



L'ÉTAT DU MARCHÉ DES ASSURANCES EN RDC

RAPPORT 2022



Autorité de Régulation et
de Contrôle des Assurances



*« Aucun pays ne permettra que les entreprises installées sur son sol
souscrivent à une assurance dans un autre pays.
(...) Nous attendons donc désormais de leur part qu'elles se conforment
à la législation en vigueur en payant leurs primes d'assurance
en République démocratique du Congo. Le secteur étant libéralisé,
elles ne manqueront pas de trouver une offre diversifiée. »*

Félix-Antoine Tshisekedi Tshilombo,
Président de la République démocratique du Congo

Extrait du discours du Chef de l'État à Indaba Mining, Cape town, Afrique du Sud, le 7 février 2023

1. PRÉSENTATION DE L'ARCA	6
Organe de régulation et de contrôle	7
2. CONTEXTE ÉCONOMIQUE	9
2.1 Présentation du contexte économique mondial	10
2.2 Présentation du contexte économique de la RDC	12
3. ÉVOLUTION DU MARCHÉ DES ASSURANCES	14
3.1 Évolution du secteur des assurances dans le monde	15
3.2 Évolution du secteur des assurances de la RDC	16
3.2.1 Historique du marché des assurances de la RDC	16
3.2.2 Données clés du marché	18
4. OPÉRATIONS D'ASSURANCE	20
4.1 Assurances IARD	22
4.1.1 Exploitation des assurances IARD	22
4.1.2 Branches d'activités en assurance IARD	31
4.1.3 Réassurance en assurance IARD	46
4.2 Assurances vie et capitalisation	51
4.2.1 Exploitation des assurances vie et capitalisation	51
4.2.2 Branches d'activités en assurance vie et capitalisation	60
4.2.3 Réassurance en assurance vie et capitalisation	66
5. SITUATION FINANCIÈRE	69
5.1 Marge de solvabilité	70
5.1.1 Marge de solvabilité en assurance IARD	70
5.1.2 Marge de solvabilité en assurance vie et capitalisation	75
5.2 Couverture des engagements réglementés	79
5.2.1 Couverture des engagements réglementés en assurance IARD	79
5.2.2 Couverture des engagements réglementés en assurance vie et capitalisation	82
6. AUTRES INFORMATIONS	85
6.1 Densité et taux de pénétration	86
6.1.1 Densité d'assurance	86
6.1.2 Taux de pénétration	87
6.2 Contribution fiscale	88
6.2.1 Entreprises d'assurances	88
6.2.2 Intermédiaires d'assurances	89
6.3 Emplois	90
6.3.1 Effectif du personnel employé	90
6.3.2 Masse salariale	91
7. CONCLUSION	93
ANNEXE	94
Agréments et autorisations	94
Textes légaux	95
Liste des abréviations et sigles	97

LE MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

« L'essor du secteur de l'assurance est une priorité pour l'ARCA. »

Avec beaucoup d'empressement, je vous présente le rapport annuel du marché pour l'année 2022 qui donne un aperçu général de notre secteur de l'assurance avec un rétrospectif sur les trois derniers exercices.

Élaboré par l'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances, ce document constitue, pour un établissement comme le nôtre, qui opère en permanence dans un secteur complexe et en perpétuel développement, une occasion distincte de présenter ses résultats de l'année.

Légalement libéralisé le 17 mars 2015, le nouveau marché de l'assurance ne connaît son exploitation effective qu'à partir de mars 2019 et depuis lors, sa production en significative progression est d'USD 287 millions fin 2022.

Cette croissance positive et encourageante ne doit pas faiblir nos efforts accrus devant les énormes potentialités de ce marché, mais aussi et surtout de nombreux défis à relever ainsi que des objectifs à atteindre pour se frayer notre place dans l'univers assurantiel.

Face aux nombreux obstacles bien identifiés — du non-respect des assurances obligatoires, en passant par l'évasion des primes d'assurances aux faibles résultats d'exploitation de la branche vie — l'Autorité a mis et continue de mettre en place des stratégies suivant un plan de développement conforme aux standards internationaux.

L'essor final du secteur de l'assurance est un chemin séculaire et l'Autorité s'y emploie ardemment notamment par le développement d'une supervision appropriée, la vulgarisation et la sensibilisation de la population aux produits d'assurance, l'application des assurances obligatoires et le développement des produits adaptés aux besoins de nos populations.

En outre, le plein épanouissement d'un marché d'assurances appelle notre régulation à plus d'exigences, en contextualisant constamment sa réglementation, en mettant à niveau la formation technique et managériale de son personnel, en s'insérant dans l'inclusion financière et sans omettre le développement de la numérisation, un accélérateur dans la distribution de l'assurance.

Ainsi, notre régulation reste à l'affût de tout progrès susceptible d'augmenter sa capacité d'adaptation à notre environnement.

La formation demeure toujours notre cheval de bataille devant la complexité du métier d'assurance et les techniques en pleine évolution afin de s'assumer avec compétence technique requise, gage d'une supervision de pointe.

Après deux ans et demi à la tête du Conseil d'Administration, je suis convaincu d'être à la tête d'un marché dynamique composé des acteurs d'assurance de qualité qui ont pu, en peu de temps, se constituer et se consolider au vu des résultats réalisés, sous la haute supervision de l'ARCA.



Au cours de cet exercice 2022, l'ARCA a lancé ses premiers contrôles sur place au sein de quatre sociétés d'assurance. L'objectif ultime de ces descentes sur terrain était de vérifier la viabilité de ces sociétés et le respect de leurs engagements vis-à-vis des assurés.

Enfin, je suis également convaincu d'être à la tête d'un établissement qui se consolide, composé d'une équipe qui s'intègre, efficace et influente plus que jamais dans sa courte histoire.

Nos réalisations de ces quatre années de supervision qui résultent des efforts et de l'engagement de nos employés convergent sur un seul constat : l'ARCA joue de plus en plus un rôle majeur dans le secteur financier congolais.

La qualité de ce premier rapport en est une démonstration.

**Deogratias
MUTOMBO MWANA NYEMBO**

LE POINT DE VUE DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

« Un marché en plein développement »

En 2022, nous avons poursuivi la mise en œuvre du plan de développement du marché de l'assurance pour en faire une référence en matière d'innovations et de conformité aux standards internationaux.

Nous constatons avec satisfaction que les principaux indicateurs du marché, entre autres les primes émises, ont affiché une nette progression. Une croissance de 32% des primes émises a en effet été réalisée, pour atteindre 287 millions USD contre 217 millions USD en 2021. Cette évolution atteint 250% si l'on prend comme point de départ les chiffres de 2015 qui s'élevaient à 82 millions USD.

La densité des primes d'assurance du marché congolais et le taux de pénétration sont passés respectivement de 2,36 USD par habitant (2021) à 3,02 USD (2022), soit une progression de 28,2% ; et de 0,39% en 2021 à 0,44% en 2022.

La contribution fiscale des entreprises d'assurances est passée de 35 millions USD en 2021 à 44,8 millions USD en 2022, soit une progression de 28,1%. Elle était située à 0,49 million USD avant l'ouverture effective du marché.

En 2022, nous avons bénéficié, tant du Chef de l'État, Son Excellence Monsieur Félix-Antoine Tshisekedi Tshilombo, que du Gouvernement de la République en la personne de Son Excellence Monsieur Nicolas Kazadi, Ministre des Finances, d'un soutien important dans le cadre de notre programme de lutte contre l'évasion des primes d'assurances et des opérateurs illégaux.

Les indicateurs mentionnés ci-dessus traduisent une bonne évolution du secteur des assurances et nous rassurent quant aux perspectives de développement en République démocratique du Congo.

Alain KANINDA NGALULA



LES PROPOS DU DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT

« L'élan du secteur passe par une promotion de l'inclusion assurantielle. »

Dans l'ensemble, le secteur des assurances en République démocratique du Congo enregistre une croissance de plus de 32% en 2022.

Toutefois, en dépit de cette croissance, nous sommes confrontés à de multiples enjeux et défis qui sont importants à cerner et à comprendre afin de mettre en place des solutions appropriées. Celles-ci permettront de renforcer ce secteur important pour le développement économique et social du pays.

Vu les potentialités qu'offre le marché, l'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances (ARCA) continue à faire face à de nombreux obstacles que sont : le manque de culture de l'assurance, le déficit de confiance (si pas la méfiance) des usagers vis-à-vis des compagnies d'assurances, l'évasion des primes d'assurances ainsi que le non-respect des assurances obligatoires.

Pour y faire face et les surmonter, l'ARCA travaille d'arrache-pied afin de :

- développer un cadre réglementaire solide et favoriser la croissance du secteur de l'assurance au niveau national ;
- vulgariser, sensibiliser et promouvoir l'éducation des assurances pour que les populations en comprennent

l'importance et puissent accéder à des produits adaptés à leurs besoins ;

- faire respecter la mise en place des assurances obligatoires prescrites par le code des assurances ;
- pousser les sociétés d'assurances opérant sur le marché à investir dans le développement de produits d'assurance innovants et adaptés aux spécificités et besoins de la population congolaise.

L'élan du secteur passe notamment par une promotion de l'inclusion assurantielle. Avec une population de près de 100 millions d'habitants, il était important pour l'ARCA de commencer à travailler sur une réglementation de la microassurance, visant à étendre la protection, la fourniture et la distribution des services d'assurances à un plus grand nombre de personnes tels que les microentrepreneurs, les agriculteurs et les populations à faibles revenus ; tout ceci, afin de renforcer la résilience économique des individus et communautés.

Cependant, l'élargissement de l'accès des services d'assurances à une plus grande masse de la population ne pourrait se faire correctement sans le développement digital.



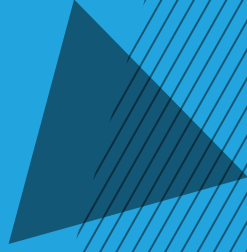
En effet, la transformation numérique de l'assurance peut être la solution pour relever les défis liés à l'amélioration du taux de pénétration du marché et à la diminution des coûts de gestion des compagnies d'assurance.

Enfin, nous terminerons notre propos en soulignant que l'essor du secteur des assurances passera par une collaboration étroite entre l'ARCA et les opérateurs d'assurances tant publics que privés. Il tiendra également à une coopération étroite aux niveaux régional et international, en vue d'un partage des meilleures pratiques et de l'harmonisation des normes au-delà les frontières.

Fanny MBILO EALE NKATA

**PRÉSENTATION
DE L'ARCA**

1





ORGANE DE RÉGULATION ET DE CONTRÔLE

L'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances, en sigle ARCA est un établissement public à caractère technique et doté de la personnalité juridique. Elle a son siège à Kinshasa, au numéro 16 de l'avenue Pumbu, quartier des cliniques, commune de la Gombe et exerce ses activités sur toute l'étendue du territoire national.

L'ARCA est placée sous la tutelle du Ministre des Finances et jouit d'une indépendance dans l'accomplissement de ses missions de régulation et de contrôle du secteur des assurances.

Elle est régie par les Lois n° 15/005 du 17 mars 2015 portant Code des assurances et n° 08/009 du 7 juillet 2008 portant dispositions générales applicables aux établissements publics ainsi que par le Décret n° 16/001 du 26 janvier 2016 portant création, organisation et fonctionnement de l'autorité de régulation et de contrôle des assurances.

L'ARCA est l'organe de régulation et de contrôle du secteur des assurances et dispose de tous les pouvoirs qui lui sont nécessaires en vue d'exercer les actions prévues par le Code des assurances.

Elle veille à la protection des droits des assurés et des bénéficiaires des contrats d'assurances, à la solidité de l'assise financière des entreprises d'assurances et de réassurances ainsi qu'à leur capacité à honorer leurs engagements.

« L'ARCA est l'organe de régulation et de contrôle du secteur des assurances. Elle veille à la protection des droits des assurés et des bénéficiaires des contrats d'assurances. »

À ce titre, elle a notamment pour missions de :



L'ARCA œuvre au développement des activités relevant de son champ d'intervention et veille au respect des bonnes pratiques pour leur conduite.

Elle est le conseiller du gouvernement en matière de régulation et de contrôle du secteur des assurances et s'assure du respect de la législation portant lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme dans le secteur des assurances.

