

ou par courrier électronique à l'adresse suivante :  
**OAPRP@optimumfrance.com**

---

<sup>1</sup> Figurant dans votre courrier de convocation

<sup>2</sup> Dans une démarche de développement durable, nous vous invitons à nous communiquer votre adresse email pour nos correspondances ultérieures. Le traitement de votre adresse email sera limité aux communications ultérieures de notre association et aux envois périodiques d'information relative à votre contrat.

# ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE

## POUVOIR

Je soussigné(e) :  
Numéro d'assuré<sup>3</sup> :  
Adresse :  
Courriel<sup>4</sup> :

Membre de l'Association Parisienne de Retraite Populaire,

Donne pouvoir par la présente à :  
Demeurant à :

Aux fins de me représenter à l'Assemblée Générale Mixte de ladite Association qui aura lieu **le lundi 27 juillet 2026 à 10h** au 94 rue de Courcelles – 75008 Paris, à l'effet de délibérer l'ordre du jour suivant :

### Assemblée Générale Ordinaire :

- 1) Approbation des Procès-verbaux de l'Assemblée Générale du 3 mars 2026
- 2) Approbation du rapport financier et de gestion du Conseil d'Administration et du rapport moral du Président de l'association pour l'exercice 2025
- 3) Approbation des comptes de l'association pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 et présentation du budget prévisionnel pour les exercices 2026 et 2027
- 4) Approbation des comptes du Plan d'Epargne Retraite Populaire pour l'exercices clos le 31 décembre 2025
- 5) Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au cours de l'exercice 2025
- 6) Renouvellement du mandat d'Administratrice de Madame Delphine ALVES
- 7) Renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur René SAINT-GERMAIN
- 8) Election de Monsieur Nidal NAGIB en qualité d'Administrateur
- 9) Réélection de Madame Delphine ALVES en qualité de membre du Comité de Surveillance du PERP
- 10) Pouvoirs en vue des formalités
- 11) Questions diverses

### Assemblée Générale Extraordinaire :

- 1) Modification des dénominations commerciales du PERP dans tous les documents contractuels
- 2) Remplacement de l'expression « Plan d'Epargne Retraite Populaire » par Plan d'Epargne Retraite » et du sigle « PERP » par « PER » dans tous les documents contractuels
- 3) Indication que le plan est régi par les dispositions du Code monétaire et financier
- 4) Indication qu'à l'échéance de l'adhésion, l'assuré pourra opter pour le versement d'un capital
- 5) Modification des articles relatifs au rachat exceptionnel
- 6) Modification de l'annexe fiscale

En conséquence, d'assister à cette assemblée, de prendre part à toutes les discussions et délibérations, d'émettre tout avis et tout vote sur les questions à l'ordre du jour, de signer tous les procès-verbaux et autres pièces.

Dans le cas où cette assemblée ne pourrait délibérer à la majorité requise pour la validation des décisions, le présent pouvoir conservera ses effets pour l'assemblée réunie sur le même ordre du jour le **même jour à 11h**.

Fait à :

Le :

Bulletin à retourner **uniquement en cas de représentation**,  
pour le **24 juillet 2026 au plus tard**

Par courrier postal à l'adresse suivante :  
**Association Parisienne de Retraite Populaire**  
**94 rue de Courcelles – 75008 Paris**  
ou par courrier électronique à l'adresse suivante :  
**OAPRP@optimumfrance.com**

<sup>3</sup> Figurant dans votre courrier de convocation

<sup>4</sup> Dans une démarche de développement durable, nous vous invitons à nous communiquer votre adresse email pour nos correspondances ultérieures. Le traitement de votre adresse email sera limité aux communications ultérieures de notre association et aux envois périodiques d'information relative à votre contrat.

# ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE

## FORMULAIRE DE VOTE PAR CORRESPONDANCE

Nom :

Prénom :

Numéro d'assuré<sup>5</sup> :

Courriel<sup>6</sup> :

Exprime ainsi mon vote sur les résolutions soumises à l'Assemblée Générale Mixte de l'Association Parisienne de Retraite Populaire du **27 juillet 2026 à 10H** tenue au 94 rue de Courcelles – 75008 Paris :

### Assemblée Générale Ordinaire

|  | POUR | CONTRE | ABSTENTION |
|--|------|--------|------------|
| <b>Première résolution</b><br>Approbation sans réserve des procès-verbaux des Assemblées Générales du 3 mars 2026  |      |        |            |
| <b>Deuxième résolution</b><br>Approbation, dans toutes leurs dispositions, du rapport financier et de gestion du Conseil d'Administration et du rapport moral du Président pour l'exercice 2025.   |      |        |            |
| <b>Troisième résolution</b><br>Approbation, sans réserve, des comptes de l'association pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 et décision d'affecter au report à nouveau le résultat de l'exercice 2025.   |      |        |            |
| <b>Quatrième résolution</b><br>Approbation des comptes du Plan d'Epargne Retraite Populaire pour l'exercices clos le 31 décembre 2025.   |      |        |            |
| <b>Sixième résolution</b><br>Renouvellement du mandat d'Administratrice de Madame Delphine ALVES pour une durée de cinq ans, jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2030.   |      |        |            |
| <b>Septième résolution</b><br>Renouvellement du mandat d'Administrateur de Monsieur René SAINT-GERMAIN pour une durée de cinq ans, jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2030.   |      |        |            |
| <b>Huitième résolution</b><br>Election de Monsieur Nidal NAGIB en qualité d'Administrateur pour une durée de cinq ans, jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2030.   |      |        |            |
| <b>Neuvième résolution</b><br>Réélection de Madame Delphine ALVES en qualité de membre du Comité de Surveillance du PERP pour une durée de cinq ans, jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2030.   |      |        |            |
| <b>Cinquième résolution</b><br>Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au cours de l'exercice 2025  |      |        |            |
| <b>Dixième résolution</b><br>L'Assemblée Générale délègue au Conseil d'Administration pour une durée de 18 mois, le pouvoir de signer un ou plusieurs avenants relatifs à des dispositions non essentielles du contrat d'assurance de groupe à proposer aux adhérents. |      |        |            |

<sup>5</sup> Figurant dans votre courrier de convocation

<sup>6</sup> Dans une démarche de développement durable, nous vous invitons à nous communiquer votre adresse email pour nos correspondances ultérieures. Le traitement de votre adresse email sera limité aux communications ultérieures de notre association et aux envois périodiques d'information relative à votre contrat.

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <p><b><u>Onzième résolution</u></b><br/>L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.</p> |  |  |  |
|---|--|--|--|

**Assemblée Générale Extraordinaire**

|   | POUR | CONTRE | ABSTENTION |
|---|------|--------|------------|
| <p><b><u>Première résolution</u></b><br/>Les deux dénominations commerciales du PERP sont modifiées et deviennent :<br/>- « Optimum Retraite PER (ex PERP) »<br/>- « Optimum PER Privilèges (ex PERP) »</p>   |      |        |            |
| <p><b><u>Deuxième résolution</u></b><br/>Dans les documents contractuels, l'expression « PLAN D'EPARGNE RETRAITE POPULAIRE » est remplacée par « PLAN D'EPARGNE RETRAITE » et le sigle « PERP » est remplacé par « PER »</p>  |      |        |            |
| <p><b><u>Troisième résolution</u></b><br/>Il est indiqué dans les documents contractuels que le plan est régi par les dispositions du Code monétaire et financier relatif au Plan d'Epargne Retraite (PER).</p>   |      |        |            |
| <p><b><u>Quatrième résolution</u></b><br/>La documentation contractuelle est modifiée afin d'indiquer qu'à l'échéance de l'adhésion (date de la retraite) l'Assuré aura le choix entre le versement d'une rente viagère ou le versement d'un capital unique ou fractionné :<br/><br/>Sont notamment modifiés en ce sens les article 1.2 et 3.4 de la Notice d'Information.</p>  |      |        |            |
| <p><b><u>Cinquième résolution</u></b><br/>L'expression « Rachat Exceptionnel » est remplacé par « rachat anticipé » dans la notice d'information et les articles 3.6 et 3.5 pour GRP sont modifiés afin d'ajouter le cas suivant de déblocage anticipé :<br/><br/>« L'affectation des sommes épargnées à l'acquisition de la résidence principale. Les droits correspondants aux sommes mentionnées au 3° de l'article L224-2 du présent code ne peuvent être liquidés ou rachetés pour ce motif. » »</p> |      |        |            |
| <p><b><u>Sixième résolution</u></b><br/>L'annexe 3 « indication générale sur le régime fiscal » est remplacé par l'annexe 3 ci-dessous :</p>  |      |        |            |

# Annexe 3

## INDICATIONS GÉNÉRALES SUR LE RÉGIME FISCAL

### Annexe à la Notice d'Information

(Valant Conditions Générales)

Les informations énoncées ci-après sont données dans le cadre d'une résidence fiscale française au jour de l'événement.

Les informations fiscales portées dans cette Annexe sont données à titre purement indicatif selon le régime fiscal en vigueur au 01/03/2026, et sous réserve de l'évolution de la législation en vigueur au jour de l'événement.

Elles n'ont pas de valeur contractuelle et ne constituent pas un conseil d'ordre juridique ou fiscal. L'Assureur n'est pas engagé sur le niveau de fiscalité. Toute évolution de la fiscalité sera à la charge de l'Adhérent.

Le régime fiscal du Plan d'Épargne Retraite (PER) est régi par les articles 81, 83, 154 bis et 163 quaterdecies du Code général des impôts pour les cotisations, par les articles 81.4° bis. c., 158 5. a., 158 5 b bis, 158 5 b quinquies, 158 6 et 163 bis du Code général des impôts et l'article L224-5 1° du Code monétaire et financier pour les prestations de retraite, ainsi que l'article 757 et 990I du Code général des impôts concernant les prestations en cas de décès.

NB : Conformément à l'article 163 quaterdecies du Code général des impôts, les cotisations effectuées par le titulaire d'un PER à compter du jour de son soixante-dixième anniversaire ne font pas l'objet de déductibilité.

#### I. Fiscalité des cotisations effectuées par l'Adhérent avant son soixante-dixième anniversaire sur Optimum PER Individuel (hors transferts)

##### A. Fiscalité des cotisations pour les Travailleurs Non-Salariés Non Agricoles (TNSNA)

Sont définis comme TNSNA :

- Les non-salariés relevant de la catégorie des Bénéfices Industriels et Commerciaux (BIC) – Commerçants – Artisans – Industriels ;
- Les professionnels libéraux imposés dans la catégorie des Bénéfices Non Commerciaux (BNC) ;
- Les dirigeants non-salariés de sociétés soumises à l'Impôt sur les Sociétés – Gérants majoritaires de SARL ou de SEL – Gérants d'une société en commandite par actions ;
- Les conjoints collaborateurs inscrits comme tel au Registre du Commerce et des Sociétés ou au Répertoire des Métiers.

##### Conditions de déductibilité

Le bénéfice imposable à retenir pour le calcul du plafond de déduction des cotisations est le bénéfice avant déduction de ces cotisations.

Les cotisations versées doivent être réintégrées aux revenus imposables pour le calcul des cotisations obligatoires d'assurance maladie, maternité, retraite, de CSG et de CRDS.

En cas d'exercice inférieur à 12 mois ou de cessation d'activité en cours d'année, le Plafond Annuel de la Sécurité Sociale (PASS) doit être réduit prorata temporis pour le calcul des limites de déduction.

