



## **Notation inaugurale du groupe CARAC**

### **L'agence de notation financière S&P Global Ratings attribue à la CARAC la note de solidité financière A avec une perspective stable**

En 2025, la CARAC a engagé pour la première fois une démarche de notation auprès de S&P Global Ratings (S&P), qui s'est traduite par l'attribution d'une note de solidité financière (IFSR\*) de A et d'une note de crédit d'émetteur (ICR\*) de A, toutes deux assorties d'une perspective stable.

Les notes attribuées à la CARAC reposent sur l'évaluation du périmètre prudentiel du groupe, centré sur la mutuelle CARAC, ses filiales d'assurance vie (notamment Selencia et Selencia Retraite), ainsi que sa participation majoritaire dans Atream.

\*IFSR : Insurance Financial Strength Rating. ICR: Issuer Credit Rating

### **Une reconnaissance de la solidité financière et du modèle du groupe CARAC**

Cette notation vient saluer la robustesse du modèle mutualiste du groupe CARAC, la qualité de sa gestion financière et la résilience de son profil de risque. S&P souligne également une situation financière solide, caractérisée par un niveau de fonds propres jugé excellent.

Parmi les principaux points forts relevés par l'agence figurent :

- Une forte dynamique commerciale, illustrant la solidité du modèle opérationnel du groupe CARAC,
- Une position renforcée sur le marché français de l'assurance-vie, soutenue par une offre compétitive et par les mesures mises en œuvre au niveau du groupe, notamment à la suite de l'acquisition de Selencia en 2023,
- Une capacité à générer des résultats techniques et financiers robustes et stables, particulièrement notable dans un environnement économique volatil,
- Des fonds propres présentant des excédents de niveau excellent et soutenus par un profil de risque maîtrisé,
- Une liquidité exceptionnelle.

La perspective « stable » attribuée par l'agence S&P Global Ratings reflète sa conviction que le groupe maintiendra et consolidera son positionnement sur le marché, et préservera un excellent niveau de capitalisation et de résultat au cours des deux prochaines années.

**Pierre Lara, Président de la CARAC**, déclare « *Cette notation traduit plus d'un siècle de gestion rigoureuse. Elle illustre la solidité de notre modèle mutualiste et la confiance que nous inspirons à nos adhérents et clients. Fidèles à nos valeurs d'engagement, d'intégrité, de confiance et de solidarité, nous poursuivons notre mission : accompagner nos adhérents et clients dans la construction d'une épargne de long terme, utile à chacune et à chacun, et à la société.* »

**Michel Andignac, Directeur général de la CARAC**, souligne « *Cette première notation confirme la solidité de nos fondamentaux financiers et la position en capital exceptionnelle de la CARAC, garantes de sa stabilité et de sa résilience. Elle met également en évidence la pertinence de notre stratégie d'ouverture et notre capacité à soutenir le développement du groupe, tout en maintenant une performance financière durable et un pilotage rigoureux. La note A conforte notre crédibilité et nous offre de nouveaux leviers pour accélérer notre croissance, dans un cadre solide et maîtrisé.* ».

### **Une nouvelle étape dans la transformation de la CARAC**

Cette notation s'inscrit dans la continuité d'une dynamique particulièrement forte pour le groupe CARAC depuis ces trois dernières années. Fort de la qualité de ses fondamentaux financiers, de la robustesse de son modèle mutualiste et d'un cap stratégique clair, le groupe CARAC poursuit ainsi sa transformation comme un acteur indépendant de premier plan de l'épargne de long terme et du conseil patrimonial.

*Dans le cadre de ce processus de notation, la Banque Hottinguer et Advindo sont intervenus comme conseils de la CARAC.*

#### **Le Groupe CARAC est constitué de :**

**La CARAC**, Mutuelle d'épargne, de retraite et de prévoyance à taille humaine, qui conçoit, gère et distribue des solutions financières qui s'adressent à toutes les personnes soucieuses de performance et d'intégrité dans la gestion de leur patrimoine. La CARAC dispose d'un réseau de collaborateurs sur l'ensemble du territoire qui, grâce à leur expertise, conseillent et accompagnent les épargnants dans la durée, face aux complexités du monde financier. Elle s'appuie aussi sur des délégués, représentant les adhérents et participant activement à la vie de la mutuelle.

Fière de son histoire centenaire, de sa culture et de ses valeurs mutualistes, la CARAC se fait un devoir d'être à la hauteur des attentes de ses adhérents. Garante de leur intérêt à la fois collectif et individuel, elle incarne un modèle avisé qui fait de ses adhérents des acteurs à part entière de la gouvernance.

**Selencia** est une société d'assurance spécialisée dans la création et la gestion de contrats d'assurance vie depuis 1903. Elle met son expertise au service de ses partenaires CGP afin de leur proposer des solutions innovantes en termes de produits et de services. Selencia s'appuie pour cela sur une gamme étendue de produits d'épargne et de retraite.

**Atream**, créée en 2008, est une société de gestion spécialisée dans la gestion d'actifs et de fonds immobiliers (OPCI, SCPI, FIA), experte dans la transformation du secteur du tourisme. Forte d'une équipe de plus de 50 experts de l'investissement immobilier et du Private Equity, Atream identifie et développe à la fois des solutions sur mesure pour les investisseurs institutionnels et des solutions collectives patrimoniales à destination des investisseurs privés.

#### **Contacts presse CARAC**

Vanessa Vazzaz  
[vanessa@ui-agency.fr](mailto:vanessa@ui-agency.fr)  
06 62 07 53 34

Isabelle Genest  
Directrice de la communication  
Tél. : 01 55 61 56 23  
[igenest@carac.fr](mailto:igenest@carac.fr)