Ses structures organiques sont :

1. Le Conseil d'administration;
2. La Direction générale;
3. Le Collège des commissaires aux comptes.

L'ARCA est membre de nombreuses associations internationales, parmi lesquelles :

- ↑ L'Association Internationale des Contrôleurs d'Assurance (AICA);

- ↑ Le Comité des Autorités de l'Assurance, des valeurs mobilières et des services financiers non-bancaires des États membres de la SADC (CISNA);
- ↑ L'Organisation des Autorités Africaines de Contrôle des Assurances (OAACA);
- ↑ L'Association des contrôleurs d'assurance d'Afrique de l'Est (EAISA - East African Insurance Supervisors' Association).

CONTEXTE ÉCONOMIQUE

2

2022

« En 2022, l'économie mondiale a connu un ralentissement important conduisant à un resserrement des conditions financières dans la zone euro et aux États-Unis. »

2.1

PRÉSENTATION DU CONTEXTE ÉCONOMIQUE MONDIAL

En 2022, l'économie mondiale a connu un ralentissement important qui s'explique notamment par la diminution du pouvoir d'achat des ménages et une augmentation des taux d'inflation dans le monde entier, conduisant à un resserrement des conditions financières dans la zone euro et aux États-Unis.

En effet, le taux d'inflation moyen annuel s'est situé à 8,8%¹ en 2022, pouvant être expliqué notamment par la reprise économique post-Covid-19, les perturbations qu'ont subi les chaînes de valeur à l'échelle mondiale et la guerre en Ukraine.²

Parallèlement, les restrictions réimposées en Chine (re-confinement) et l'aggravation de la crise immobilière ont également eu un impact négatif sur la dynamique de l'économie mondiale.³

Les différentes raisons susmentionnées peuvent expliquer le ralentissement de l'économie mondiale, passant de 5,9 % de croissance en 2021 à 2,9 % en 2022. Ce ralentissement est constaté sur l'ensemble des zones, tel que repris dans les estimations statistiques de la Banque mondiale⁴.

À titre illustratif, l'Afrique subsaharienne est passée d'une croissance de PIB réel de 4,3 % en 2021 à 3,4 % en 2022. En revanche, la zone Europe et Asie centrale a connu le plus fort ralentissement, passant de 6,7 % en 2021 à 0,2 % en 2022, soit une régression de 6,5 points en pourcentage.

1 <https://www.lesechos.fr/monde/enjeux-internationaux/croissance-mondiale-le-fmi-se-montre-moins-pessimiste-pour-2023-1902002>

2 La finance pour tous, événements économiques marquant de l'année 2022

3 Situation économique et financière en 2022 et perspectives 2023, Direction de la prévision et des études économiques, Sénégal, avril 2023

4 Banque mondiale, Perspective économique mondiale, janvier 2023



TABEAU 1 CROISSANCE DU PIB RÉEL (%)

	2020	2021	2022
Monde	-3,2	5,9	2,9
Économies avancées	-4,3	5,3	2,5
Marchés émergents et économies en développement	-1,5	6,7	3,4
Asie de l'Est et Pacifique (EAP)	1,2	7,2	3,2
Europe et Asie centrale (ECA)	-1,7	6,7	0,2
Amérique latine et Caraïbes (LAC)	-6,2	6,8	3,6
Moyen-Orient et Afrique du Nord (MNA)	-3,6	3,7	5,7
Asie du Sud (SAR)	-4,5	7,9	6,1
Afrique subsaharienne (SSA)	-2	4,3	3,4


**PIB
MONDIAL**
2,9%

2.2

PRÉSENTATION DU CONTEXTE ÉCONOMIQUE DE LA RDC

La situation économique en République démocratique du Congo⁵ a été plus favorable que dans d'autres régions du monde. Toutefois, la forte dépendance du pays à l'égard de l'industrie minière, avec un modèle de croissance très peu diversifié, le rend toujours exposé aux variations des cours internationaux des matières premières. Celles-ci ont des implications importantes sur les finances publiques.

La baisse des cours des matières premières en 2019 a tellement fragilisé le cadre économique du pays qu'elle a nécessité une intervention d'urgence du Fonds Monétaire International (FMI).

Le programme FMI approuvé en 2021 pour soutenir le programme de réformes des autorités est globalement satisfaisant.

« La situation économique a été plus favorable en RDC que dans d'autres régions du monde. Toutefois, la forte dépendance du pays à l'égard de l'industrie minière le rend toujours exposé aux variations des cours internationaux des matières premières. »

En 2022, la RDC a connu une amélioration de sa note souveraine auprès de deux agences de notation mondiales. Moody's a modifié la notation de CAA1, perspective positive, à B3, perspective stable, tandis que S&P l'a fait passer de CCC+, perspective positive, à B+, perspective stable. Malgré les défis causés par la crise du Covid-19 en 2020, la RDC a réussi à maintenir une croissance économique positive grâce à son secteur minier. La hausse de la demande de cobalt et de cuivre,

deux des principales matières premières d'exportation du pays, a entraîné une augmentation des investissements dans le secteur, stimulant ainsi la production. Avec la levée des restrictions liées au Covid-19, la RDC a pu maintenir des niveaux de croissance élevés.

Malgré un environnement extérieur difficile en raison du conflit en Ukraine, le PIB a connu une croissance de 8,5 % en 2022, selon le FMI, dépassant les prévisions initiales qui ont ensuite été révisées (6,1 %).

⁵ La situation économique de la RD Congo en 2022 - Perspectives 2023, Direction de Trésor, Ministère de l'Économie, des finances et de la souveraineté industrielle et numérique, France, 2023. Lien en ligne : <https://www.tresor.economie.gouv.fr/Pays/CD/l-economie-de-la-rd-congo>

Selon sa dernière analyse de soutenabilité de la dette, le FMI considère que le risque d'endettement de la RDC reste modéré.

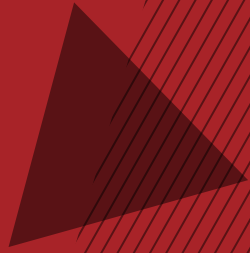
Par rapport à la croissance de 6,2 % de l'année précédente, il s'agit d'une amélioration significative. L'augmentation de l'inflation à 13,1 % en termes annuels s'explique principalement par la forte hausse des prix des biens importés, de l'énergie et des transports.

À fin décembre 2022, le Conseil d'administration du FMI a approuvé la troisième revue du programme mis en place en République démocratique du Congo, pour un montant total d'environ 1,52 milliard de dollars américains (Facilité Élargie de Crédit). Les performances du programme adopté pour soutenir les réformes ont été jugées globalement satisfaisantes. Selon sa dernière analyse de la soutenabilité de la dette, le FMI considère par ailleurs que le risque d'endettement de la RDC reste modéré.



ÉVOLUTION, DU MARCHÉ DES ASSURANCES

3



3.1

ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DANS LE MONDE

ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES¹

Après une année 2021 marquée par la reprise de la croissance (+3,4 %) dans l'ensemble des activités assurantielles, grâce notamment à des facteurs économiques favorables, une sensibilisation accrue aux risques et une épargne record portée par des marchés en plein essor, le volume total des primes s'est contracté de 1,1 % en 2022, s'établissant à 6 782 milliards de dollars américains contre 6 861 milliards de dollars américains en 2021.

La baisse globale du marché des assurances en 2022 était en grande partie influencée à la fois par l'ensemble des marchés EMEA (Europe et Middle East & Africa) et par ceux des pays avancés de la zone Asie-Pacifique.

L'activité Non-Vie a connu une légère croissance de 0,5 %, tandis que celle de l'assurance vie et capitalisation a enregistré une décroissance de 3,1 %.

Le secteur des assurances au niveau mondial est globalement dominé, en termes de primes émises, par l'assurance non-vie avec 58,5 %, contre 41,5 % pour la vie et la capitalisation.

DENSITÉ D'ASSURANCE ET TAUX DE PÉNÉTRATION¹

La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 853 USD par habitant en 2022, contre 874 en 2021, avec une grande divergence entre les pays industrialisés et les pays émergents. Cette divergence résulte de la variation des taux de croissance économique par rapport à ceux de la croissance naturelle des populations, en plus des différences aiguës en termes de niveaux de revenu par habitant, de l'ancrage de la culture d'assurance dans les pays avancés, et de l'importance de la valeur des équipements et des investissements.

À l'échelle mondiale, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique globale est passé à 6,8 % en 2022, contre 7 % en 2021, 7,4 % en 2020, et 7,2 % en 2019, après une stagnation à un niveau de 6,1 % en 2018 et 2017.

« À l'échelle mondiale, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique globale est passé à 6,8 % en 2022, contre 7 % en 2021. »

¹ Source : rapport SWISS-RE sigma n°3/2023

3.2

ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DE LA RDC

3.2.1 HISTORIQUE DU MARCHÉ DES ASSURANCES DE LA RDC

Dans ses débuts, le marché des assurances au Congo était caractérisé par le transfert de primes vers les sociétés d'assurances à l'étranger, ce qui avait pour conséquence une faible contribution du secteur des assurances au développement socio-économique du pays.

Au cours des 6 années qui ont suivi l'indépendance, le secteur des assurances congolais a continué à être exploité principalement par ces mêmes succursales dépourvues d'autonomie de décision. Leur mission consistait à présenter des produits et à encaisser des primes, lesquelles ne restaient jamais au Congo et étaient rapatriées, causant ainsi une fuite des capitaux.

Afin de remédier à cet état de fait et de permettre au secteur de financer l'économie nationale, le Pouvoir Public a décidé en novembre 1966 de nationaliser le secteur en créant la Société Nationale des Assurances, « SONAS » en sigle. Alors, en tant qu'unique acteur, la SONAS était la seule compagnie d'assurance habilitée à souscrire des risques dans tout le pays.

Au fil des années et pour diverses raisons, le marché des assurances a connu des contre-performances, suscitant ainsi la méfiance de la population. Une fois de plus, la fuite des capitaux a été causée par la délocalisation des primes pratiquée par des opérateurs, qu'ils soient agréés ou clandestins, en violation de la réglementation en vigueur.

Par conséquent, le volume des primes a continuellement diminué, empêchant ainsi le secteur de se développer pleinement et de jouer son double rôle social et économique.

C'est ainsi qu'a été promulguée le 17 mars 2015 la Loi n°15/005 portant Code des assurances, une loi qui a consacré la libéralisation du secteur des assurances.

La Loi portant Code des assurances est l'un des dispositifs les plus importants parmi les réformes initiées en vue de moderniser et libéraliser certaines activités des secteurs économiques et financiers, améliorant ainsi le climat

des affaires et rendant la République démocratique du Congo attractive aux investisseurs.

Il était nécessaire de mettre en place une législation uniforme, moderne et complète sous forme d'un Code des assurances, prenant en compte les meilleures pratiques internationales en matière d'assurance, ainsi que les particularités de la République démocratique du Congo. Cette loi, consacrant la libéralisation, poursuit comme objectifs ultimes :

- ➦ Assurer le financement de l'économie nationale;
- ➦ Impacter positivement le social des Congolais.

Elle s'applique aux opérations d'assurances directes et de réassurance réalisées sur le territoire de la République démocratique du Congo. Cependant, elle ne concerne pas les opérations d'assurance gérées par la sécurité sociale.



« C'est ainsi qu'a été promulguée le 17 mars 2015 la Loi n°15/005 portant Code des assurances, une loi qui a consacré la libéralisation du secteur des assurances. »

Avec la libéralisation et les efforts soutenus de l'ARCA, les premiers opérateurs ont obtenu leurs agréments en 2019. Il s'agit de :

- quatre sociétés d'assurances : Rawsur, Activa Assurances, SFA Congo et Rawsur Life;
- quatre courtiers : AIB, Ascoma, ASK Gras Savoye, Assurances Okapi.

Plusieurs autres opérateurs ont ensuite été agréés, portant le total à 41 opérateurs en 2022.