Les cotisations versées par le conjoint collaborateur doivent être prises en compte pour apprécier le respect des plafonds de déduction.

Les cotisations déductibles versées par chacun des associés d'une société de personnes sont appréciées distinctement pour l'application des plafonds et planchers de déduction. Le plafond et le plancher de déduction doivent être calculés en fonction de la part des bénéfices imposables correspondant aux droits de l'associé.

##### Détermination du plafond de déduction

Déductibilité dans la limite la plus élevée des deux montants indiqués ci-après :

- 10 % de la fraction du bénéfice imposable dans la limite de 8 fois le PASS + 15 % sur la fraction de ce bénéfice comprise entre 1 et 8 PASS
- 10 % du montant du PASS

BIC/BNC 2026 (année N) :

PASS 2026 : 48 060 €

\* Si le bénéfice imposable est < à 1 PASS de l'année N (48 060 €), le plafond forfaitaire est égal à 10 % de 1 PASS. Soit un maximum déductible de 4 806 €.

Ou

\* Si le bénéfice imposable est > à 1 PASS de l'année N (48 060 €), le plafond est alors égal à 10 % du bénéfice imposable qui n'excède pas 8 PASS + 15 % de la fraction du bénéfice imposable comprise entre 1 et 8 PASS. Soit un maximum déductible pour 2026 de 88 911 €.

#### Détermination du disponible fiscal

|   |                        |
|---|------------------------|
|   | = Plafond de déduction |
|   | -                      |
| Cotisations versées aux régimes complémentaires obligatoires de retraite pour la part excédant la cotisation minimale obligatoire (1) | -                      |
|   | -                      |
| Cotisations versées aux régimes complémentaires facultatifs de retraite (autre contrat Madelin, PERP, PREFON...)                      | -                      |
|   | -                      |
| Abondements versés par l'entreprise sur un PERCO  | -                      |
|   | -                      |
| Cotisations versées par le conjoint collaborateur   | -                      |
|   | -                      |
| Primes versées affranchies d'impôt sur un autre PER (18° de l'article 81 du Code général des impôts)                                  | -                      |
|   | =                      |
|   | Disponible fiscal      |

(1) Cette disposition ne concerne pas les industriels, commerçants et artisans pour lesquels les cotisations aux régimes obligatoires ne sont pas modulables.

#### B. Fiscalité des cotisations pour les autres titulaires d'Optimum PER Individuel

##### Détermination du plafond de déduction

Déductibilité dans la limite la plus élevée des deux montants indiqués ci-après :

- 10 % des revenus d'activité professionnelle N-1 nets de cotisations sociales et de frais professionnels dans la limite de 8 PASS année N-1
- 10 % du PASS année N-1

BIC/BNC 2025 (année N-1) :

PASS 2025 : 47 100 €

10 % de 1 PASS N-1 = 4 710 €.

##### Détermination du disponible fiscal

|   |                        |
|---|------------------------|
|   | = Plafond de déduction |
|   | -                      |
| Montant cumulé des cotisations versées en année N-1 sur des contrats (Madelin, PERP, PREFON, « article 83 », etc) | -                      |
|   | -                      |
| Primes versées affranchies d'impôt sur un autre PER (18° de l'article 81 du Code général des impôts)              | -                      |
|   | =                      |
|   | Disponible fiscal      |

#### C. Versements Volontaires non déduits des revenus imposables

L'Adhérent peut, pour chacun de ses Versements Volontaires, renoncer au bénéfice des dispositions de déduction fiscale présentées précédemment.

Cette option doit être exercée auprès d'Optimum Vie au plus tard lors du versement et elle est irrévocable.

L'ensemble de ces versements ne seront pas admis en déduction du revenu imposable.

## II. Fiscalité des prestations

### A. Prestations de retraite en rente

#### Rentes issues de Versements Volontaires

Les rentes versées issues de versements ayant bénéficié d'une déduction d'impôt au titre d'un Plan d'Épargne Retraite sont imposables dans la catégorie des pensions et rentes. Elles bénéficient de l'abattement de 10 % sur les pensions, retraites et rentes (article 158 5. b bis du Code général des impôts).

La rente est assujettie aux prélèvements sociaux applicables aux produits de placements sur une fraction de son montant déterminé en fonction de l'âge du rentier lors de l'entrée en jouissance de la rente par application au barème prévu au 6 de l'article 158 du Code général des impôts :

- 70 % si l'intéressé est âgé de moins de 50 ans ;
- 50 % s'il est âgé de 50 à 59 ans inclus ;
- 40 % s'il est âgé de 60 à 69 ans inclus ;
- 30 % s'il est âgé de plus de 69 ans.

Les rentes versées issues de versements n'ayant pas bénéficié d'une déduction d'impôt au titre d'un Plan d'Épargne Retraite sont considérées comme des rentes viagères constituées à titre onéreux. Seule une fraction de la rente est soumise à l'impôt sur le revenu et aux prélèvements sociaux (article 158 6. du Code général des impôts). Les prélèvements sociaux sont recouvrés par voie de rôle par l'administration fiscale directement auprès de l'Adhérent.

## Rentes issues de l'Épargne Salariale

L'Épargne Constituée issue de l'Épargne Salariale ne peut faire l'objet d'un versement direct sur le contrat, elle est issue d'un transfert vers Optimum PER Individuel.

Les rentes versées issues de ces versements sont considérées comme des rentes viagères constituées à titre onéreux. Seule une fraction de la rente est soumise à l'impôt sur le revenu et aux prélèvements sociaux (article 158 6. du Code général des impôts). Les prélèvements sociaux sont recouverts par voie de rôle par l'administration fiscale directement auprès de l'Adhérent.

## Rentes issues de Versements Obligatoires

Les Versements Obligatoires ne peuvent faire l'objet d'un versement direct sur le contrat, ils sont issus d'un transfert vers Optimum PER Individuel.

Les rentes versées issues de ces versements sont considérées comme des rentes viagères constituées à titre gratuit, elles sont imposables à l'impôt sur le revenu dans la catégorie des pensions et retraites. Elles bénéficient de l'abattement de 10 % sur les pensions, retraites et rentes (article 158 5. b bis du Code général des impôts). Ces rentes sont assujetties aux prélèvements sociaux applicables aux revenus de remplacement.

### B. Prestations de retraite en capital

Les prestations en capital suivent un régime fiscal déterminé selon l'origine des versements (versements volontaire, obligatoires ou issus de l'épargne salariale) et distinguent, au sein des capitaux versés, entre versements initiaux et produits réalisés pendant la durée du plan.

#### Fiscalité des sommes issues de versements volontaires :

La fiscalité des prestations de sortie en capital sera différente selon que le versement a été déduit ou non-déduit du revenu imposable du titulaire du plan.

##### • Fiscalité de la fraction - capital - (c'est-à-dire des versements) :

- Si les versements ont bénéficié d'une déduction d'impôt sur le Revenu (IR) : la fraction « capital » sera soumise à l'IR au barème progressif sans abattement des 10 % et exonérée de prélèvements sociaux (article 158, 5-b quinquies-1° du CGI).

- Si les versements n'ont pas bénéficié d'une déduction d'IR : la fraction « capital » sera exonérée d'IR et de prélèvements sociaux (article 81-4 bis-o du CGI).

##### • Fiscalité de la fraction - produits - (c'est-à-dire des intérêts) :

Les produits des capitaux issus des versements volontaires sont soumis au prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % (ou au barème progressif sur option) et aux prélèvements sociaux\* en vigueur à la date de sortie conformément à l'article 158, 5-b quinquies-2° du CGI.

#### Fiscalité des sommes issues de l'épargne salariale :

##### • Fiscalité de la fraction - capital - (versements) :

La fraction « capital » est exonérée d'IR et de prélèvements sociaux (article 81-4° bis b du CGI).

##### • Fiscalité de la fraction - produits - (intérêts) :

Les produits des capitaux issus de l'épargne salariale est exonérée d'IR et assujettie aux prélèvements sociaux\* en vigueur à la date de sortie (article 158, 5 b quinquies-2° du CGI).

#### Fiscalité des sommes issues de versements obligatoires :

En principe, les prestations de retraites issues de versements obligatoires sont obligatoirement réalisées en rente viagère, sauf si la rente est inférieure à un seuil défini réglementairement. Dans ce cas un capital est substitué à la rente.

• La fraction « capital » substitué à la rente est soumise à l'IR dans la catégorie des pensions, au barème progressif, sans abattement des 10 % et exonéré de prélèvements sociaux.

• Les produits des capitaux substitués aux rentes sont soumis au prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % (ou au barème progressif selon option) et aux prélèvements sociaux\* en vigueur à la date de sortie.

\* Au 01/03/2026, les prélèvements sociaux sont de 18,8 %.

### C. Prestations en cas de décès

#### Article 990I du Code général des impôts

Les sommes, rentes ou valeurs quelconques dues directement ou indirectement par un assureur, à raison du décès du titulaire d'un Plan d'Épargne Retraite avant l'âge de 70 ans, sont soumises au prélèvement sui generis prévu par l'article 990 I du Code général des impôts. Après abattement fixe de 152 500 €, le prélèvement s'élève à 20 % pour la fraction de la part taxable de chaque bénéficiaire inférieure ou égale à 700 000 €, et à 31,25 % pour la fraction de la part taxable de chaque bénéficiaire excédant cette limite.

Pour l'application de ce prélèvement, ne sont pas assujetties les sommes, rentes ou valeurs quelconques dues à raison des rentes viagères constituées dans le cadre d'une activité professionnelle, d'un PERP ou d'un PER individuel, moyennant le versement de primes régulièrement échelonnées dans leur montant et leur périodicité pendant une durée d'au moins quinze ans et dont l'entrée en jouissance intervient, au plus tôt, à compter de la date de la liquidation de la pension du redevable dans un régime obligatoire d'assurance vieillesse ou à l'âge légal d'ouverture du droit à une pension de retraite.

Dans le cas où cette assemblée ne pourrait délibérer à la majorité requise pour la validité des décisions, le présent vote par correspondance conservera ses effets pour l'assemblée réunie le **même jour à 11h** sur le même ordre du jour

Bulletin à retourner  
pour le **24 juillet 2026 au plus tard**

Par courrier postal à l'adresse suivante :  
**Association Parisienne de Retraite Populaire**  
**94 rue de Courcelles – 75008 Paris**  
ou par courrier électronique à l'adresse suivante :  
**OAPRP@optimumfrance.com**

# APRP

## Association Parisienne de Retraite Populaire

Association sans but lucratif régie par la loi du 1<sup>er</sup> juillet 1901

Siège social : 94 rue de Courcelles – 75008 PARIS

---

### PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 03 MARS 2026 – 9H

---

Le 3 mars 2026 à 9h00, au 94 rue de Courcelles – 75008 PARIS, les membres de l'**Association Parisienne de Retraite Populaire**, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

- 1) Approbation des procès-verbaux des réunions d'Assemblée Générale du 18 décembre 2025 à 11h et 11h30
- 2) Approbation des comptes du plan d'Épargne Retraite Populaire, pour les exercices clos du 31 décembre 2015 au 31 décembre 2024 (Résolutions 2 à 11)
- 3) Quitus à donner aux membres du Conseil d'Administration (Résolution 12)
- 4) Pouvoirs en vue des formalités (Résolution 13)
- 5) Questions diverses

\*\*\*\*\*

Sont présents lors de l'Assemblée Générale, physiquement ou par visioconférence :

- M. Luc POMERLEAU, Président du Conseil d'Administration (CA) et Adhérent de l'APRP,
- Mme Valérie LOISEL, Présidente du Comité de Surveillance (CS) des PERIN et membre du CA,
- M. René SAINT-GERMAIN, Président du Comité de Surveillance du PERP, membre de CA et Adhérent de l'APRP,
- M. Dominique RIGAUD, membre du CA,
- Mme Delphine ALVES, membre du CA et Adhérente de l'APRP,
- M. Gabriel FAVREAU, membre du CA,
- Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET, Responsable juridique d'Optimum Vie,
- Mme Ahïssa Nadia KOFFI, juriste d'Optimum Vie,
- Mme Maria de Lurdes BASTO, Adhérente de l'APRP,
- M. Manuel PEREIRA DA SILVA, Adhérent de l'APRP,
- M. YAYA CHERIF Nassima, Adhérente de l'APRP,
- M. A. KIRCHER, Adhérent de l'APRP.