En plus de la nomination par le Président de la République de la nouvelle équipe dirigeante de l'ARCA, conformément à l'Ordonnance n° 22/011 du 25 janvier 2022, l'on peut noter :

- ↑ L'agrément des nouveaux opérateurs sur le marché;
- ↑ Le front commun ARCA - IGF dans la lutte contre l'évasion des primes d'assurance et l'évasion fiscale;

↑ Le renforcement de capacité des agents et cadres de la CENAREF par l'ARCA, pour une lutte efficace contre l'évasion des primes d'assurance;

↑ Le lancement par le Directeur Général de l'ARCA de l'atelier de formation sur l'assurance agricole et la micro assurance en RDC avec l'appui de la Banque Mondiale;

↑ Les travaux de mise en place d'un cadre de collaboration efficace et permanent entre l'ARCA et l'AAC pour le contrôle de l'assurance de la responsabilité civile des transporteurs aériens;

↑ L'organisation du Forum inter-institutionnel sur les assurances obligatoires;

↑ La signature par le Ministre des Finances de l'Arrêté Ministériel 034 CAB/MIN.FIN/2022 du 17 novembre 2022 portant fixation des mesures de contrôle de l'assurance

des facultés à l'importation en République démocratique du Congo et de la souscription de l'assurance de la responsabilité civile automobile des véhicules en circulation internationale, ainsi que de l'Arrêté Ministériel 035 CAB/MIN/FINANCES/2022 du 17 novembre 2022 portant institution, fonctionnement et fixation du taux du Système National d'Emission des Certificats d'Assurances, en sigle « SNECA » ;

↑ La signature d'un protocole d'accord entre l'ARCA et la DGDA pour le contrôle permanent de l'assurance des facultés à l'importation et l'assurance de la Responsabilité civile des véhicules en circulation.

3.2.2 DONNÉES CLÉS DU MARCHÉ

En 2022, le marché des assurances en République démocratique du Congo compte 10 entreprises, dont 7 opérant dans la branche IARD et 3 dans la branche Vie. Ainsi, les informations contenues dans le présent rapport proviennent des états comptables de toutes ces entreprises.

En résumé, les principaux indicateurs du marché au cours de l'exercice 2022 se présentent comme suit :

↑ **L'activité globale** du marché est marquée par la progression des primes émises, passant de 217,37 millions d'USD en 2021 à 287,07 millions d'USD en 2022, soit une augmentation de 32 %. Ainsi, en 8 ans, la production globale a connu une évolution de 247,8 %, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 287,07 millions d'USD en 2022 ;

↑ **Les primes émises** s'élèvent à 274,53 millions d'USD en 2022 en assurance IARD, contre 210,17 millions d'USD en 2021, soit une progression de 31 %. En assurance vie et capitalisation, elles se chiffrent à 12,54 millions d'USD en 2022, contre 7,20 millions d'USD en 2021, soit une hausse de 74,2 % ;

↑ **La densité des primes d'assurance** du marché congolais est de 3,02 USD par habitant en 2022, contre 2,36 USD par habitant en 2021, soit une progression de 28,2 % ;

↑ **Le taux de pénétration** est passé de 0,39 % en 2021 à 0,44 % en 2022, enregistrant ainsi une progression de 11,2 % ;

↑ **La charge de sinistres** est estimée à 41,51 millions d'USD en 2022 en assurance IARD, contre 27,02 millions d'USD en 2021, soit une hausse de 53,1 %.

Les charges de prestations en assurance vie et capitalisation sont estimées à 5,99 millions d'USD en 2022, contre 2,86 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une hausse de 109,7 % ;

↑ **Les provisions techniques** en assurance IARD sont évaluées à 73,49 millions d'USD en 2022, contre 47,05 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une progression de 56,2 %. Les provisions mathématiques en assurance vie et capitalisation sont estimées à 7,67 millions d'USD en 2022, contre 3,08 millions d'USD en 2021, représentant une progression de 149,4 % ;

↑ **Les placements réalisés** Les placements réalisés par l'ensemble des entreprises opérant dans la branche IARD se chiffrent à 104,98 millions d'USD en 2022, contre 90,73 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une progression de 15,7 %. En assurance vie et capitalisation, ils s'élèvent à 6,4 % en 2022, comparativement à une hausse de 183,8 % en 2021 ;

↑ **Les produits financiers nets** en assurance IARD s'élèvent à 3,04 millions d'USD en 2022, contre 2,56 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une hausse de 18,8 %.

En assurance vie et capitalisation, ils s'élèvent à 1,58 million d'USD en 2022, contre 1,36 million d'USD en 2021, représentant une hausse de 16,4 % ;

↑ **Les commissions versées** aux intermédiaires par les entreprises œuvrant dans la branche IARD passent de 4,66 millions d'USD en 2021 à 7,48 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 60 %. Celles payées par les entreprises de la branche vie et capitalisation passent de 0,11 million d'USD en 2021 à 0,17 million d'USD en 2022, soit une augmentation de 62,3 % ;

↑ **Les autres charges** en assurance IARD passent de 66,68 millions d'USD en 2021 à 75,19 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 12,8 %.

En assurance vie et capitalisation, elles passent de 5,99 millions d'USD en 2021 à 7,31 millions d'USD en 2022, représentant une augmentation de 21,9 % ;

↑ **Les primes cédées** en assurance IARD passent de 139,75 millions d'USD en 2021 à 170,89 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une hausse de 22,3 % ;

En assurance vie et capitalisation, elles passent de 3,17 millions d'USD en 2021 à 4,75 millions d'USD en 2022, représentant une progression de 50,2 %.

↑ **Le solde de réassurance** en assurance IARD en 2022 s'élève à 123,87 millions d'USD, contre 105,77 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une hausse de 17 %.

En vie et capitalisation, ce solde passe de 1,01 million d'USD en 2021 à 1,24 million d'USD en 2022, représentant une progression de 22 %. Ces soldes sont en faveur des réassureurs ;

- ↑ **Le résultat net d'exploitation** en assurance IARD est excédentaire de 4,61 millions d'USD en 2022, contre un résultat déficitaire de 1,51 million d'USD en 2021, enregistrant ainsi une croissance de 405,3 %.

Pour la branche vie et capitalisation, il est passé d'un déficit de 1,86 million d'USD en 2021 à un déficit de 0,81 million d'USD en 2022, soit une amélioration de 56,4 % ;

- ↑ **La marge de solvabilité** de la branche IARD est excédentaire de 89,99 millions d'USD en 2022, contre 81,42 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une hausse de 10,5 %.

La branche vie et capitalisation a également dégagé un excédent de marge de 25,64 millions d'USD en 2022, contre 26,45 millions d'USD en 2021, représentant une régression de 3,1 % ;

- ↑ **La couverture des engagements réglementés** dégagée par la branche IARD est excédentaire de 40,67 millions d'USD en 2022, contre 41,84 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une régression de 2,8 %.

Pour la branche vie et capitalisation, un excédent de 21,92 millions d'USD a également été dégagé en 2022, contre 27,47 millions d'USD en 2021, représentant un recul de 25,3 % ;

- ↑ **L'effectif du personnel** employé par les entreprises d'assurances est de 2 308 salariés. En ce qui concerne les intermédiaires d'assurances, leur effectif de personnel s'élève à 121 salariés ;

- ↑ **La masse salariale** globale distribuée par les entreprises d'assurances s'élève à 37,93 millions d'USD en 2022, contre 34,93 millions d'USD en 2021, enregistrant ainsi une hausse de 8,6 %.

Quant à celle distribuée par les intermédiaires d'assurances, elle s'élève à 0,97 million d'USD ;

- ↑ **La contribution fiscale** des entreprises d'assurances est passée de 35 millions d'USD en 2021 à 44,8 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une progression de 28,1 %. Avant l'ouverture effective du marché, elle était située à 0,49 million d'USD, représentant une croissance de 8984,6 %. En ce qui concerne la contribution fiscale des intermédiaires d'assurances, elle est passée de 0,87 million d'USD en 2021 à 0,95 million d'USD en 2022, marquant une progression de 9,2 %.

OPÉRATIONS D'ASSURANCE 4



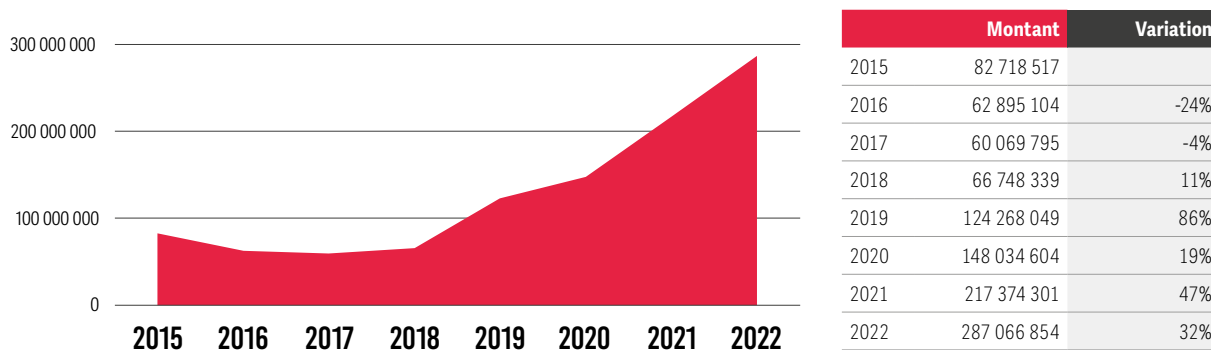
En 2022, l'examen de l'activité des assurances en République démocratique du Congo a porté sur 10 entreprises d'assurances, dont 7 œuvrant dans la branche IARD et 3 dans la branche Vie.

Les émissions globales de primes d'assurances s'élèvent à 287,07 millions d'USD en 2022, contre 217,37 millions d'USD en 2021 et 148,03 millions d'USD en 2020, enregistrant ainsi une progression de 32 % en 2022, comparativement à une hausse de 47 % en 2021.

En 8 ans, la production globale a connu une évolution de 247,8 %, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 287,07 millions d'USD en 2022.

Sur les 8 dernières années, les primes émises du marché se répartissent de la manière suivante :

FIGURE 1 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES DU MARCHÉ (EN USD)



« En 8 ans, la production globale de primes d'assurances a connu une évolution de 247,8 %. »

4.1

ASSURANCES IARD

En 2022, l'examen de l'activité des assurances dans la branche IARD a concerné 7 entreprises. L'examen dans cette branche sera présenté en trois parties : l'exploitation générale, l'exploitation par catégorie et la réassurance.

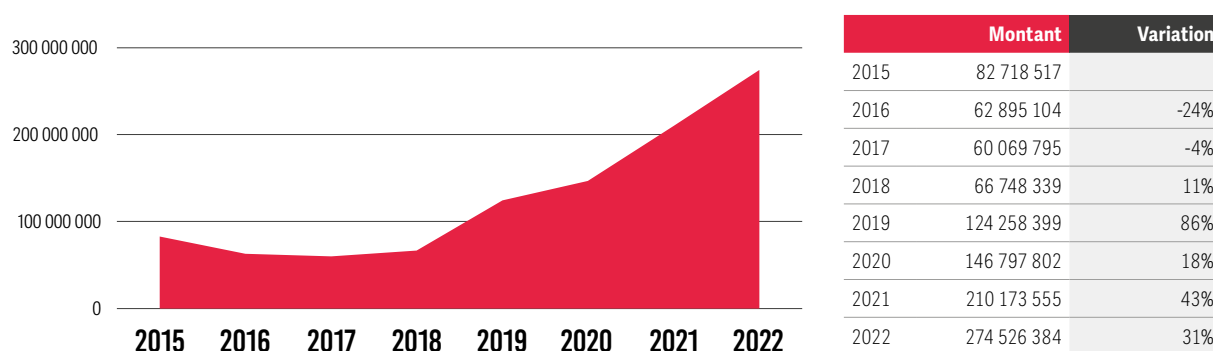
1.1.1 EXPLOITATION DES ASSURANCES IARD

Les opérations d'assurance IARD sont analysées à travers les primes émises, les charges de sinistres, les placements et produits financiers ainsi que les charges de gestion.

1.1.1.1 PRIMES ÉMISES

Les émissions des primes en assurance IARD s'élèvent à 274,53 millions d'USD en 2022 contre 210,17 millions d'USD en 2021 et 146,80 millions d'USD en 2020. Elles progressent de 31 % en 2022 contre 43 % en 2021.

FIGURE 2 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE IARD (EN USD)



En 8 ans, la production en assurance IARD a connu une évolution de 231,9 % ; passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 274,53 millions d'USD en 2022.

Le tableau ci-dessous montre la répartition des primes émises de la branche IARD par entreprise sur les 3 dernières années.

En 2022, toutes les entreprises de la branche IARD ont enregistré une progression de leurs productions par rapport à 2021. Les progressions les plus importantes sont celles de GPA (80,7 %), Mayfair (58,9 %) et Rawsur (54,2 %).

En 2022, la Rawsur représente 36,6 % de la production du marché de l'assurance IARD, suivie de la SONAS (23,5 %), de la SFA (19,4 %), de Activa (8,2 %) et de Mayfair (6,4 %). Les productions les plus faibles sont observées à GPA (4,4 %) et à SUNU (1,5 %).

TABEAU 2 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE IARD PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Part de marché	Évolution	Montant	Part de marché	Évolution	Montant	Part de marché	Évolution
Activa	4 268	13 305	9,06%	211,75%	18 019	8,57%	35,43%	22 407	8,16%	24,35%
GPA ¹		1 279	0,87%		6 694	3,18%		12 094	4,41%	80,67%
Mayfair		4 049	2,76%		11 088	5,28%		17 621	6,42%	58,92%
Rawsur	35 726	37 166	25,32%	4,03%	65 205	31,02%	75,44%	100 537	36,62%	54,19%
SFA ¹	14 980	37 745	25,71%	151,98%	48 755	23,20%	29,17%	53 248	19,40%	9,21%
SONAS ¹	69 284	53 043	36,13%	-23,44%	56 584	26,92%	6,68%	64 592	23,53%	14,15%
SUNU		210	0,14%		3 828	1,82%		4 027	1,47%	5,20%
Total	124 258	146 798	100,00 %	18,14 %	210 174	100,00 %	43,17 %	274 526	100,00 %	30,62 %

« En 2022, toutes les entreprises de la branche IARD ont enregistré une progression de leurs productions par rapport à 2021. »

¹ GPA : Global Pionner Assurance
SFA : Société Financière d'Assurance Congo
SONAS : Société Nationale d'Assurance
(Les abréviations et sigles sont répertoriés en page 97)

FIGURE 3 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE IARD PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

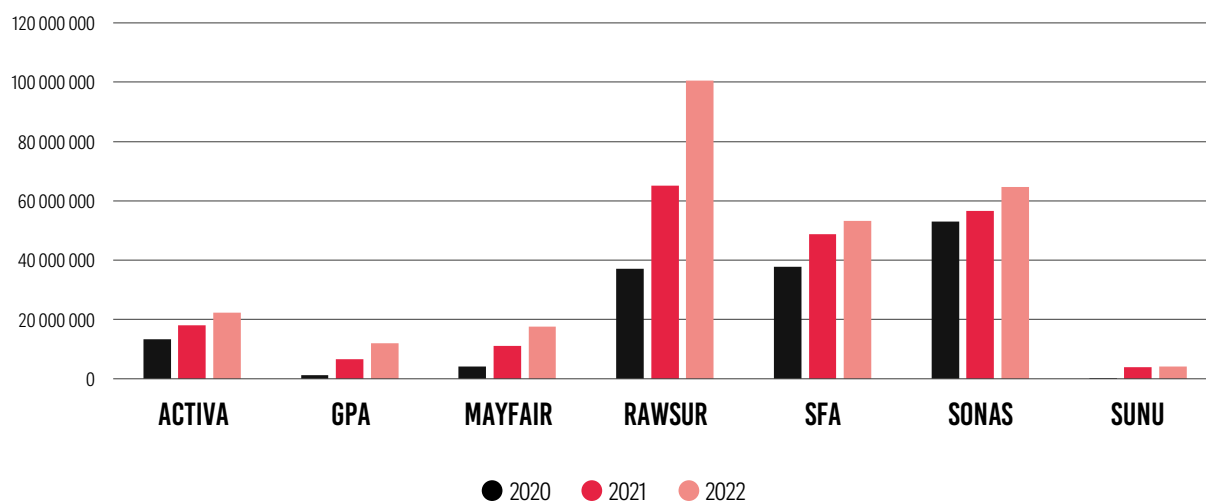
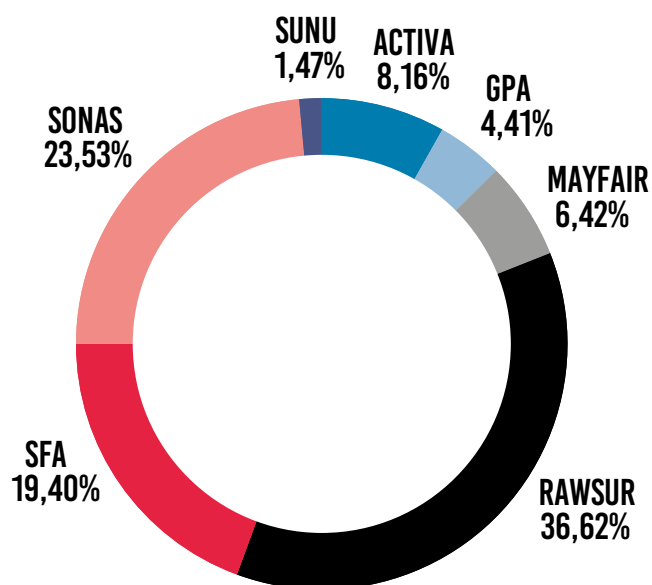


FIGURE 4 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE IARD PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.2 CHARGES DE SINISTRES

Les charges de sinistres atteignent 41,51 millions d'USD en 2022 contre 27,02 millions d'USD en 2021 soit une hausse de 53,1%. Elles ont fortement progressé à SUNU (647,1%), à Activa (549,6%) et à GPA (115,3%).

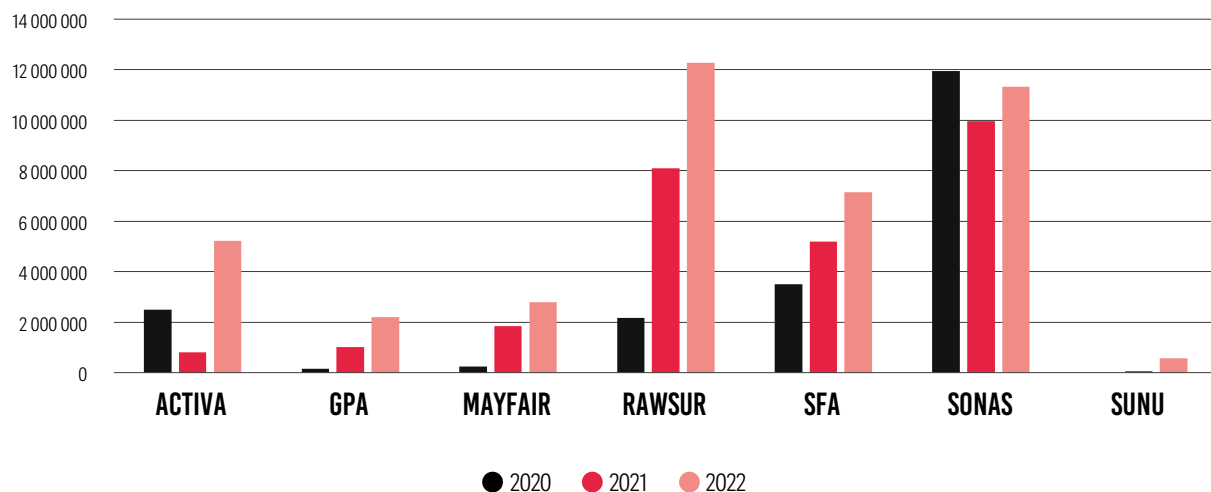
Les charges de sinistres de la branche IARD par entreprise se répartissent comme suit : Rawsur (29,6 %), SONAS (27,25 %), SFA (17,18 %) et Activa (12,61 %). Les autres entreprises se partagent les 13,37 % restant.

La sinistralité se situe à 16,2 % en 2022 dans l'ensemble du marché de la branche IARD contre 13,1 % en 2021.

TABEAU 3 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES¹ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020			2021				2022			
	Montant	Montant	Primes acquises	% primes acquises	Évolution	Montant	Primes acquises	% primes acquises	Évolution	Montant	Primes acquises ²	% primes acquises ³	Évolution
Activa	302	2 489	10 436	23,9%	723,2%	806	16 431	4,9%	-67,6%	5 232	19 285	27,1%	549,6%
GPA		156	1 188	13,2%	0,0%	1 022	6 603	15,5%	553,7%	2 200	7 740	28,4%	115,3%
Mayfair		239	1 253	19,1%	0,0%	1 855	8 482	21,9%	676,2%	2 791	15 442	18,1%	50,5%
Rawsur	828	2 165	35 367	6,1%	161,6%	8 090	65 614	12,3%	273,6%	12 284	99 663	12,3%	51,9%
SFA	602	3 499	28 531	12,3%	481,1%	5 205	53 841	9,7%	48,7%	7 131	49 283	14,5%	37,0%
SONAS	14 278	11 941	50 425	23,7%	-16,4%	9 965	53 796	18,5%	-16,5%	11 310	60 778	18,6%	13,5%
SUNU			98	0,0%	0,0%	75	2 194	3,4%	0,0%	558	3 823	14,6%	647,1%
Total	16 010	20 490	127 297	16,1%	28,0%	27 017	206 962	13,1%	31,9%	41 507	256 013	16,2%	53,6%

FIGURE 5 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

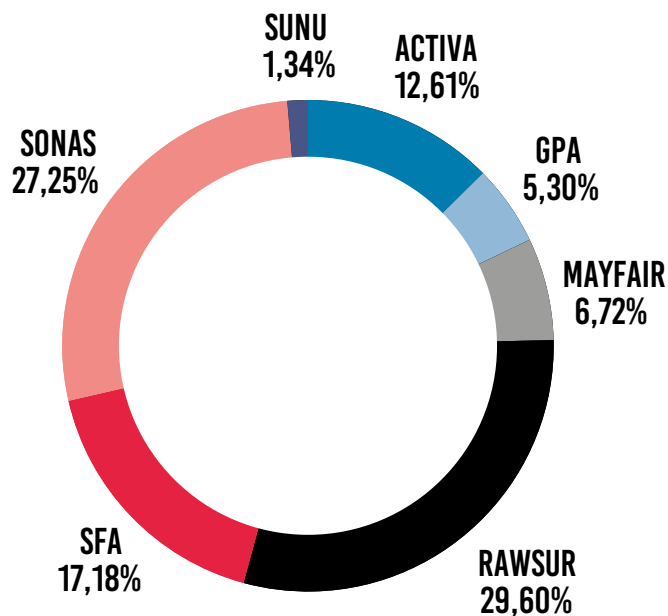


1 Montant correspond à la charge de sinistres qui est égale aux sinistres payés de l'exercice N plus la provision de sinistres de l'exercice N moins la provision de sinistres de l'exercice N-1.

2 Les primes acquises comprennent les primes de l'exercice N plus les provisions de primes de l'exercice N-1 moins les provisions de primes de l'exercice N.

3 La sinistralité est le rapport S/P.

FIGURE 6 RÉPARTITION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.3 PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS NETS

Les placements en assurance IARD ont connu une croissance continue depuis la libéralisation effective du marché des assurances en 2019, grâce aux premiers agréments accordés à de nouveaux opérateurs.

Les placements en assurance IARD ont atteint un volume de 104,98 millions d'USD en 2022 contre 90,73 millions d'USD en 2021 soit une progression de 15,7%.

Le volume global des placements de la branche IARD en 2022 se répartit comme suit : SFA (24%), SONAS (23%), Rawsur (19%), Mayfair (14%), Activa (12%) et SUNU (8%).