Mme Claire DOSS est absente et excusée.

Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET est désignée Secrétaire de séance.

Le bureau de l'Assemblée étant constitué, Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET prend la parole. Elle rappelle à cette occasion que la convocation à la présente Assemblée a été effectuée conformément à la réglementation en vigueur.

Conformément à l'article 11.2 des statuts, selon lequel un trentième des membres est nécessaire pour délibérer valablement, le quorum n'étant pas réuni, l'Assemblée ne peut pas régulièrement délibérer.

En conséquence, la levée de l'Assemblée générale est prononcée à 9 heures 06.

Le présent procès-verbal a été dressé et, après lecture, a été signé par le Président ainsi que par la Secrétaire de séance.

**LE PRESIDENT**

*M. Luc POMERLEAU*

**LA SECRETAIRE DE SEANCE**

*Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET*

## APRP

### Association Parisienne de Retraite Populaire

Association à but non lucratif régie par la loi du 1<sup>er</sup> juillet 1901

Siège social : 94 rue de Courcelles – 75008 PARIS

---

#### PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 03 MARS 2026 – 9H30

---

Le 3 mars 2026, au 94 rue de Courcelles – 75008 PARIS, les membres de l'Association Parisienne de Retraite Populaire, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### ORDRE DU JOUR

- 6) Approbation des procès-verbaux des réunions d'Assemblée Générale du 18 décembre 2025 à 11h et 11h30
- 7) Approbation des comptes du plan d'Épargne Retraite Populaire, pour les exercices clos du 31 décembre 2015 au 31 décembre 2024 (Résolutions 2 à 11)
- 8) Quitus à donner aux membres du Conseil d'Administration (Résolution 12)
- 9) Pouvoirs en vue des formalités (Résolution 13)
- 10) Questions diverses

\*\*\*\*\*

Sont présents lors de l'Assemblée Générale, physiquement ou par visioconférence :

- M. Luc POMERLEAU, Président du Conseil d'Administration (CA) et Adhérent de l'APRP,
- Mme Valérie LOISEL, Présidente du Comité de Surveillance (CS) des PERIN et membre du CA,
- M. René SAINT-GERMAIN, Président du Comité de Surveillance du PERP, membre de CA et Adhérent de l'APRP,
- M. Dominique RIGAUD, membre du CA,
- Mme Delphine ALVES, membre du CA et Adhérente de l'APRP,
- M. Gabriel FAVREAU, membre du CA,
- Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET, Responsable juridique d'Optimum Vie,
- Mme Ahïssa Nadia KOFFI, juriste d'Optimum Vie,
- Mme Maria de Lurdes BASTO, Adhérente de l'APRP,
- M. Manuel PEREIRA DA SILVA, Adhérent de l'APRP,
- M. Robert ADON, Adhérent de l'APRP,
- M. Calixte DORUSSE, Adhérent de l'APRP,
- M. Yaya Cherif NASSIMA, Adhérent de l'APRP,
- M. A. KIRCHER, Adhérent de l'APRP.

Mme Claire DOSS est absente et excusée.

Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET est désignée Secrétaire de séance.

Le bureau de l'Assemblée étant constitué, Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET prend la parole. Elle rappelle à cette occasion que la convocation à la présente Assemblée a été effectuée conformément à la réglementation en vigueur. De plus, elle rappelle que celle-ci se tient à la suite d'une première Assemblée Générale convoquée le même jour à 9h00 n'ayant pas réuni le quorum nécessaire.

S'agissant d'une seconde convocation, aucun quorum n'est requis, l'Assemblée est alors déclarée valablement constituée par la Secrétaire de séance.

\*\*\*\*\*

La Secrétaire de séance donne lecture des procès-verbaux des Assemblées Générales ordinaires du 18 décembre 2025 à 11h et 11h30.

Le Président du Conseil explique le contexte des résolutions deux à onze et rappelle que le commissaire aux comptes a certifié les comptes 2024 avec réserve, il a émis une impossibilité de certifier pour les comptes 2015-2023.

Par ailleurs, il rassure les assurés en indiquant que les actifs sont cantonnés et couvrent leur épargne au 31/12/2024.

Le comité de surveillance du PERP recommande d'adopter les comptes pour les années 2015-2024 tels qu'arrêtés par Optimum Vie. Ce malgré le rapport d'impossibilité de certifier émis par le CAC pour les années 2015-2023 dans la mesure où les comptes 2024 ont été certifiés. La réserve sur 2024 concerne le bilan d'ouverture et non le bilan de clôture.

Pour cette réunion d'Assemblée Générale Ordinaire, 25 personnes s'expriment sur les résolutions :

- Dix par le biais d'un pouvoir attribué au Président ;
- Six par le biais du vote par correspondance. ;
- Neuf membres de l'APRP présents par visioconférence et sur place.

### **Assemblée Générale Ordinaire**

#### **Première résolution :**

Approbation sans réserve des procès-verbaux des réunions d'Assemblée Générale 18 décembre 2025 à 11h et 11h30.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

#### **Deuxième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Epargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

**Cette résolution a été adoptée.**

Voix pour : 23

Voix contre : 2

Abstention : 0

#### **Troisième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Epargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

**Cette résolution a été adoptée.**

Voix pour : 23

Voix contre : 2

Abstention : 0

#### **Quatrième résolution à la treizième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Epargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

**Cette résolution a été adoptée.**

Voix pour : 23

Voix contre : 2

Abstention : 0

**Cinquième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Sixième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Septième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Huitième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Neuvième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Dixième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Onzième résolution :**

Approbation sans réserve des comptes du Plan d'Épargne Retraite Populaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 22

Voix contre : 2

Abstention : 1

**Douzième résolution :**

Quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au cours des exercices 2015 à 2024.

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 25

Voix contre : 0

Abstention : 0

**Treizième résolution**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires

**Cette résolution est adoptée.**

Voix pour : 25

Voix contre : 0

Abstention : 0

\*\*\*\*\*

Aucune question n'étant soulevée et l'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 10h01.

Le présent procès-verbal a été dressé et, après lecture, a été signé par le Président ainsi que par la Secrétaire de séance.

**LE PRESIDENT**

*M. Luc POMERLEAU*

**LA SECRETAIRE DE SEANCE**

*Mme Rébiha TAOUACHI-HECQUET*

## **Note relative à l'intérêt de la transformation du contrat PERP en Plan d'Épargne Retraite (PER)**

Madame, Monsieur,

La loi PACTE du 22 mai 2019 a réformé le cadre de l'épargne retraite en France. Les anciens contrats retraite de type Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) ne sont plus ouverts à la commercialisation à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2020. Ils continuent toutefois d'être gérés pour les épargnants déjà détenteurs.

Le Plan d'Épargne Retraite (PER) constitue le nouveau dispositif de référence issu de cette réforme, appelé à remplacer les anciens dispositifs d'épargne retraite.

Dans ce contexte, nous vous proposons la transformation du Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) en Plan d'Épargne Retraite (PER), conformément aux dispositions de la loi PACTE et à la réglementation applicable à l'épargne retraite.

Cette opération s'inscrit dans le cadre de l'harmonisation des dispositifs d'épargne retraite. Elle est sans incidence sur l'épargne constituée au titre du contrat initial.

Les principaux éléments d'appréciation liés à l'évolution du cadre contractuel applicable à votre épargne retraite sont présentés ci-après :

### **- Arguments en faveur de l'opération**

Le Plan d'Épargne Retraite (PER) se distingue du Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) par des modalités de sortie à l'échéance plus larges et diversifiées, permettant une liquidation sous forme de capital, versé en une ou plusieurs fois, de rente viagère ou d'une combinaison des deux, conformément aux dispositions applicables.

Le Plan d'Épargne Retraite (PER) prévoit également des cas de déblocage anticipé élargis, incluant l'acquisition de la résidence principale, en sus des cas limitativement prévus par le Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP).

### **- Point de vigilance**

Contrairement au Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP), le Plan d'Épargne Retraite (PER) n'ouvre pas droit à la déductibilité fiscale des versements réalisés après l'âge de 70 ans.

Au regard des éléments présentés ci-dessus, cette opération apparaît globalement favorable et cohérente avec les objectifs poursuivis.

Il appartient en conséquence à l'assemblée de se prononcer sur cette transformation du Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) en Plan d'Épargne Retraite (PER).

# **Rapport du Commissaire aux Comptes (CAC) sur les comptes 2025 de l'APRP**

**Cabinet M.L.P.N.**

Expertise-comptable  
Commissariat aux comptes  
54 rue de la folie Régnault  
75011 Paris

SIREN 808 457 782  
TVA FR 05808457782  
morgan.leuchtmann@mlpn.fr

## **ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE**

**94 Rue de Courcelles**

**75008 PARIS**

**N°d'immatriculation : 818 981 961**

\*\*\*\*\*

### **RAPPORT**

**DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

\*\*\*\*\*

**Exercice clos le 31 décembre 2025**

\*\*\*\*\*

**ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE**

**94 Rue de Courcelles**

**75008 PARIS**

**N° d'immatriculation : 818 981 961**

\*\*\*\*\*

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Comptes annuels – Exercice clos le 31 décembre 2025**

Aux adhérents de l'Association Parisienne de Retraite Populaire,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association APRP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

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

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

## **Vérifications spécifiques**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier sur la gestion du conseil d'administration et le rapport moral du Président, ainsi que dans les autres documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de l'association à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'association ou de cesser son activité.

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

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

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

influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Fait à Paris, le 8 juin 2025

Le Commissaire aux comptes  
Cabinet M.L.P.N.  
Représenté par Morgane Leuchtmann

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by a vertical line, is positioned to the left of a circular professional stamp. The stamp contains the text 'Morgane LEUCHTMANN' at the top and 'Commissaire aux Comptes' at the bottom.

## ANNEXE

### DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

**Association Parisienne de Retraite**

94 RUE DE COURCELLES

75008 PARIS 8

Numéro Siret : 81898196100019



# États Comptables et Fiscaux

31/12/2025



# Bilan Actif

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| ACTIF  | Brut   | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--|--------|---|-----------------------|-------------------------|
| Capital souscrit non appelé (I)  |        |   |                       |                         |
| Frais d'établissement (II)   |        |   |                       |                         |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>   |        |   |                       |                         |
| Frais de développement   |        |   |                       |                         |
| Concession, brevets, licences, marques, procédés,<br>solutions informatiques, droits et valeurs similaires |        |   |                       |                         |
| Fonds commercial   |        |   |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles   |        |   |                       |                         |
| Immobilisations incorporelles en cours, avances et<br>acomptes   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>   |        |   |                       |                         |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   |        |   |                       |                         |
| Terrains   |        |   |                       |                         |
| Constructions  |        |   |                       |                         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel   |        |   |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles   |        |   |                       |                         |
| Immobilisations corporelles en cours, avances et<br>acomptes   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>   |        |   |                       |                         |
| <b>Immobilisations financières</b>   |        |   |                       |                         |
| Participations   |        |   |                       |                         |
| Créances rattachées à des participations   |        |   |                       |                         |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille   |        |   |                       |                         |
| Autres titres immobilisés  |        |   |                       |                         |
| Prêts  |        |   |                       |                         |
| Autres immobilisations financières   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)</b>  |        |   |                       |                         |
| <b>Stocks et en-cours</b>  |        |   |                       |                         |
| Matières premières et autres approvisionnements  |        |   |                       |                         |
| En-cours de production   |        |   |                       |                         |
| Produits finis   |        |   |                       |                         |
| Marchandises   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL stocks et en-cours :</b>  |        |   |                       |                         |
| Avances et acomptes versés sur commandes   |        |   |                       |                         |
| <b>Créances</b>  |        |   |                       |                         |
| Créances clients et comptes rattachés  |        |   |                       |                         |
| Autres créances  | 85 914 |   | 85 914                | 50 458                  |
| Charges constatées d'avance  |        |   |                       |                         |
| Capital souscrit et appelé, non versé  |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL créances :</b>  | 85 914 |   | 85 914                | 50 458                  |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>   |        |   |                       |                         |
| Actions propres  |        |   |                       |                         |
| Autres titres  |        |   |                       |                         |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus   |        |   |                       |                         |
| Disponibilités   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL valeurs mobilières de placement :</b>   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)</b>  | 85 914 |   | 85 914                | 50 458                  |
| Frais d'émission des emprunts (V)  |        |   |                       |                         |
| Primes de remboursement des emprunts (VI)  |        |   |                       |                         |
| Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)   |        |   |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)</b>  | 85 914 |   | 85 914                | 50 458                  |



# Bilan Passif

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| PASSIF   | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Capital <span style="float: right;">dont versé</span>          |                       |                         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                    |                       |                         |
| Écarts de réévaluation   |                       |                         |
| Écarts d'équivalence   |                       |                         |
| <b>Réserves</b>  |                       |                         |
| Réserve légale   |                       |                         |
| Réserves statutaires ou contractuelles                         | 42 358                | 6 749                   |
| Réserves réglementées  |                       |                         |
| Autres réserves  |                       |                         |
| Report à nouveau   |                       |                         |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>              | 30 986                | 35 610                  |
| Subventions d'investissement                                   |                       |                         |
| Provisions réglementées  |                       |                         |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                              | <b>73 345</b>         | <b>42 358</b>           |
| Produits des émissions de titres participatifs                 |                       |                         |
| Avances conditionnées  |                       |                         |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)</b>                      |                       |                         |
| Provisions pour risques  |                       |                         |
| Provisions pour charges  |                       |                         |
| <b>TOTAL PROVISIONS (II)</b>                                   |                       |                         |
| Emprunts obligataires convertibles                             |                       |                         |
| Autres emprunts obligataires                                   |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit         |                       |                         |
| Emprunts et dettes financières diverses (2)                    |                       |                         |
| Instruments financiers à terme                                 |                       |                         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours               |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                       |                       |                         |
| Dettes fiscales et sociales                                    |                       |                         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                |                       |                         |
| Autres dettes  | 12 570                | 8 100                   |
| Produits constatés d'avance                                    |                       |                         |
| <b>TOTAL DETTES (III) (1)</b>                                  | <b>12 570</b>         | <b>8 100</b>            |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV) |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>                       | <b>85 914</b>         | <b>50 458</b>           |

(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)

(2) Dont emprunts participatifs



**Compte de Résultat (Première Partie)**

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| RUBRIQUES   | France | Export | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|---|--------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises<br>Production vendue<br><b>Montant net du chiffre d'affaires</b>   |        |        |                       |                         |
| Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions<br>Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions<br>Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles<br>Autres produits   |        |        | 47 245                | 34 479                  |
| <b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>  |        |        | <b>47 245</b>         | <b>34 479</b>           |
| Achats de marchandises<br>Variation de stock<br>Achats de matières premières et autres approvisionnements<br>Variation de stock<br>Autres achats et charges externes (1)<br>Impôts, taxes et versements assimilés<br>Salaires<br>Cotisations sociales<br><b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations</b><br>Sur immobilisations : dotations aux amortissements<br>Sur immobilisations : dotations aux dépréciations<br>Sur actif circulant : dotations aux dépréciations<br>Dotations aux provisions<br>Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées<br>Autres charges |        |        | 19 044                | 13 256                  |
| <b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>  |        |        | <b>19 044</b>         | <b>13 256</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>   |        |        | <b>28 201</b>         | <b>21 223</b>           |

(1) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier



## Compte de Résultat (Seconde Partie)

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| RUBRIQUES  | Net (N)<br>31/12/2025 | Net (N-1)<br>31/12/2024 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>  | <b>28 201</b>         | <b>21 223</b>           |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)<br>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)  |                       |                         |
| De participation<br>D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé<br>Autres intérêts et produits assimilés (2)<br>Reprises sur provisions et transferts de charges<br>Différences positives de change<br>Produits des cessions d'immobilisations financières<br>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie | 2 785                 | 2 722                   |
| <b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)</b>   | <b>2 785</b>          | <b>2 722</b>            |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions<br>Intérêts et charges assimilées (3)<br>Différences négatives de change<br>Valeurs comptables des immobilisations financières cédées<br>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie   |                       |                         |
| <b>TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)</b>  |                       |                         |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>   | <b>2 785</b>          | <b>2 722</b>            |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>  | <b>30 986</b>         | <b>23 945</b>           |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>  |                       | <b>11 665</b>           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>  |                       |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>  |                       | <b>11 665</b>           |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)<br>Impôts sur les bénéfices (X)  |                       |                         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>  | <b>50 030</b>         | <b>48 866</b>           |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>  | <b>19 044</b>         | <b>13 256</b>           |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>   | <b>30 986</b>         | <b>35 610</b>           |

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont intérêts concernant les entités liées

**État des échéances des créances**

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| ÉTAT DES CRÉANCES  | Montant brut  | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|---------------|----------------|---------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |               |                |               |
| Créances rattachées à des participations                 |               |                |               |
| Prêts  |               |                |               |
| Autres immobilisations financières                       |               |                |               |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     |               |                |               |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |               |                |               |
| Clients douteux ou litigieux                             |               |                |               |
| Autres créances clients                                  |               |                |               |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie |               |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                           |               |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            |               |                |               |
| État - Impôts sur les bénéfices                          |               |                |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        |               |                |               |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |               |                |               |
| État - Divers  |               |                |               |
| Groupe et associés                                       | 85 914        | 85 914         |               |
| Débiteurs divers   |               |                |               |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>85 914</b> | <b>85 914</b>  |               |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       |               |                |               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                     | <b>85 914</b> | <b>85 914</b>  |               |



## État des échéances des dettes

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Edition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

| ÉTAT DES DETTES                                | Montant brut  | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|---------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles             |               |                |                                |                 |
| Autres emprunts obligataires                   |               |                |                                |                 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit : |               |                |                                |                 |
| - à 1 an maximum à l'origine                   |               |                |                                |                 |
| - à plus d' 1 an à l'origine                   |               |                |                                |                 |
| Emprunts et dettes financières divers          |               |                |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés              |               |                |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés                 |               |                |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes          |               |                |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices                       |               |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     |               |                |                                |                 |
| Obligations cautionnées                        |               |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés              |               |                |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés          |               |                |                                |                 |
| Groupe et associés                             |               |                |                                |                 |
| Autres dettes                                  | 12 570        | 12 570         |                                |                 |
| Dettes représentat. de titres empruntés        |               |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance                    |               |                |                                |                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                           | <b>12 570</b> | <b>12 570</b>  |                                |                 |



# Principes et méthodes comptables

## Principes généraux

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25  
Edition du 07/05/26  
Devise d'édition EURO

L'exercice clôturé au 31/12/2025 présente un montant total du bilan de 85 914 €  
et dégage un résultat de 30 986 €

### Règlement ANC 2022-06 :

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement 2022-06 du 4 novembre 2022, et complété des mises à jour en vigueur actuellement, et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables, à l'exception des incidences de la première application de l'ANC 2022-06
- indépendance des exercices

### Indication et justification des dérogations en précisant leur influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats

|  |   |
|--|---|
| L'entité déroge-t-elle aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels ? | <input type="checkbox"/> Oui<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Non |
| La durée de l'exercice comptable est-elle de 12 mois ?   | <input checked="" type="checkbox"/> Oui<br><input type="checkbox"/> Non     |
| Date de clôture de l'exercice  | 31/12/2025  |



# Règles & Méthodes Comptables

Association Parisienne de Retraite

Période du 01/01/25 au 31/12/25

Édition du 07/05/26

Devise d'édition EURO

L'Association PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE a été créée pour souscrire le Plan d'Épargne Retraite Populaire (PERP) pour le compte des adhérents et assurer la représentation des intérêts des adhérents. L'assemblée Générale Extraordinaire du 17 décembre 2019 a intégré le Plan d'Épargne Retraite Individuel (PERIn) dans les produits gérés par l'association.

Siège social : 94, rue de Courcelles, 75008 PARIS

Date de la déclaration à la Préfecture de Police : 15 juin 2015

## I - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES :

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière (Règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif au traitement comptable des opérations d'une association souscriptrice d'un contrat d'assurance et des groupements d'épargne retraite populaire - GERP), et dans le respect du principe de prudence.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Le bilan de l'exercice présente un total de 85 914 €

Le compte de résultat fait ressortir un profit de 30 986 €

L'exercice comptable a une durée de 12 mois.

## II - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

Néant.

## III- NOTES SUR LE BILAN :

Le compte courant d'Association présente un total net de 85 914 €

## IV- NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT :

Il existe un droit d'entrée contractuel attaché aux nouvelles adhésions.  
Ces droits d'entrée sont enregistrés en produits d'exploitation.

## V- FONDS PROPRES :

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 a été incorporé aux réserves suite à l'approbation de l'Assemblée Générale des participants de l'Association APRP.



# Rapport du CAC sur les comptes 2025 du PERP

## **PERP OPTIMUM RETRAITE**

Plan d'Épargne Retraite Populaire géré par Optimum Vie

94, Rue de Courcelles

75008 Paris

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

## PERP OPTIMUM RETRAITE

Plan d'Épargne Retraite Populaire géré par Optimum Vie

94, Rue de Courcelles

75008 Paris

---

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

Exercice clos le 31 décembre 2025

---

Au Conseil d'administration d'Optimum Vie et au Comité de surveillance du PERP,

#### Opinion avec réserve

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société OPTIMUM VIE et en application des dispositions prévues par les articles L. 144-2 VII et R. 144-20 du Code des assurances et par les dispositions du décret n°2011-1635 du 23 novembre 2011, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du PERP OPTIMUM RETRAITE, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du PERP OPTIMUM RETRAITE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.