FIGURE 7 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE IARD (EN USD)

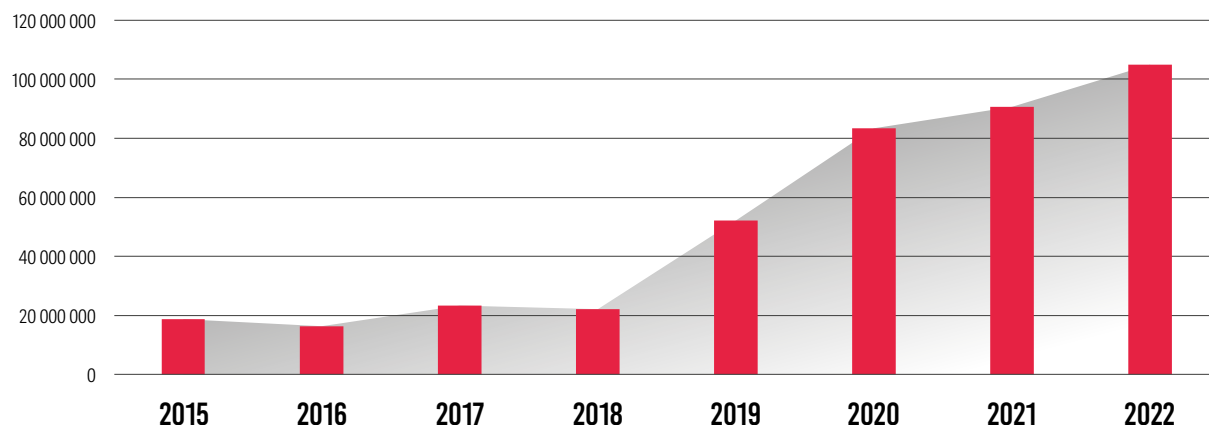


FIGURE 8 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE IARD PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

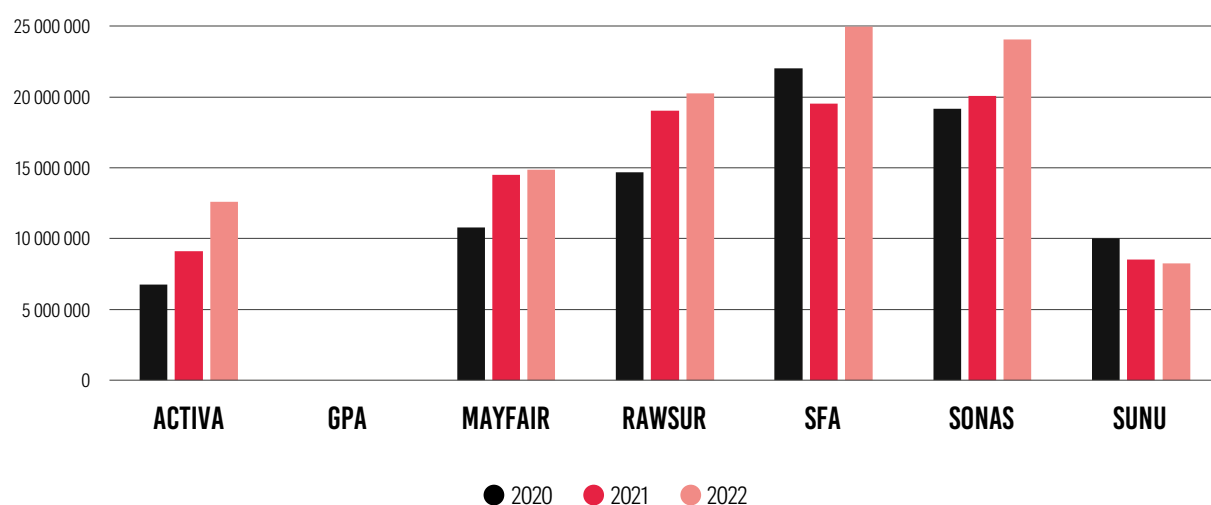
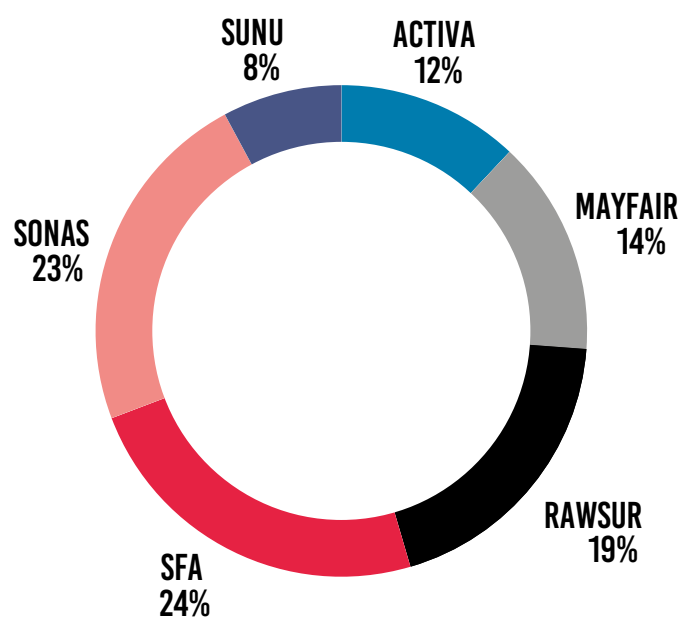


FIGURE 9 RÉPARTITION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE IARD PAR ENTREPRISE - 2022



Les placements en assurance IARD ont généré des produits financiers nets de 3,04 millions d'USD en 2022 contre 2,56 millions d'USD en 2021 soit une hausse de 18,8 % et ceux-ci ont baissé de 19,23 % par rapport à ceux de 2020.

Sur 3,04 millions d'USD de produits financiers nets générés en assurance IARD en 2022, 34 % proviennent de la Rawsur, 22 % de Mayfair et 20 % de la SONAS. Les autres entreprises se partagent 24 % des produits financiers nets restant.

FIGURE 10 ÉVOLUTION DES PRODUITS FINANCIERS NETS PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

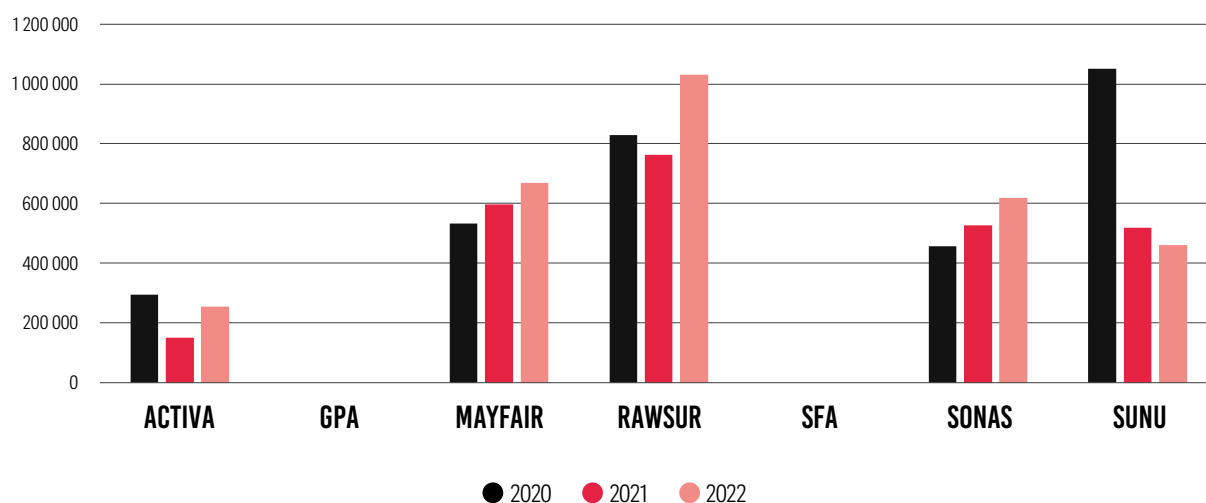
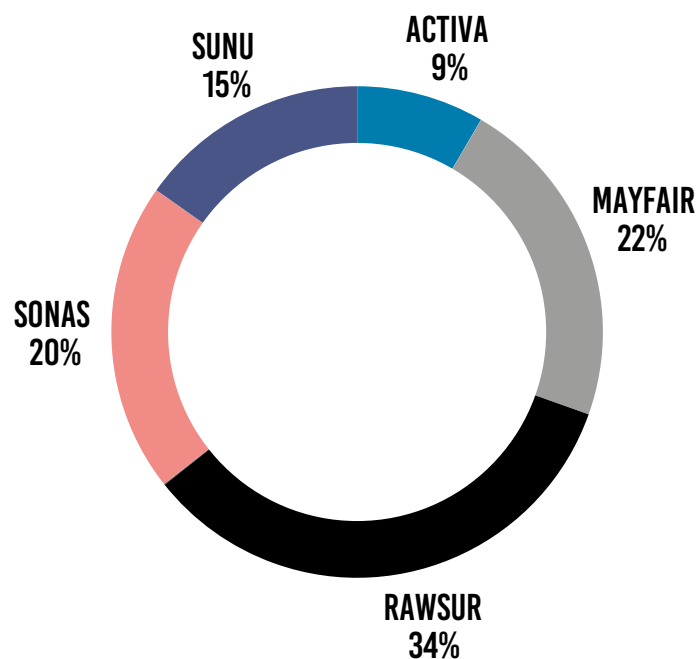


FIGURE 11 RÉPARTITION DES PRODUITS FINANCIERS PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.4 COMMISSIONS

Le montant des commissions payées passe de 4,66 millions d'USD en 2021 à 7,48 millions d'USD en 2022, soit une augmentation de 60 %. Elles représentent 2,73 % des émissions en 2022 ; en 2021, elles ont représenté 2,22 % des primes émises.

Les parts de commissions les plus élevées de cette branche sont relevées à la Rawsur (50,9 %), à la SFA (22,3 %) et à Mayfair (12,3 %).

TABEAU 4 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS (EN MILLIERS D'USD)

	2020			2021			2022		
	Primes émises	Commissions	Part %	Primes émises	Commissions	Part %	Primes émises	Commissions	Part %
Activa	13 305	192	1,45%	18 019	1 019	5,65%	22 407	647	2,89%
GPA	1 279	0	0,00%	6 694	31	0,46%	12 094	0	0,00%
Mayfair	4 049	91	2,24%	11 088	503	4,54%	17 621	920	5,22%
Rawsur	37 166	550	1,48%	65 205	1 575	2,42%	100 537	3 809	3,79%
SFA	37 745	871	2,31%	48 755	1 251	2,57%	53 248	1 672	3,14%
SONAS	53 043	112	0,21%	56 584	57	0,10%	64 592	67	0,10%
SUNU	210	27	12,75%	3 828	228	5,95%	4 027	367	9,11%
Total	146 798	1 844	1,26%	210 174	4 663	2,22%	274 526	7 483	2,73%

FIGURE 12 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

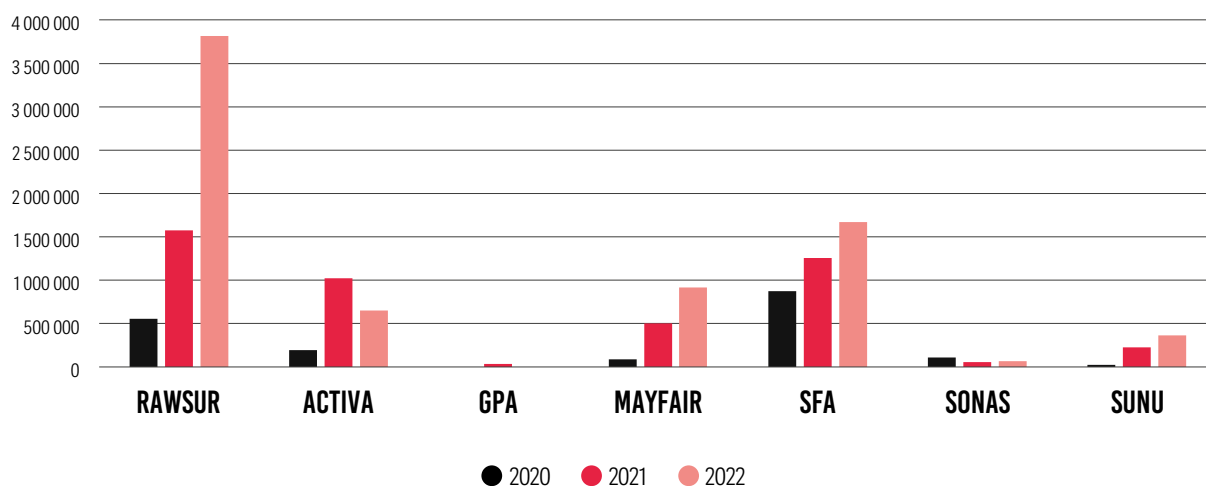
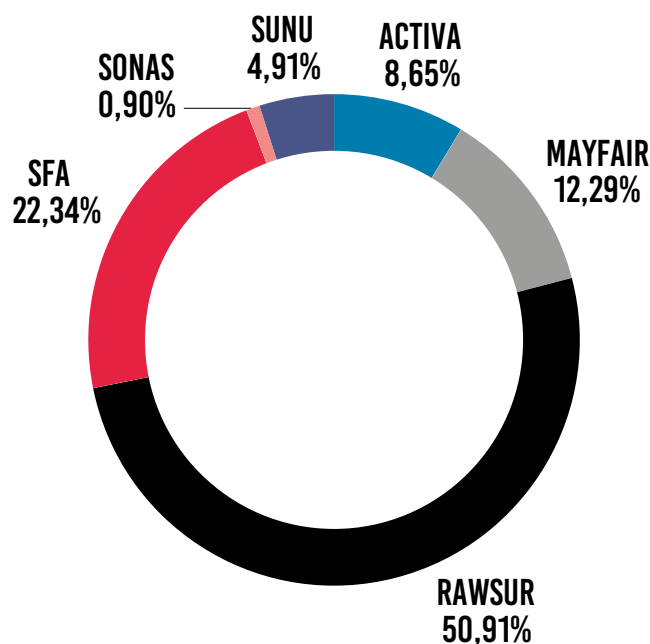


FIGURE 13 RÉPARTITION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.5 AUTRES CHARGES

TABEAU 5 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES NETTES⁴ EN ASSURANCE PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020			2021				2022			
	Montant	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Activa	1 919	13 305	3 370	25%	76%	18 019	3 984	22%	18%	22 407	5 538	25%	39%
GPA	0	1 279	1 091	85%		6 694	4 798	72%	340%	12 094	3 994	33%	-17%
Mayfair	0	4 049	1 161	29%		11 088	1 813	16%	56%	17 621	3 264	19%	80%
Rawsur	3 966	37 166	5 421	15%	37%	65 205	7 203	11%	33%	100 537	8 401	8%	17%
SFA	1 493	37 745	4 422	12%	196%	48 755	5 775	12%	31%	53 248	5 665	11%	-2%
SONAS	48 082	53 043	37 388	70%	-22%	56 584	40 990	72%	10%	64 592	45 235	70%	10%
SUNU	0	210	987	470%		3 828	2 121	55%	115%	4 027	3 096	77%	46%
Total	55 461	146 798	53 841	37%	-3%	210 174	66 683	32%	24%	274 526	75 193	27%	13%

Le montant des autres charges nettes passe de 66,68 millions d'USD en 2021 à 75,19 millions d'USD en 2022, soit

une augmentation de 12,8%. Ces frais représentent 27,4% des émissions en 2022.

La SONAS représente 60% des autres charges nettes de la branche, suivi de Rawsur (11%), de la SFA et d'Activa 8% chacune.

⁴ Les autres charges nettes sont composées des frais généraux et des dotations aux amortissements et aux provisions autres que celles afférentes aux placements, nets des autres produits. Il faut comprendre par autres produits tous les produits (produits accessoires, subventions...) autres que les produits des placements.

1.1.1 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE IARD

1.1.1.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Les assurances IARD se répartissent en 24 principales catégories des risques dont 4 n'ont pas encore enregistré de souscriptions.

En 2022, la catégorie Incendie et éléments naturels est prédominante avec 30,2 % des émissions. Elle a représenté 33,7 % des émissions en 2021 et 37,0 % en 2020.

Elle est suivie par les catégories Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur et Crédit avec respectivement 18,2 % et 12,3 %.

TABEAU 6 ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR CATÉGORIE (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Primes émises	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution
Accidents corporels	1 107	824	0,56%	-26%	1 251	0,60%	52%	4 056	1,48%	224,33%
Maladies	1 232	4 682	3,19%	280%	12 561	5,98%	168%	19 674	7,17%	56,63%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	47 630	39 839	27,14%	-16%	43 832	20,86%	10%	49 858	18,16%	13,75%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	6 169	5 747	3,92%	-7%	7 948	3,78%	38%	12 715	4,63%	59,98%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	1 491	925	0,63%	-38%	325	0,15%	-65%	1 086	0,40%	233,75%
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	763	377	0,26%	-51%	280	0,13%	-26%	403	0,15%	43,76%
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	1 204	848	0,58%	-30%	1 079	0,51%	27%	2 701	0,98%	150,38%
Dommages et autres risques des aéronefs	1 190	1 648	1,12%	38%	6 865	3,27%	317%	3 336	1,22%	-51,40%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires										
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires								15	0,01%	
Marchandises transportées	1 945	2 544	1,73%	31%	8 710	4,14%	242%	13 214	4,81%	51,71%
Incendie et éléments naturels	30 101	54 341	37,02%	81%	70 774	33,67%	30%	82 972	30,22%	17,23%
Responsabilité civile générale	2 944	8 220	5,60%	179%	8 755	4,17%	7%	12 809	4,67%	46,31%
Engineering	2 272	4 224	2,88%	86%	7 235	3,44%	71%	19 007	6,92%	162,72%
Crédit	21 644	13 476	9,18%	-38%	27 369	13,02%	103%	33 666	12,26%	23,01%
Caution		9	0,01%		843	0,40%	9761%	2 820	1,03%	234,40%
Pertes pécuniaires diverses		14	0,01%		25	0,01%	71%	67	0,02%	172,46%
Protection juridique										
Assistance	10	350	0,24%	3 266%	408	0,19%	17%	857	0,31%	110,16%
Tous risques informatiques										
Autres dommages aux biens	1 837	2 780	1,89%	51%	4 414	2,10%	59%	5 637	2,05%	27,69%
Risques et violences politiques	2 719	5 948	4,05%	119%	7 501	3,57%	26%	9 263	3,37%	23,50%
Risques agricoles										
Acceptations en IARD								370	0,13%	
Total	124 258	146 798	100,00 %	18 %	210 174	100,00 %	43 %	274 526	100,00 %	30,62 %

FIGURE 14 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE DE 2020 À 2022

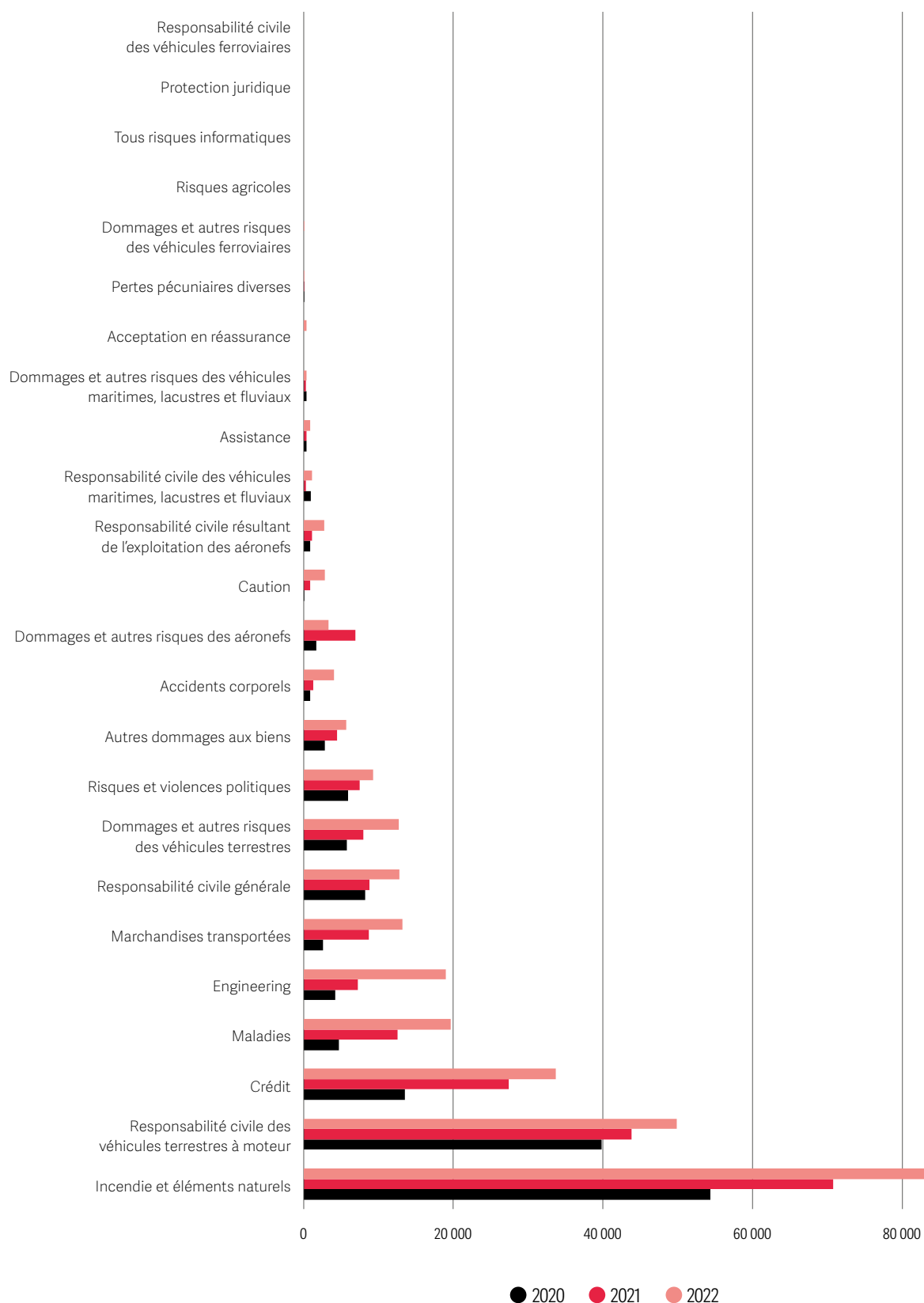
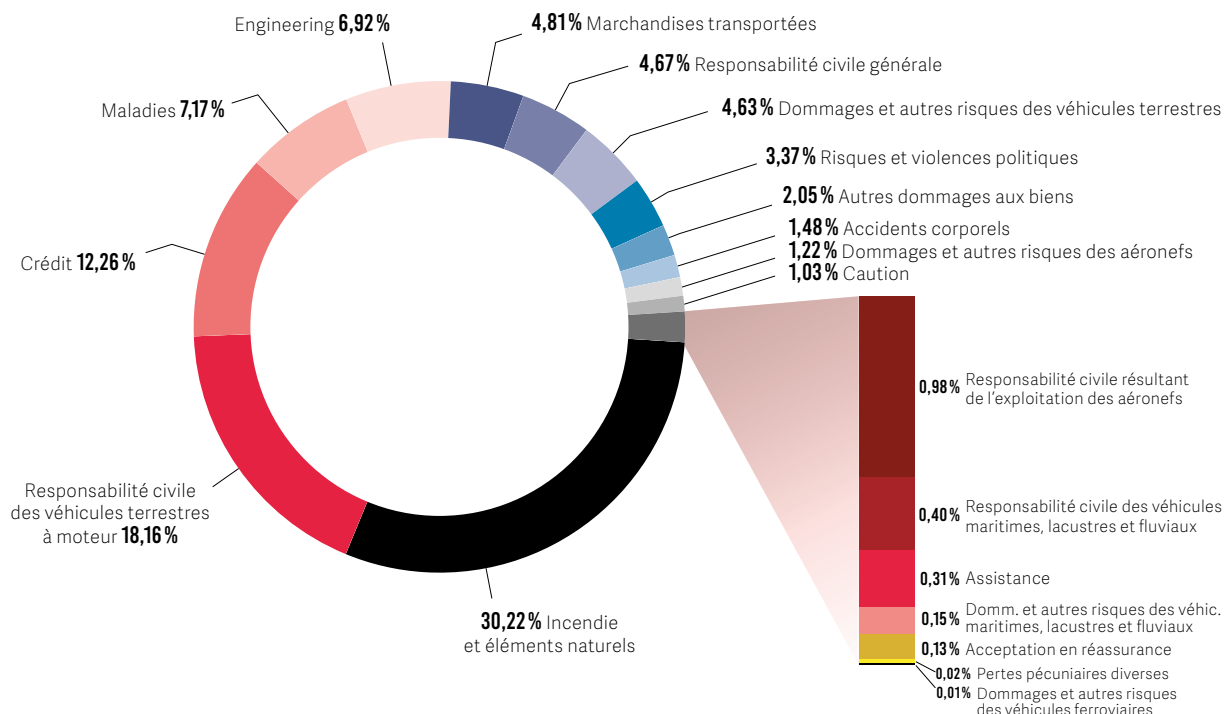