Sous la réserve décrite dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que la situation financière et du patrimoine du PERP OPTIMUM RETRAITE à la fin de cet exercice.

Nous rappelons que les comptes annuels du PERP OPTIMUM RETRAITE au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont fait l'objet de notre part d'une certification avec réserve dans notre rapport émis en date du 16 janvier 2026.

### **Fondement de l'opinion avec réserve**

#### ***Motivation de la réserve***

Comme indiqué dans la note 2.4 de l'annexe, un « compte de liaison » est inscrit au bilan pour 164 201 Euros (débit) au 31 décembre 2025. Compte tenu de la réserve formulée sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2024, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le solde d'ouverture de ce compte de liaison qui s'élevait à 206 637 Euros (débit), et par voie de conséquence sur le solde de ce compte de liaison inscrit dans les comptes du PERP OPTIMUM RETRAITE au 31 décembre 2025.

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes à l'organisme assureur.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion avec réserve exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- la note 2.3 de l'annexe des comptes annuels, qui précise les modalités de comptabilisation dans le compte de trésorerie des flux relatifs aux opérations spécifiques au PERP OPTIMUM RETRAITE ;
- la note 3 de l'annexe des comptes annuels relative au non-franchissement par le PERP OPTIMUM RETRAITE des conditions de seuils prévues à l'article L.144.2 du code des assurances au terme des 8 années consécutives réglementaires ;
- la note "1.2 - Référentiel comptable et réglementaire" de l'annexe relative à la première application du règlement ANC 2022-06 dit de « modernisation des états financiers », applicable aux exercices ouverts à partir du 1er janvier 2025.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels du PERP OPTIMUM RETRAITE

Il appartient à la direction de la société OPTIMUM VIE d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Les comptes annuels du PERP OPTIMUM RETRAITE ont été arrêtés par le conseil d'administration de la société OPTIMUM VIE.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 2 avril 2026,

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

*Jerome-Eric GRAS*

Jérôme-Eric GRAS

|  | brut             | amort et prov. | Au 31 décembre 2025 net | Au 31 décembre 2024 net |
|--|------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIF</b>   |                  |                |                         |                         |
| 1 Comptes de liaison avec le siège   | 154 000          |                | 154 000                 | 200 637                 |
| 2 Actifs incorporels   |                  |                | -                       |                         |
| 3 Placements   |                  |                |                         |                         |
| 3a Titres et constructions   |                  |                | -                       |                         |
| 3b Placements dans des entreprises liées ou avec lien de participation                         |                  |                | -                       |                         |
| 3c Autres placements   | 5 430 400        | 60 373         | 5 370 027               | 5 154 179               |
| 3d Déductions pour espèces déposées auprès d'entreprises liées                                 |                  |                | -                       |                         |
| <b>Total 3</b>   | <b>5 430 400</b> | <b>60 373</b>  | <b>5 370 027</b>        | <b>5 154 179</b>        |
| 4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte | 3 072 110        |                | 3 072 110               | 4 220 075               |
| 5 Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques                  |                  |                |                         |                         |
| 5a Provisions pour primes non acquises et risques en cours (non-vie)                           |                  |                |                         |                         |
| 5b Provisions d'assurance vie  |                  |                |                         |                         |
| 5c Provisions pour sinistres (vie)   |                  |                |                         |                         |
| 5d Provisions pour sinistres (non-vie)   |                  |                |                         |                         |
| 5e Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)                            |                  |                |                         |                         |
| 5f Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non-vie)                        |                  |                |                         |                         |
| 5g Provision d'égalisation   |                  |                |                         |                         |
| 5h Autres provisions techniques (vie)  |                  |                |                         |                         |
| 5i Autres provisions techniques (non-vie)  |                  |                |                         |                         |
| 5j Provisions techniques des contrats en unité de compte                                       |                  |                |                         |                         |
| <b>Total 5</b>   |                  |                |                         |                         |
| 6 Créances   |                  |                |                         |                         |
| 6a Créances liées d'opérations d'assurance directe   |                  |                |                         |                         |
| 6b Vies primes acquises non échangées  |                  |                |                         |                         |
| 6c Autres créances liées d'opérations d'assurance directe                                      |                  |                |                         |                         |
| 6d Créances liées d'opérations de réassurance  |                  |                |                         |                         |
| 6e Autres créances   |                  |                |                         |                         |
| 6ca Personnel  |                  |                |                         |                         |
| 6cb État, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques                              |                  |                |                         |                         |
| 6cc Débiteurs divers   |                  |                |                         |                         |
| 6d Capital appelé non versé  |                  |                |                         |                         |
| <b>Total 6</b>   |                  |                |                         |                         |
| 7 Autres actifs  |                  |                |                         |                         |
| 7a Actifs corporels d'exploitation   |                  |                |                         |                         |
| 7b Comptes courants et caisses   | 107 913          |                | 107 913                 | 230 000                 |
| 7c Actions propres   |                  |                |                         |                         |
| <b>Total 7</b>   | <b>107 913</b>   |                | <b>107 913</b>          | <b>230 000</b>          |
| 8 Comptes de régularisation Actif  |                  |                |                         |                         |
| 8a Intérêts et taxes acquies non échus   | 54 000           |                | 54 000                  | 40 576                  |
| 8b Vies Frais d'acquisition reportés   |                  |                |                         |                         |
| 8c Autres comptes de régularisation  | 90 300           |                | 90 300                  | 50 014                  |
| <b>Total 8</b>   | <b>150 479</b>   |                | <b>150 479</b>          | <b>130 460</b>          |
| 9 Différence de conversion   |                  |                |                         |                         |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>9 024 066</b> | <b>60 373</b>  | <b>9 763 722</b>        | <b>9 833 961</b>        |

**Au 31 décembre 2024**
**PASSIF**

|   |                  |  |                  |                  |
|---|------------------|--|------------------|------------------|
| 1 Comptes de liaison siège  |                  |  |                  |                  |
| 2 Passifs subordonnés   |                  |  |                  |                  |
| 3 Provisions techniques brutes  |                  |  |                  |                  |
| 3a Provisions pour primes non acquises et risques en cours (non-vie)    |                  |  |                  |                  |
| 3b Provisions d'assurance vie   | 5 502 905        |  | 5 502 905        | 5 444 070        |
| 3c Provisions pour sinistres (vie)                                      | 141 334          |  | 141 334          | 20 404           |
| 3d Provisions pour sinistres (non-vie)                                  |                  |  |                  |                  |
| 3e Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)     |                  |  |                  |                  |
| 3f Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non-vie) |                  |  |                  |                  |
| 3g Provisions pour égalisation  |                  |  |                  |                  |
| 3h Autres provisions techniques (vie)                                   | 53 253           |  | 53 253           | 60 373           |
| 3i Autres provisions techniques (non-vie)                               |                  |  |                  |                  |
|   | <b>5 704 492</b> |  | <b>5 704 492</b> | <b>5 533 647</b> |
| 4 Provisions techniques des contrats en unité de compte                 | 3 072 117        |  | 3 072 117        | 4 220 024        |
| 5 Provisions (autres que techniques)                                    |                  |  |                  |                  |
| 6 Dettes pour dépôts en espèces et par des cessionnaires                |                  |  |                  |                  |
| 7 Autres dettes   |                  |  |                  |                  |
| 7a Dettes liées d'opérations d'assurance directe                        |                  |  |                  |                  |
| 7b Dettes liées d'opérations de réassurance                             |                  |  |                  |                  |
| 7c Emprunts obligataires (dont obligataires convertibles)               |                  |  |                  |                  |
| 7d Dettes envers des établissements de crédit                           |                  |  |                  |                  |
| 7e Autres dettes  |                  |  |                  |                  |
| 7ea Titres de créances négociables émis par l'entreprise                |                  |  |                  |                  |
| 7eb Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus                     |                  |  |                  |                  |
| 7ec Personnel   |                  |  |                  |                  |
| 7ed État, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques     |                  |  |                  |                  |
| 7ee Créanciers divers   |                  |  |                  |                  |
| <b>Total 7</b>  |                  |  |                  |                  |
| 8 Comptes de régularisation Passif                                      | 127 113          |  | 127 113          | 173 410          |
| 9 Différence de conversion  |                  |  |                  |                  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>9 763 722</b> |  | <b>9 763 722</b> | <b>9 833 961</b> |

| II | Compte technique de l'assurance vie   | Montant brut | Cession | Montant net | Exercice antérieur 2024 (net) |
|----|---|--------------|---------|-------------|-------------------------------|
| 1  | <b>Primes</b>   | 744 722      |         | 744 722     | 787 045                       |
| 2  | <b>Produits des placements</b>  |              |         |             |                               |
| 2a | Revenus des placements  | 104 061      |         | 104 061     | 108 494                       |
| 2b | Autres produits des placements  | 124 056      |         | 124 056     | 32 503                        |
| 2c | Profits provenant de la réalisation des placements                            |              |         |             |                               |
|    | Total 2   | 228 117      |         | 228 117     | 140 997                       |
| 3  | <b>Ajustements ACAV (plus-values)</b>   | -111 638     |         | -111 638    | 199 035                       |
| 4  | <b>Autres produits techniques</b>   |              |         |             |                               |
| 5  | <b>Charges des sinistres</b>  |              |         |             |                               |
| 5a | Prostations et frais payés  | 854 972      |         | 854 972     | 1 022 141                     |
| 5b | Charges des provisions pour sinistres   |              |         |             |                               |
|    | Total 5   | 854 972      |         | 854 972     | 1 022 141                     |
| 6  | <b>Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques</b> |              |         |             |                               |
| 6a | Provisions d'assurance vie  | -23 695      |         | -23 695     | 53 315                        |
| 6b | Provisions sur contrats en unités de compte                                   | -354 807     |         | -354 807    | -85 744                       |
| 6c | Autres provisions techniques  | -15 120      |         | -15 120     | -131 152                      |
|    | Total 6   | -393 622     |         | -393 622    | -163 581                      |
| 7  | <b>Participation aux résultats</b>  | 148 725      |         | 148 725     | 128 094                       |
| 8  | <b>Frais d'acquisition et d'administration</b>                                |              |         |             |                               |
| 8a | Frais d'acquisition   |              |         |             |                               |
| 8b | Frais d'administration  | 25 570       |         | 25 570      | 29 836                        |
| 8c | Commissions reçues des réassureurs  |              |         |             |                               |
|    | Total 8   | 25 570       |         | 25 570      | 29 836                        |
| 9  | <b>Charges des placements</b>   |              |         |             |                               |
| 9a | Frais internes et externes de gestion des placements                          | 189          |         | 189         | 346                           |
| 9b | Autres charges de placements  | 122 041      |         | 122 041     | 41 143                        |
| 9c | Pertes provenant de la réalisation des placements                             |              |         |             |                               |
|    | Total 9   | 122 230      |         | 122 230     | 41 489                        |
| 10 | <b>Ajustement ACAV (moins-values)</b>   | 15           |         | 15          |                               |
| 11 | <b>Autres charges techniques</b>  | 103 340      |         | 103 340     | 69 098                        |
| 12 | <b>Produits des placements transférés</b>                                     |              |         |             |                               |
|    | <b>Résultat technique de l'assurance vie</b>                                  |              |         |             |                               |

|  |
|--|
| <p><b>ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS</b></p> |
|--|

**SOMMAIRE**

- 1 Faits caractéristiques, règles et méthodes comptables**
  - 1.1 Faits caractéristiques de l'exercice
  - 1.2 Référentiel comptable et réglementaire
  - 1.3 Placements
  - 1.4 Réserve de capitalisation
  - 1.5 Provisions techniques
  - 1.6 Comptes de régularisation actif – passif
  - 1.7 Autres
  
- 2 Notes sur le bilan**
  - 2.1 Provisions techniques
  - 2.2 Créances
  - 2.3 Compte de trésorerie
  - 2.4 Compte de liaison
  
- 3 Conditions de seuils requises par l'article L.144-2 du code des assurances**

## 1- FAITS CARACTÉRISTIQUES, RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

### 1.1 - Faits caractéristiques de l'exercice

#### Faits marquants pour l'exercice 2025 et perspectives pour l'exercice 2026 :

L'exercice 2025 a été dédié à la gestion des contrats PERP existants. Les perspectives 2026 sont limitées à la gestion du portefeuille existant.