FIGURE 15 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE - 2022

« La catégorie Incendie et éléments naturels est prédominante avec 30,2 % des émissions. Elle est suivie par les catégories Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur et Crédit. »

4.1.2.1 COMPTE D'EXPLOITATION

4.1.2.1.1 Compte d'exploitation du marché

TABEAU 7 COMPTE D'EXPLOITATION (EN MILLIERS USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	124 258	146 798	100,00%	18,14%	210 174	100,00%	43,17%	274 526	100,00%	30,62%
Dotations aux provisions	10 534	19 501	13,28%	85,12%	3 212	1,53%	-83,53%	18 513	100,00%	476,44%
Primes acquises	113 724	127 297	86,72%	11,93%	206 962	98,47%	62,58%	256 013	1 382,87%	23,70%
Produits financiers nets	643	2 048	1,40%	218,56%	1 840	0,88%	-10,14%	2 632	14,22%	42,99%
Charges de sinistres	16 010	20 490	13,96%	27,98%	27 017	12,85%	31,85%	41 507	224,20%	53,63%
Charges de gestion ¹	61 951	60 753	41,39%	-1,93%	77 528	36,89%	27,61%	88 663	478,92%	14,36%
Résultat brut d'exploitation	36 406	48 102	32,77%	32,13%	104 258	49,61%	116,74%	128 475	693,96%	23,23%
Solde de réassurance	-35 342	-52 721	-35,91%	-49,17%	-105 768	-50,32%	-100,62%	-123 865	-669,06%	-17,11%
Résultat net d'exploitation	1 064	-4 619	-3,15%	-534,22%	-1 510	-0,72%	67,32%	4 609	24,90%	405,33%

Au titre de l'exercice 2022, les entreprises d'assurances œuvrant dans la branche IARD ont réalisé un résultat net d'exploitation de 4,61 millions d'USD, montant représentant 24,9% des primes émises.

En 2021, ce résultat était déficitaire de 1,5 million d'USD et représentait un déficit de 0,7% des émissions. La hausse du résultat en assurance IARD en 2022 est imputable notamment à l'accroissement des émissions (30,6%).

4.1.2.1.2 Compte d'exploitation par catégorie de risques

a) Accidents corporels

Les émissions de la catégorie Accidents corporels ont atteint 4,06 millions d'USD en 2022 correspondant à 1,5% des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 1,25 million d'USD et représentaient 0,6% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 224,3% en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir enregistré des résultats déficitaires en 2020 et 2021, la catégorie Accidents corporels a connu une amélioration en 2022, atteignant environ 0,28 million d'USD, soit une progression de 280,5% par rapport à 2021.

¹ Les charges de gestion sont constituées par les commissions et les frais généraux.

TABEAU 8 COMPTE D'EXPLOITATION ACCIDENTS CORPORELS (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 107	824	100,00%	-25,53%	1 251	100,00%	51,69%	4 056	100,00%	224,33%
Dotations aux provisions	57	81	9,85%	43,56%	76	6,11%	-5,88%	180	4,43%	135,21%
Primes acquises	1 050	743	90,15%	-29,25%	1 174	93,89%	57,98%	3 876	95,57%	230,14%
Produits financiers nets	0	24	2,87%	9398,45%	11	0,87%	-53,99%	41	1,02%	279,81%
Charges de sinistres	1 216	751	91,04%	-38,26%	280	22,36%	-62,74%	319	7,86%	13,98%
Charges de gestion	828	632	76,68%	-23,67%	909	72,69%	43,80%	1 674	41,27%	84,15%
Résultat brut d'exploitation	-993	-616	-74,71%	37,99%	-4	-0,30%	99,39%	1 925	47,45%	51523,57%
Solde de réassurance	-32	-103	-12,46%	-222,09%	-151	-12,10%	-47,32%	-1 645	-40,55%	-987,25%
Résultat net d'exploitation	-1 025	-719	-87,17%	29,90%	-155	-12,40%	78,43%	280	6,90%	280,52%

b) Maladies**TABEAU 9** COMPTE D'EXPLOITATION MALADIES (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 232	4 682	100,00%	280,00%	12 561	100,00%	168,28%	19 674	100,00%	56,63%
Dotations aux provisions	708	1 258	26,87%	77,57%	497	3,96%	-60,46%	1 555	7,91%	212,66%
Primes acquises	524	3 424	73,13%	553,82%	12 064	96,04%	252,31%	18 119	92,09%	50,19%
Produits financiers nets	112	72	1,54%	-36,04%	78	0,62%	8,09%	79	0,40%	1,10%
Charges de sinistres	74	946	20,21%	1 183,76%	2 287	18,21%	141,70%	7 181	36,50%	213,99%
Charges de gestion	508	1 152	24,61%	126,81%	2 311	18,39%	100,48%	3 419	17,38%	47,99%
Résultat brut d'exploitation	54	1 397	29,84%	2 472,37%	7 544	60,06%	439,89%	7 597	38,61%	0,71%
Solde de réassurance	-89	-1 296	-27,68%	-1 354,00%	-6 920	-55,09%	-433,99%	-7 834	-39,82%	-13,22%
Résultat net d'exploitation	-35	101	2,17%	391,41%	624	4,97%	515,28%	-237	-1,21%	-138,04%

Les émissions de la catégorie Maladies ont atteint 19,67 millions d'USD en 2022 correspondant à 7,2 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 12,56 millions d'USD et représentaient 5,9 % des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 56,3 % en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir dégagé des résultats déficitaires en 2020 et 2021, l'exploitation de cette catégorie a connu une régression en 2022 de 0,24 million d'USD, soit une baisse de 138,0 % par rapport à 2021.

c) Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur

TABEAU 10 COMPTE D'EXPLOITATION RESPONSABILITÉ CIVILE DES VÉHICULES TERRESTRES À MOTEUR
(EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	47 630	39 839	100,00%	-16,36%	43 832	100,00%	10,02%	49 858	100,00%	13,75%
Dotations aux provisions	2 453	2 582	6,48%	5,29%	1 713	3,91%	-33,66%	3 192	6,40%	86,31%
Primes acquises	45 177	37 257	93,52%	-17,53%	42 119	96,09%	13,05%	46 666	93,60%	10,80%
Produits financiers nets	32	102	0,26%	215,13%	110	0,25%	8,01%	207	0,41%	88,14%
Charges de sinistres	11 123	10 770	27,03%	-3,18%	9 909	22,61%	-7,99%	12 007	24,08%	21,17%
Charges de gestion	37 224	30 422	76,36%	-18,27%	33 390	76,18%	9,76%	37 360	74,93%	11,89%
Résultat brut d'exploitation	-3 137	-3 833	-9,62%	-22,17%	-1 071	-2,44%	72,07%	-2 494	-5,00%	-132,98%
Solde de réassurance	1 260	-958	-2,40%	-176,04%	-2 659	-6,07%	-177,51%	-937	-1,88%	64,77%
Résultat net d'exploitation	-1 877	-4 791	-12,03%	-155,23%	-3 729	-8,51%	22,15%	-3 431	-6,88%	8,00%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur ont atteint 49,86 millions d'USD en 2022, correspondant à 18,2 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles étaient de 43,83 millions d'USD, représentant 20,9 % des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 13,8 % en 2022 par rapport à 2021.

Cette catégorie a enregistré des résultats nets déficitaires au cours des trois dernières années, passant de 4,79 millions d'USD en 2020 à 3,73 millions d'USD en 2021, puis à 3,43 millions d'USD en 2022.

d) Dommages et autres risques des véhicules terrestres

TABEAU 11 COMPTE D'EXPLOITATION DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES TERRESTRES
(EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	6 169	5 747	100,00%	-6,84%	7 948	100,00%	38,29%	12 715	100,00%	59,98%
Dotations aux provisions	586	424	7,38%	-27,58%	1 735	21,83%	309,23%	1 664	13,09%	-4,08%
Primes acquises	5 584	5 323	92,62%	-4,66%	6 213	78,17%	16,71%	11 050	86,91%	77,87%
Produits financiers nets	6	16	0,27%	156,37%	12	0,14%	-27,05%	86	0,68%	651,71%
Charges de sinistres	1 352	1 329	23,12%	-1,71%	1 546	19,45%	16,37%	2 330	18,32%	50,68%
Charges de gestion	4 706	3 697	64,32%	-21,45%	4 631	58,26%	25,26%	5 954	46,83%	28,57%
Résultat brut d'exploitation	-468	314	5,46%	167,02%	47	0,60%	-84,88%	2 853	22,44%	5912,36%
Solde de réassurance	-5	-148	-2,58%	-2608,30%	-209	-2,62%	-40,71%	-903	-7,10%	-332,75%
Résultat net d'exploitation	-474	166	2,88%	134,95%	-161	-2,03%	-197,31%	1 951	15,34%	1310,94%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des véhicules terrestres ont atteint 12,72 millions d'USD en 2022, représentant ainsi 4,6 % des primes émises globales en assurance IARD.

L'année précédente, ces émissions s'élevaient à 7,95 millions d'USD, représentant ainsi 3,9 % des émissions globales. En 2022, les émissions dans cette catégorie ont connu une augmentation de 60 %.

Après avoir enregistré un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est nettement améliorée en 2022, atteignant 1,95 million d'USD, soit une progression de 1 310,94 % par rapport à l'année précédente.

e) Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux

TABEAU 12 COMPTE D'EXPLOITATION RESPONSABILITÉ CIVILE DES VÉHICULES MARITIMES, LACUSTRES ET FLUVIAUX (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 491	925	100,00%	-37,94%	325	100,00%	-64,85%	1 086	100,00%	233,75%
Dotations aux provisions	68	173	18,68%	152,67%	-89	-27,35%	-151,46%	253	23,27%	383,96%
Primes acquises	1 423	752	81,32%	-47,11%	414	127,35%	-44,95%	833	76,73%	101,09%
Produits financiers nets	2	0	0,00%	-100,00%	1	0,24%		8	0,76%	948,88%
Charges de sinistres	175	172	18,61%	-1,36%	104	32,11%	-39,35%	88	8,08%	-15,97%
Charges de gestion	1 134	394	42,54%	-65,28%	323	99,18%	-18,04%	337	31,07%	4,55%
Résultat brut d'exploitation	116	187	20,17%	60,50%	-12	-3,70%	-106,45%	416	38,34%	3556,40%
Solde de réassurance	-8	-11	-1,24%	-49,94%	-691	-212,44%	-5943,84%	-225	-20,74%	67,41%
Résultat net d'exploitation	109	175	18,93%	61,24%	-703	-216,14%	-501,24%	191	17,60%	127,17%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux ont atteint 1,09 million d'USD en 2022, représentant 0,4% des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles s'élevaient à 0,33 million d'USD et représentaient 0,2% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 233,8% en 2022.