#### Évènements postérieurs à la clôture des comptes :

En 2025, le conseil d'administration d'Optimum Vie a autorisé l'Association Parisienne et de Retraite Populaire (APRP) à faire les modifications nécessaires aux Conditions Générales du PERP pour le transformer en PER. Ces modifications doivent être soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale de l'APRP.

Il n'y a pas d'événement post clôture susceptible d'avoir une incidence sur les états financiers.

### 1.2 - Référentiel comptable et réglementaire :

#### Règles et méthodes comptables

Les méthodes de calcul et d'évaluation appliquées aux postes du bilan et du compte de résultat et de l'annexe sont, sauf indication contraire, celles préconisées par le Code des assurances et par le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022.

Les comptes annuels du PERP ont été établis dans le respect des règles et principes comptables applicables en France.

L'annexe recense les informations considérées comme significatives pour une juste appréciation des résultats, du patrimoine et de la situation financière du PERP, ainsi que des risques qu'il assume.

#### Principe de comptabilisation du PERP :

Des codes analytiques ont été créés au sein de la comptabilité de l'organisme assureur afin d'isoler les opérations relatives au PERP.

Les particularités comptables du PERP découlent de l'existence d'un patrimoine d'affectation propre au plan, distinct du patrimoine de l'assureur. Cela implique notamment l'ouverture de comptes bancaires spécifiques au PERP et l'existence d'un compte de liaison entre l'organisme assureur et le PERP.

### 1.3 – Placements

#### • **Actions et parts d'OPCVM actions :**

Les actions et parts d'OPCVM sont enregistrées à leur coût d'acquisition, net de frais d'achat.

L'évaluation de ces titres est effectuée pour les titres cotés au dernier cours connu au jour de l'inventaire et pour les titres non cotés à leur évaluation économique et financière.

#### • **Titres à revenu fixe :**

Les obligations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, hors coupons courus. La différence entre le coût d'acquisition et la valeur de remboursement est rapportée au résultat sur la durée résiduelle des titres.

La surcote / décote constatée sur le portefeuille obligataire fait l'objet d'un amortissement linéaire. Au moment de la cession, le gain ou la perte sur cession est affecté à la réserve de capitalisation. Lorsqu'un instrument financier à terme est utilisé dans les conditions définies par l'article R.343-13 du code des assurances, et qu'il est lié à un titre ou un

---

## Optimum Retraite PERP

Comptes annuels au 31/12/2025

groupe de titres, la valeur de réalisation de cet instrument au dénouement est prise en compte dans le prix de vente de ce titre ou de ce groupe de titres.

### • Provision pour risque d'exigibilité :

La provision pour risque d'exigibilité (PRE) est constituée lorsque les placements mentionnés à l'article R. 343-10, à l'exception des valeurs amortissables que l'entreprise a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité, se trouvent en situation de moins-value latente nette globale, c'est-à-dire quand la valeur nette comptable de ces placements est supérieure à la valeur globale de ces placements évaluée de la manière suivante :

- Les titres non cotés sont retenus pour leur valeur vénale correspondant au prix qui en serait obtenu dans des conditions normales de marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.
- Les actions de parts d'OPCVM sont retenues pour le dernier prix de rachat publié au jour de l'inventaire.

Au 31 décembre 2025, une PRE de 15 905 Euros a été comptabilisée.

### • Provision pour dépréciation durable :

Les titres à revenu fixe ne font pas, en principe, l'objet d'une provision. Néanmoins, ils doivent être dépréciés lorsqu'il y a lieu de considérer que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements envers la Société, soit pour le paiement des intérêts, soit pour le remboursement du capital. Pour établir cette provision, il est établi qu'une moins-value latente de plus de 20% doit être enregistrée pour un minimum de 6 mois. Pour chaque ligne de placement déprécié, le risque de crédit doit, selon le règlement de l'ANC n° 2015-11 de l'ANC du 26 novembre 2015, présenter un caractère avéré (ex : ouverture probable d'une procédure collective, restructuration financière de l'émetteur, disparition d'un marché actif pour cet actif financier, dégradation significative de notation de l'émetteur). Dans ce cas de risque avéré de contrepartie, le montant de la dépréciation ne porte que sur la perte liée au risque de défaillance et non sur l'éventuelle variation de valeur liée aux fluctuations des taux d'intérêt.

Aucune provision ne doit être constituée à ce titre.

Les valeurs de placement non amortissables font l'objet d'une dépréciation lorsque la valeur de réalisation ou la valeur probable de négociation, qui s'appuie sur des analyses financières établies par les sociétés émettrices, est significativement inférieure et de manière durable à la valeur d'acquisition. Une provision pour dépréciation est dans ce cas constatée au résultat.

La provision constituée dans les comptes au 31 décembre 2025 s'élève à 60 373 Euros.

### • Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités de compte :

Ces placements figurent au bilan pour la valeur connue au jour de l'inventaire conformément aux prescriptions de l'article R. 343-13 du code des assurances. Les plus ou moins-values latentes sont inscrites dans les comptes d'ajustement de valeur des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

#### 1.4 - Réserve de capitalisation

La réserve de capitalisation afférente aux PERP fait l'objet d'un traitement particulier. Conformément à l'article 232-19 du règlement ANC n° 2022-06, cette provision ne figure pas dans la lignes autres réserves du passif mais dans la ligne autres provisions techniques vie.

Il n'y a pas de réserve de capitalisation comptabilisée au 31 décembre 2025.

#### 1.5 - Provisions techniques

##### Provisions mathématiques :

---

## **Optimum Retraite PERP**

Comptes annuels au 31/12/2025

Elles correspondent à la différence entre les valeurs actuelles des engagements de l'assureur et de l'assuré conformément à l'article R 343-3 du Code des assurances.

Les provisions mathématiques pour les engagements UC correspondent au prix et au nombre de parts détenues à la date d'évaluation.

Les provisions mathématiques des rentes sont calculées sur la base des taux techniques du tarif et en appliquant les tables par génération « TGF05 » et « TGH05 ».

### **Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes :**

Les provisions pour participation aux bénéfices sont égales aux participations aux bénéfices allouées aux contrats lorsque celles-ci ne sont pas payées ou incorporées immédiatement aux provisions techniques.

### **1.6 - Comptes de régularisation actif - passif :**

Ils incluent :

- Les intérêts courus non échus sur obligations,
- La surcote (actif) / décote (passif) sur les titres à revenu fixe.

### **1.7 – Autres :**

#### **• Primes :**

Les primes sont comptabilisées lors de leur émission en brut de réassurance.

#### **• Charges des sinistres :**

Les sinistres et prestations sont comptabilisés sur une base encourue.

Les frais de règlement des sinistres incluent notamment les frais des services de règlement des sinistres et prestations. Ces frais sont compris dans les charges des sinistres.

#### **• Plan d'Épargne Retraite Populaire :**

La Société Optimum Vie propose un plan d'épargne retraite populaire (PERP), contrat d'assurance relevant de l'article 108 de la loi n° 2003-775 du 21/08/2003 portant sur la réforme des retraites. Ce PERP appartient à la catégorie d'opérations d'assurance des « contrats d'épargne convertie en rentes ».

Toutes les provisions techniques directement liées à l'activité du plan sont, en comptabilité, isolées au sein de sous-codes analytiques dédiés au PERP, notamment les provisions mathématiques, la provision pour participation aux bénéfices, la réserve de capitalisation, la provision pour risque d'exigibilité et la provision pour dépréciation durable.

En revanche, les opérations réalisées par l'assureur dans le cadre de la gestion du PERP sont exclues des comptes du PERP : charges réelles d'acquisition et de gestion, provisions pour aléas financiers et de gestion, charges d'impôts non liées aux activités du PERP.

Cela conduit à isoler les actifs du plan de l'actif général de l'organisme assureur. Les règles du « premier entré – premier sorti » et de dispersion des placements s'appliquent au niveau du PERP. En cas de changement d'affectation d'actifs entre l'actif général de l'organisme assureur et le PERP, une plus ou moins-value est constatée, égale à la différence entre la valeur de marché de l'actif et son prix de revient.

#### **• Caractéristiques du plan :**

Le contrat d'assurance relève de l'article 108 de la loi n°2003-775 du 21 août 2003 et du décret n°2005-342 du 21 avril portant réforme des retraites.

Les PERP a été commercialisé de 2015 à 2020 et a été conclu avec l'Association Parisienne de Retraite Populaire (APRP) qui a le statut de Groupement d'Épargne Retraite Populaire.

## Optimum Retraite PERP

### Comptes annuels au 31/12/2025

Il s'agit de contrats d'assurance vie multi-supports à capital différé convertis en rente, dont les engagements sont libellés en euros et en unités de compte. En conséquence, aucune provision technique de diversification spécifique au contrat euros diversifiés n'est à constituer.

État des engagements du PERP au 31 décembre 2025 : 9 636 609 Euros

Le nombre de contrats en stock : 861

Le montant de la provision mathématique global : 9 442 022 Euros

Taux moyen de rémunération du PERP : 2.75%

Tableau des investissements PERP :

| CODE ISIN   | DÉSIGNATION                            | QUANTITÉ         | COURS  | VALEUR BRUTE     | AMORT.           | VALEUR NETTE     | VALEUR DE RÉALISATION |
|---|--|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| <b>(2130) PARTS ET ACTIONS DE SOCIÉTÉS IMMOBILIÈRES</b> |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| FR0000000000  | SCPI Epargne Foncière                  | 125              | 619,75 | 91 000           |                  | 91 000           | 77 469                |
| <b>TOTAL</b>  |  |                  |        | <b>91 000</b>    |                  | <b>91 000</b>    | <b>77 469</b>         |
| <b>(2300) ACTIONS ET TITRES COTÉS</b>                   |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| FR0000064578  | FONCIERE DES REGIONS                   | 561              | 56,65  | 50 259           | 18 478           | 31 781           | 31 781                |
| FR0000121964  | KLEPIERRE                              | 1 418            | 33,74  | 50 217           | -                | 50 217           | 47 843                |
| FR0010040865  | GECINA NOM.                            | 338              | 80,90  | 50 194           | 22 850           | 27 344           | 27 344                |
| FR0000035081  | ICA DE                                 | 315              | 22,00  | 25 086           | 18 156           | 6 930            | 6 930                 |
| <b>TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES COTES</b>             |  |                  |        | <b>175 756</b>   | <b>(59 484)</b>  | <b>116 272</b>   | <b>113 898</b>        |
| <b>(2310) OBLIGATIONS COTÉES</b>                        |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| FR0013232444  | GROUPAMA 6%,17-230127 OBLECH           | 200 000          | 1,03   | 245 500          | (40 043)         | 205 457          | 206 448               |
| FR00140007K5  | VEOLIA ENVIRON 2,25%,20-PERP           | 100 000          | 1,00   | 101 760          | (1 739)          | 100 021          | 99 889                |
| FR0014000RP2  | ENGIE TV20 PERP                        | 100 000          | 0,96   | 102 320          | (1 490)          | 100 830          | 96 078                |
| XS0800113254  | PROCTER AND GAMBLE 4 7/8%,07-27        | 200 000          | 1,03   | 250 200          | (37 431)         | 212 769          | 206 388               |
| FR0014006FE2  | BNFP 0.52 11/09/30                     | 300 000          | 0,89   | 297 150          | 1 302            | 298 452          | 268 230               |
| DE000A2G8LY0  | DAIMLER 1%,17-151127 EMTN-S            | 300 000          | 0,97   | 306 600          | (4 461)          | 302 139          | 292 008               |
| IT0005416670  | ITALY 0,96%,20-150927                  | 300 000          | 0,98   | 300 750          | (522)            | 300 228          | 293 982               |
| BE0001796508  | FLEMISH COMMUN. 0,375%,20-0430         | 300 000          | 0,90   | 286 680          | 6 225            | 292 905          | 271 008               |
| FR0000187635  | OAT 5,75%,01-25102032                  | 200 000          | 1,16   | 301 440          | (36 257)         | 265 183          | 232 250               |
| FR0013444551  | DASSAULT SYST. 0,375%,19-160929        | 100 000          | 0,91   | 93 460           | 3 296            | 96 756           | 91 379                |
| FR0013534559  | CADES 0%,20-251130 EMTN                | 300 000          | 0,87   | 280 500          | 8 527            | 289 027          | 251 366               |
| XS2166219720  | ASLM HOLDING 0,625%,20-070529          | 100 000          | 0,94   | 94 340           | 2 979            | 97 319           | 93 543                |
| XS2481496173  | UNILEVER FIN NL 1,75%,22-161128        | 200 000          | 0,98   | 198 712          | 719              | 199 431          | 195 300               |
| XS2338955805  | TOYOTA MOT.CR 0,125%,21-051127         | 300 000          | 0,96   | 249 900          | 31 984           | 281 884          | 286 785               |
| XS2511301322  | TORONDOM.BK 22/27 MTN                  | 100 000          | 1,00   | 93 700           | 4 238            | 97 938           | 100 050               |
| XS2981362966  | BK.OF NOVA SCOT.0,25%,21-011128        | 100 000          | 0,93   | 80 060           | 10 681           | 90 741           | 93 303                |
| FR0013324357  | SANOFI 1,375%,18-210330                | 100 000          | 0,95   | 86 850           | 5 478            | 92 328           | 94 713                |
| XS1446746189  | PEPSICO 0,875%,16-180728               | 100 000          | 0,96   | 86 250           | 7 597            | 93 847           | 95 655                |
| XS2579050639  | QUEBEC 3 01/24/33                      | 200 000          | 0,99   | 190 600          | 2 446            | 193 046          | 198 048               |
| ES0200002071  | ADIF 3,5%,22-300729                    | 300 000          | 1,02   | 306 240          | (1 345)          | 304 895          | 306 735               |
| XS2531569965  | ORSTED 3 1/4 09/13/31                  | 500 000          | 0,99   | 490 800          | 926              | 491 726          | 493 355               |
| XS2592240712  | DE VOLKSBANK 23/30 MTN                 | 400 000          | 1,06   | 428 920          | (3 825)          | 425 095          | 424 100               |
| FR001400822   | AFD 3,375%,23-250533                   | 300 000          | 0,99   | 300 000          | -                | 300 000          | 297 528               |
| <b>TOTAL OBLIGATIONS</b>                                |  |                  |        | <b>5 172 732</b> | <b>(40 714)</b>  | <b>5 132 018</b> | <b>4 998 141</b>      |
| <b>VALEURS REPRESENTATIVES DES CONTRATS EN UC</b>       |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| <b>(2430) PARTS D'OPCVM D'OBLIGATIONS</b>               |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| FR0007019211  | OPTIMUM OBLIGATIONS - Perp             | 25 972           | 36,78  | 955 266          |                  | 955 266          | 955 266               |
| <b>TOTAL UC - PARTS D'OPCVM D'OBLIGATIONS</b>           |  |                  |        | <b>955 266</b>   |                  | <b>955 266</b>   | <b>955 266</b>        |
| <b>(2440) PARTS D'OPCVM AUTRES</b>                      |  |                  |        |                  |                  |                  |                       |
| FR0007446125  | OPTIMUM PATRIMOINE - Perp              | 20 709           | 79,48  | 1 645 939        |                  | 1 645 939        | 1 645 939             |
| FR0007019237  | OPTIMUM ACTIONS - Perp                 | 13 363           | 47,27  | 631 672          |                  | 631 672          | 631 672               |
| FR0007019245  | OPTIMUM ACTIONS INTERNATIONALES - Perp | 10 571           | 60,01  | 634 357          |                  | 634 357          | 634 357               |
| FR0011475029  | OPTIMUM ACTIONS CANADA (part R) - Perp | 138              | 35,36  | 4 883            |                  | 4 883            | 4 883                 |
| <b>TOTAL UC - PARTS D'OPCVM AUTRES</b>                  |  |                  |        | <b>2 916 851</b> |                  | <b>2 916 851</b> | <b>2 916 851</b>      |
| <b>TOTAL UC</b>   |  |                  |        | <b>3 872 117</b> |                  | <b>3 872 117</b> | <b>3 872 117</b>      |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>5 173 510</b> |        | <b>9 311 605</b> | <b>(100 198)</b> | <b>9 211 407</b> | <b>9 061 625</b>      |

**Optimum Retraite PERP**  
Comptes annuels au 31/12/2025

**2 - NOTES SUR LE BILAN**

**Note 2.1 - Provisions techniques**

| Provisions techniques brutes                              | Au 31/12/2025 |                  | Au 31/12/2024 |                  |
|---|---------------|------------------|---------------|------------------|
|   | Non Vie       | Vie              | Non Vie       | Vie              |
| Provisions pour primes non acquises                       |               |                  |               |                  |
| Provisions pour sinistres                                 |               | 141 334          |               | 20 404           |
| Provisions mathématiques                                  |               | 5 569 905        |               | 5 444 870        |
| Autres provisions techniques                              |               | 53 253           |               | 68 373           |
| Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes |               |                  |               |                  |
|   |               | <b>5 533 647</b> |               | <b>5 533 647</b> |
| <b>Total</b>  |               | <b>5 764 492</b> |               | <b>5 533 647</b> |

  

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Provisions pour contrat en U.C.</b> | <b>3 872 117</b> | <b>4 226 924</b> |
|--|------------------|------------------|

**Note 2.2 – Créances**

| CREANCES  | au<br>31/12/2024 | Variation | Autres mvts | au<br>31/12/2025 |  | MOINS D'1 AN |  |  | DE 1 A 5 ANS |  |  | PLUS DE 5 ANS |  |  |  |  |  |
|---|------------------|-----------|-------------|------------------|--|--------------|--|--|--------------|--|--|---------------|--|--|--|--|--|
|   |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Cotisations acquises non émises brutes                |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Créances Assurés                                      |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Intermédiaires d'assurances                           |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Autres Tiers  |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| <b>Créances nées d'opérations d'assurance directe</b> |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| C/C cessionnaires & rétrocessionnaires - Autres       |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| <b>Créances nées d'opérations de réassurance</b>      |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Autres créances                                       |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Personnel & comptes rattachés                         |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Sécurité Sociale & autres organismes                  |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Etat & autres collectivités publiques                 |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| C/C des administrateurs                               |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| C/C des actionnaires, sociétaires                     |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| Actionnaires dividendes à payer                       |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| C/C divers  |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| <b>Autres créances</b>                                |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |
| <b>TOTAL CREANCES</b>                                 |                  |           |             |                  |  |              |  |  |              |  |  |               |  |  |  |  |  |

**Note 2.3 – Compte de trésorerie**

Il est précisé que, bien que des comptes bancaires dédiés au PERP ont été ouverts, l'ensemble des flux liés au PERP (primes et cotisations, paiement des sinistres et prestations, etc.) transitent via les comptes bancaires de l'assureur, avant d'être ensuite transférés vers le compte de trésorerie du PERP. Tout montant encaissé ou décaissé tardivement, soit dans les derniers jours de l'année, (reçus avant la fin de l'année mais encaissé/décaissé dans les premiers jours de l'année suivante) est reflété dans le compte de liaison.

---

**Optimum Retraite PERP**  
Comptes annuels au 31/12/2025

**Note 2.4 – Compte de liaison**

Le compte de liaison enregistre le résultat dégagé par le PERP et le déséquilibre du plan.

Au 31 décembre 2025, le solde du compte de liaison représente une créance du PERP envers l'assureur pour un montant de 164 201 Euros. Afin d'assurer l'équilibre du plan et les engagements à l'égard des adhérents au plan, la société Optimum Vie prend en charge le montant de cette créance.

**Note 3 – Conditions de seuils requises par l'article L.144-2 du code des assurances**

Le PERP n'a pas franchi, à l'issue des 8 années consécutives réglementaires, soit à compter du 1er septembre 2023, les conditions de seuils (2 000 adhérents et 10 M€ de provisions techniques) prévues par l'article L. 144-2 du Code des assurances. La société Optimum Vie continue à respecter ses engagements contractuels, notamment en collectant les cotisations sur les contrats PERP Optimum Retraite souscrits avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020 auprès des adhérents.

### Certificate Of Completion

|  |   |
|--|---|
| Envelope Id: 41090689-7044-487E-BC72-92458AF8AB3C  | Status: Completed                           |
| Subject: Complétez avec Docusign : PERP OPTIMUM RETRAITE_RCA FY2025_02 04 2026_POUR SIGNATURE.docx.pdf |   |
| Source Envelope:   |   |
| Document Pages: 15   | Signatures: 1                               |
| Certificate Pages: 1   | Initials: 0                                 |
| AutoNav: Enabled   | Envelope Originator:                        |
| Enveloped Stamping: Disabled   | Jerome-Eric Gras                            |
| Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris   | 6 place de la Pyramide                      |
|  | Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908 |
|  | IP Address: 163.116.174.216                 |

### Record Tracking

|                     |                          |                    |
|---------------------|--------------------------|--------------------|
| Status: Original    | Holder: Jerome-Eric Gras | Location: DocuSign |
| 4/2/2026 5:45:57 PM |                          |                    |

### Signer Events

| Signature  | Timestamp                   |
|--|-----------------------------|
| Jerome-Eric GRAS                                     | Sent: 4/2/2026 6:15:12 PM   |
|  | Viewed: 4/2/2026 6:15:18 PM |
|  | Signed: 4/2/2026 6:15:35 PM |
| Security Level: Email, Account Authentication (None) |                             |
| Signature Adoption: Pre-selected Style               |                             |
| Using IP Address: 163.116.174.216                    |                             |

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via Docusign

### In Person Signer Events

| Signature | Timestamp |
|-----------|-----------|
|-----------|-----------|

### Editor Delivery Events

| Status | Timestamp |
|--------|-----------|
|--------|-----------|

### Agent Delivery Events

| Status | Timestamp |
|--------|-----------|
|--------|-----------|

### Intermediary Delivery Events

| Status | Timestamp |
|--------|-----------|
|--------|-----------|

### Certified Delivery Events

| Status | Timestamp |
|--------|-----------|
|--------|-----------|

### Carbon Copy Events

|             |               |                             |
|-------------|---------------|-----------------------------|
| Salma Zoufi | <b>COPIED</b> | Sent: 4/2/2026 6:15:35 PM   |
|             |               | Viewed: 4/2/2026 6:19:12 PM |

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:  
Not Offered via Docusign

### Witness Events

| Signature | Timestamp |
|-----------|-----------|
|-----------|-----------|

### Notary Events

| Signature | Timestamp |
|-----------|-----------|
|-----------|-----------|

### Envelope Summary Events

| Status              | Timestamps                           |
|---------------------|--------------------------------------|
| Envelope Sent       | Hashed/Encrypted 4/2/2026 6:15:12 PM |
| Certified Delivered | Security Checked 4/2/2026 6:15:18 PM |
| Signing Complete    | Security Checked 4/2/2026 6:15:35 PM |
| Completed           | Security Checked 4/2/2026 6:15:35 PM |

### Payment Events

| Status | Timestamps |
|--------|------------|
|--------|------------|

# ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE

(APRP)

## RAPPORT FINANCIER ET DE GESTION POUR L'EXERCICE 2025 DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 27 JUILLET 2026

---

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte afin de décider de la transformation du contrat PERP en PER et vous entretenir de l'activité de votre Association au cours de l'année 2025.

Le montant des ressources perçues en 2025 s'élève à **47 245 €** (il était de 34 479 € en 2024). Un montant de 2785€, et financé par prélèvement sur l'actif du plan d'épargne retraite populaire, est réservé aux dépenses relatives à l'administration du plan.

Les ressources perçues en 2025 (cotisations des adhérents) sont supérieures à celles de 2024 compte tenu du succès du contrat PER.

Les dépenses sont maîtrisées et inférieures aux ressources, notamment du fait de l'envoi de la correspondance de l'association par courrier électronique lorsque cette information est disponible pour l'adhérent. Les prestations de services rendues par l'assureur OPTIMUM VIE sont encadrées conventionnellement, et ont donné lieu à une facture (comprenant l'affranchissement des convocations à l'assemblée générale) de 19 245,26 € TTC.

Le total du bilan au 31 décembre 2025 s'élève à **85 914 €** (50 458 € en 2024).

### AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2025

Les documents mis à votre disposition vous permettent de constater que le résultat de l'exercice 2025 s'élève à la somme de **30 986 €** que nous vous proposons d'affecter entièrement au report à nouveau.

Le Commissaire aux Comptes a rendu son rapport annuel sur l'activité de votre association. Ce dernier peut être consulté au siège social situé au 94, rue de Courcelles – 75008 Paris, par tout membre, et sur simple demande écrite à l'attention de l'APRP.

**LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

# ASSOCIATION PARISIENNE DE RETRAITE POPULAIRE

(APRP)

## RAPPORT MORAL DU PRESIDENT POUR L'EXERCICE 2025 A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 27 JUILLET 2026

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte afin de décider de la transformation du contrat PERP en PER et vous entretenir de l'activité de votre Association au cours de l'année 2025.

### Nombre d'adhésions au 31 décembre 2025

Au 31 décembre 2025, le nombre d'adhérents à l'APRP s'élevait à **9 905 (dont 9 121 adhérents au PERIN et 547 adhérents au PERP)**, y compris détenteurs de rentes en service.

### Evolution du nombre d'adhérents

Cette progression de 882 adhérents supplémentaires (9 023 fin 2024) s'explique par le succès de la commercialisation du plan d'épargne retraite. Depuis l'introduction du PER en 2019 par la loi PACTE, OPTIMUM VIE a créé et distribué son PER (contrat de retraite unique qui remplace les anciens MADELIN et PERP). Le PER OPTIMUM est distribué sous différentes dénominations par le biais des partenaires commerciaux d'OPTIMUM VIE.

### Evolution des produits

L'Arrêté du 1er juillet 2024 impose le contenu des profils d'investissement « prudent », « équilibré » et « dynamique » notamment pour les contrats de retraite (modification de l'arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite)

Afin de respecter la réglementation, une nouvelle Unité de Compte a été mise à disposition des adhérents et intégrée aux profils d'investissement : AMUNDI FPS PRIVATE MARKETS ELTIF. Depuis le mois de novembre 2024, les nouvelles adhésions au plan d'épargne retraite bénéficient de la possibilité d'investir dans cette unité de compte investie en actifs non cotés.

Deux autres unités de comptes, accessibles à l'Adhérent en Gestion Libre, sont disponibles. Elles font la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales, ou ont pour objectif l'investissement durable :

- FCP Sienna Obligations Vertes,
- FCP Sienna Actions Emploi Retraite Solidaire.

Elles remplacent respectivement les Unités de compte la SICAV Optimum Impact Green Bonds et le FCP Optimum Solidarité. Par ailleurs, la SICAV Optimum European Credit SRI n'est plus disponible parmi les Unités de compte proposées dans le cadre des plans.

Une description dudit support figure en annexe au présent rapport.

Je vous prie de croire à tout mon engagement.



**LE PRESIDENT**  
**Luc POMERLEAU**

**ANNEXE AU RAPPORT MORAL DU PRESIDENT POUR L'EXERCICE 2025  
A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 27 JUILLET 2026**

| AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS  |                  | AMUNDI FPS PRIVATE MARKETS ELTIF |   |                      |
|--|------------------|----------------------------------|---|----------------------|
| <b>Objectifs et Politique d'investissement :</b> L'objectif d'investissement du Fonds est de générer une croissance à long terme à travers des investissements en capital-investissement, en infrastructures privées et en dette privée avec une approche diversifiée et mettant l'accent sur les investissements favorisant les transitions numérique, environnementale, énergétique et sociétale. L'exposition du Fonds aux Actifs du Portefeuille sera obtenue par le biais de différents types d'opérations, dont, entre autres : des opérations sur fonds primaires, des opérations secondaires, des co-investissements, des investissements directs. |                  |                                  |   |                      |
| <b>Forme juridique et affectation du résultat</b>  | <b>Code ISIN</b> | <b>Délégation de gestion</b>     | <b>Nourricier</b>   | <b>Parts d'OPCVM</b> |
| FCP de capitalisation  | FR001400RRF6     | NON                              | NON   | 80% Maximum          |
| <b>Profil de risque et de rendement :</b> Les Investisseurs doivent être conscients que le Fonds est un ELTIF et qu'il a donc l'intention d'investir dans des actifs à long terme. Les investisseurs doivent s'assurer que seule une petite partie de l'ensemble de leur portefeuille d'investissement est investie dans le Fonds.   |                  |                                  | <b>Frais :</b><br>Souscription : Voir le Document d'Informations Clé<br>Rachat :<br>Gestion : (DIC) |                      |
| <b>Lien internet vers l'information mise à disposition par le gestionnaire :</b>   |                  |                                  |   |                      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Document d'informations clés et rapports<br/><a href="https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR001400RRG4">https://www.amundi.fr/fr_part/product/view/FR001400RRG4</a></li> </ul>   |                  |                                  |   |                      |

| SIENNA GESTION  |                                | SIENNA OBLIGATIONS VERTES |                              |   |                    |
|---|--------------------------------|---------------------------|------------------------------|---|--------------------|
| <b>Objectifs et Politique d'investissement :</b> Le Fonds a pour objectif d'obtenir, sur sa durée de placement recommandée de 7 ans minimum, une performance nette de frais de gestion égale à celle de l'indice Bloomberg Global Aggregate EUR Green Bond. L'objectif environnemental du Fonds est de permettre aux investisseurs de contribuer au financement de l'économie verte, de la transition énergétique au travers d'obligations 'vertes', emprunts émis sur le marché par une entreprise ou une entité publique. Le Fonds bénéficie du label Greenfin : la part d'obligations 'vertes' représentera au minimum 85% de son actif net. |                                |                           |                              |   |                    |
| <b>Forme juridique</b>  | <b>Affectation du résultat</b> | <b>Code ISIN</b>          | <b>Délégation de gestion</b> | <b>Nourricier</b>   | <b>Parts d'OPC</b> |
| OPCVM   | FCP de capitalisation          | FR0012857167              | NON                          | NON   | 10 % maximum       |
| <b>Profil de risque et de rendement :</b> L'épargne étant investie principalement en obligations, les principaux risques comprennent : perte en capital, taux, crédit, durabilité, contrepartie.  |                                |                           |                              | <b>Frais :</b><br>Adhésion : Voir le Document d'Informations Clé<br>Rachat :<br>Gestion : (DIC) |                    |
| <b>Lien internet vers l'information mise à disposition par le gestionnaire :</b>  |                                |                           |                              |   |                    |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Document d'information clés et information relative à l'intégration des risques en matière de durabilité<br/><a href="https://www.sienna-gestion.com/tous-nos-fonds/sienna-obligations-vertes-isr">https://www.sienna-gestion.com/tous-nos-fonds/sienna-obligations-vertes-isr</a></li> </ul>  |                                |                           |                              |   |                    |

| SIENNA GESTION  |                                | SIENNA ACTIONS EMPLOI RETRAITE SOLIDAIRE |                              |   |                    |
|---|--------------------------------|--|------------------------------|---|--------------------|
| <b>Objectifs et Politique d'investissement :</b> Le Fonds a pour objectif d'obtenir, sur sa durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance nette de frais de gestion, au moins égale à celle des marchés actions de la zone Euro, en recherchant une contribution sociale positive au travers d'investissements dans des entreprises proposant des emplois de qualité et dont l'offre de produits et services bénéficie à des populations retraitées. Le Fonds a aussi pour objectif de financer des entreprises solidaires à hauteur de 5 % à 10 % de son actif net. |                                |  |                              |   |                    |
| <b>Forme juridique</b>  | <b>Affectation du résultat</b> | <b>Code ISIN</b>                         | <b>Délégation de gestion</b> | <b>Nourricier</b>   | <b>Parts d'OPC</b> |
| FIVG  | FCP de capitalisation          | FR0010915652                             | NON                          | NON   | 10 % maximum       |
| <b>Profil de risque et de rendement :</b> L'épargne étant investie principalement en actions de la zone euro, les principaux risques comprennent : perte en capital, gestion discrétionnaire, actions, investissements sur actions de petites et/ou moyennes capitalisations, change.   |                                |  |                              | <b>Frais :</b><br>Adhésion : Voir le Document d'Informations Clé<br>Rachat :<br>Gestion : (DIC) |                    |
| <b>Lien internet vers l'information mise à disposition par le gestionnaire :</b>  |                                |  |                              |   |                    |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Document d'information clés et information relative à l'intégration des risques en matière de durabilité<br/><a href="https://www.sienna-gestion.com/nos-solutions-dinvestissement/eGtqUZOQ0xIUnkvaGM3ek1xOXZwdz090joMOMS7JJsk9OuRY9y76UF-">https://www.sienna-gestion.com/nos-solutions-dinvestissement/eGtqUZOQ0xIUnkvaGM3ek1xOXZwdz090joMOMS7JJsk9OuRY9y76UF-</a></li> </ul>  |                                |  |                              |   |                    |