Après avoir enregistré un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est améliorée en 2022 en atteignant 0,19 million d'USD, soit une progression de 127,2% par rapport à 2021.

f) Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux

TABEAU 13 COMPTE D'EXPLOITATION DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES MARITIMES, LACUSTRES ET FLUVIAUX (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	763	377	100,00%	-50,54%	280	100,00%	-25,65%	403	100,00%	43,76%
Dotations aux provisions	32	29	7,65%	-9,39%	28	10,16%	-1,30%	113	28,00%	296,13%
Primes acquises	731	348	92,35%	-52,33%	252	89,84%	-27,66%	290	72,00%	15,21%
Produits financiers nets	0	2	0,53%		18	6,48%	809,26%	26	6,50%	44,22%
Charges de sinistres					2	0,89%		12	3,07%	395,51%
Charges de gestion	581	301	79,68%	-48,29%	181	64,68%	-39,64%	284	70,55%	56,82%
Résultat brut d'exploitation	149	50	13,20%	-66,68%	86	30,75%	73,22%	20	4,88%	-77,20%
Solde de réassurance					-21	-7,58%		-144	-35,68%	-576,26%
Résultat net d'exploitation	149	50	13,20%	-66,68%	65	23,17%	30,49%	-124	-30,80%	-291,12%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux ont atteint 0,40 million d'USD en 2022 correspondant à 0,2% des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 0,28 million d'USD et représentaient 0,1% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 43,8% en 2022.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2022 en atteignant 0,12 million d'USD, soit une régression de 291,1% par rapport à 2021.

g) Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs

TABEAU 14 COMPTE D'EXPLOITATION RESPONSABILITÉ CIVILE RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION DES AÉRONEFS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 204	848	100,00%	-29,57%	1 079	100,00%	27,21%	2 701	100,00%	150,38%
Dotations aux provisions	51	41	4,82%	-19,56%	39	3,66%	-3,37%	7	0,27%	-81,72%
Primes acquises	1 153	807	95,18%	-30,01%	1 039	96,34%	28,76%	2 693	99,73%	159,20%
Produits financiers nets	1	72	8,53%	8 966,64%	14	1,32%	-80,38%	27	1,02%	93,32%
Charges de sinistres	54	139	16,45%	160,25%	1 311	121,57%	840,15%	1 920	71,09%	46,41%
Charges de gestion	879	443	52,21%	-49,63%	161	14,89%	-63,71%	441	16,35%	174,82%
Résultat brut d'exploitation	221	297	35,05%	34,18%	-419	-38,81%	-240,84%	360	13,31%	185,90%
Solde de réassurance	0	-312	-36,74%		-15	-1,37%	95,26%	-823	-30,46%	-5 472,93%
Résultat net d'exploitation	221	-14	-1,69%	-106,46%	-433	-40,18%	-2929,39%	-463	-17,14%	-6,84%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs ont atteint 2,70 millions d'USD en 2022 correspondant à 1,0 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 1,08 million d'USD et représentaient 0,5 % des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 150,4 % en 2022 par rapport à 2021.

Cette catégorie dégage au cours des trois dernières années des résultats nets déficitaires, passant de 0,01 millions d'USD en 2020 à 0,43 million d'USD en 2021 et 0,46 million d'USD en 2022.

h) Dommages et autres risques des aéronefs

TABEAU 15 COMPTE D'EXPLOITATION DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES AÉRONEFS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 190	1 648	100,00%	38,45%	6 865	100,00%	316,58%	3 336	100,00%	-51,40%
Dotations aux provisions	121	129	7,83%	7,03%	401	5,85%	210,93%	10	0,30%	-97,47%
Primes acquises	1 070	1 519	92,17%	42,00%	6 464	94,15%	325,56%	3 326	99,70%	-48,54%
Produits financiers nets	0	87	5,26%	28926,91%	193	2,81%	122,39%	152	4,55%	-21,21%
Charges de sinistres	5	35	2,13%	544,05%	409	5,96%	1 063,17%	200	6,01%	-51,00%
Charges de gestion	807	1 129	68,49%	39,81%	2 486	36,22%	120,29%	1 297	38,87%	-47,83%
Résultat brut d'exploitation	257	442	26,80%	71,68%	3 761	54,78%	751,49%	1 981	59,36%	-47,34%
Solde de réassurance	470	-317	-19,23%	-167,48%	-3 876	-56,46%	-1 123,00%	-2 149	-64,42%	44,55%
Résultat net d'exploitation	727	125	7,57%	-82,84%	-115	-1,68%	-192,25%	-169	-5,06%	-46,56%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des aéronefs ont atteint 3,34 millions d'USD en 2022 correspondant à 1,2 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 6,87 millions d'USD et représentaient 3,3 % des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont régressé de 51,4 % en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire en 2020 et déficitaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est encore détériorée en 2022 en atteignant 0,17 millions d'USD soit une régression de 46,6 % par rapport à 2021.

i) Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires

TABEAU 16 COMPTE D'EXPLOITATION DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES FERROVIAIRES (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020		2021			2022			
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises								15	100,00%	
Dotations aux provisions								0	0,00%	
Primes acquises								15	100,00%	
Produits financiers nets								0	0,57%	
Charges de sinistres								0	0,00%	
Charges de gestion								2	13,78%	
Résultat brut d'exploitation								13	86,79%	
Solde de réassurance								0	0,00%	
Résultat net d'exploitation								13	86,79%	

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires ont atteint 0,02 million d'USD en 2022.

C'est la première année où les polices ont été vendues dans cette catégorie. L'exploitation de cette catégorie dégage un résultat excédentaire de 0,01 million d'USD.

j) Marchandises transportées

TABEAU 17 COMPTE D'EXPLOITATION MARCHANDISES TRANSPORTÉES (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 945	2 544	100,00%	30,77%	8 710	100,00%	242,37%	13 214	100,00%	51,71%
Dotations aux provisions	122	609	23,92%	398,76%	1 542	17,71%	153,42%	1 805	13,66%	17,06%
Primes acquises	1 823	1 935	76,08%	6,15%	7 168	82,29%	270,34%	11 409	86,34%	59,17%
Produits financiers nets	10	39	1,53%	281,80%	129	1,49%	231,84%	224	1,70%	73,43%
Charges de sinistres	69	384	15,11%	457,12%	1 212	13,91%	215,29%	2 446	18,51%	101,88%
Charges de gestion	900	780	30,64%	-13,39%	2 257	25,91%	189,48%	2 930	22,18%	29,85%
Résultat brut d'exploitation	865	811	31,86%	-6,24%	3 829	43,96%	372,34%	6 257	47,35%	63,41%
Solde de réassurance	-666	-923	-36,29%	-38,63%	-3 249	-37,30%	-251,91%	-7 024	-53,16%	-116,18%
Résultat net d'exploitation	199	-113	-4,43%	-156,74%	580	6,66%	614,55%	-767	-5,81%	-232,34%

Les émissions de la catégorie Marchandises transportées ont totalisé 13,21 millions d'USD en 2022, représentant 4,8% des primes émises globales en assurance IARD.

L'année précédente, elles s'élevaient à 8,71 millions d'USD, représentant 4,1% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont enregistré une progression de 51,7% en 2022.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2022, atteignant 0,77 million d'USD, soit une régression de 232,3% par rapport à 2021.

k) Incendie et éléments naturels

TABEAU 18 COMPTE D'EXPLOITATION INCENDIE ET ÉLÉMENTS NATURELS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	30 101	54 341	100,00%	80,53%	70 774	100,00%	30,24%	82 972	100,00%	17,23%
Dotations aux provisions	3 970	11 333	20,86%	185,46%	-4 359	-6,16%	-138,47%	3 995	4,82%	191,65%
Primes acquises	26 131	43 008	79,14%	64,59%	75 133	106,16%	74,70%	78 976	95,18%	5,11%
Produits financiers nets	281	618	1,14%	119,82%	451	0,64%	-27,07%	569	0,69%	26,16%
Charges de sinistres	1 559	4 201	7,73%	169,41%	9 839	13,90%	134,22%	10 695	12,89%	8,71%
Charges de gestion	8 600	13 300	24,47%	54,65%	17 567	24,82%	32,09%	16 051	19,35%	-8,63%
Résultat brut d'exploitation	16 253	26 126	48,08%	60,74%	48 178	68,07%	84,41%	52 799	63,63%	9,59%
Solde de réassurance	-15 026	-25 925	-47,71%	-72,54%	-49 492	-69,93%	-90,91%	-52 532	-63,31%	-6,14%
Résultat net d'exploitation	1 227	201	0,37%	-83,63%	-1 314	-1,86%	-754,07%	267	0,32%	120,29%

Les émissions de la catégorie Incendie et éléments naturels ont atteint 82,97 millions d'USD en 2022 correspondant à 30,2% des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 70,77 millions d'USD et représentaient 33,7% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 17,2% en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est améliorée en 2022 en atteignant 0,27 million d'USD soit une hausse de 120,3% par rapport à 2021.

l) Responsabilité civile générale

TABEAU 19 COMPTE D'EXPLOITATION RESPONSABILITÉ CIVILE GÉNÉRALE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	2 944	8 220	100,00%	179,24%	8 755	100,00%	6,50%	12 809	100,00%	46,31%
Dotations aux provisions	484	756	9,20%	56,12%	242	2,77%	-67,95%	1 274	9,95%	425,91%
Primes acquises	2 459	7 464	90,80%	203,49%	8 512	97,23%	14,04%	11 534	90,05%	35,50%
Produits financiers nets	38	507	6,16%	1231,73%	119	1,36%	-76,44%	143	1,11%	19,45%
Charges de sinistres	189	509	6,19%	169,21%	194	2,22%	-61,79%	483	3,77%	148,79%
Charges de gestion	1 449	3 001	36,51%	107,14%	3 459	39,51%	15,27%	4 370	34,12%	26,35%
Résultat brut d'exploitation	860	4 461	54,27%	418,81%	4 978	56,87%	11,59%	6 823	53,27%	37,06%
Solde de réassurance	-794	-4 704	-57,22%	-492,68%	-4 213	-48,12%	10,44%	-5 430	-42,39%	-28,89%
Résultat net d'exploitation	66	-242	-2,95%	-465,48%	766	8,74%	415,96%	1 393	10,88%	82,00%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile générale ont atteint 12,81 millions d'USD en 2022 correspondant à 4,7% des primes émises globales IARD.

L'année précédente, elles se situaient à 8,76 millions d'USD et représentaient 4,2% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 46,3% en 2022 par rapport à 2021.

Cette catégorie a enregistré des résultats nets excédentaires au cours des deux dernières années, passant de 0,77 million d'USD en 2021 à 1,39 million d'USD en 2022, soit une progression de 82,0%.

m) Engineering

TABLEAU 20 COMPTE D'EXPLOITATION ENGINEERING (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	2 272	4 224	100,00%	85,89%	7 235	100,00%	71,28%	19 007	100,00%	162,72%
Dotations aux provisions	194	487	11,52%	150,99%	572	7,91%	17,60%	2 922	15,37%	410,59%
Primes acquises	2 078	3 737	88,48%	79,82%	6 662	92,09%	78,27%	16 085	84,63%	141,43%
Produits financiers nets	13	88	2,08%	553,38%	108	1,49%	22,56%	512	2,69%	375,75%
Charges de sinistres	86	389	9,21%	351,11%	-269	-3,72%	-169,11%	1 552	8,17%	677,00%
Charges de gestion	995	1 783	42,20%	79,22%	2 534	35,02%	42,13%	5 561	29,26%	119,49%
Résultat brut d'exploitation	1 011	1 653	39,14%	63,55%	4 505	62,27%	172,52%	9 484	49,90%	110,51%
Solde de réassurance	-810	-1 868	-44,22%	-130,65%	-3 546	-49,02%	-89,87%	-8 757	-46,07%	-146,92%
Résultat net d'exploitation	201	-215	-5,08%	-206,73%	959	13,26%	546,95%	727	3,83%	-24,17%

Les émissions de la catégorie Engineering ont atteint 19,01 millions d'USD en 2022 correspondant à 6,9 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, ces émissions s'élevaient à 7,24 millions d'USD, représentant ainsi 3,4 % des émissions globales. En 2022, les émissions dans la catégorie Engineering ont connu une progression significative de 162,7 % par rapport à 2021.

Cette catégorie a enregistré des résultats nets excédentaires au cours des deux dernières années. Le résultat net a diminué de 24,2 %, passant de 0,96 million d'USD en 2021 à 0,73 million d'USD en 2022.

n) Crédit

TABLEAU 21 COMPTE D'EXPLOITATION CRÉDIT (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	21 644	13 476	100,00%	-37,74%	27 369	100,00%	103,09%	33 666	100,00%	23,01%
Dotations aux provisions	19	23	0,17%	18,95%	34	0,13%	50,39%	59	0,17%	71,40%
Primes acquises	21 625	13 454	99,83%	-37,79%	27 334	99,87%	103,18%	33 607	99,83%	22,95%
Produits financiers nets	111	160	1,19%	44,04%	135	0,49%	-15,65%	47	0,14%	-65,23%
Charges de sinistres	33	41	0,30%	22,24%	7	0,02%	-83,18%	7	0,02%	0,00%
Charges de gestion	2 817	2 246	16,67%	-20,27%	4 104	14,99%	82,73%	4 782	14,21%	16,54%
Résultat brut d'exploitation	18 886	11 327	84,05%	-40,02%	23 359	85,35%	106,22%	28 865	85,74%	23,57%
Solde de réassurance	-17 457	-11 276	-83,67%	35,41%	-20 811	-76,04%	-84,57%	-24 921	-74,02%	-19,74%
Résultat net d'exploitation	1 429	52	0,38%	-96,39%	2 548	9,31%	4840,10%	3 944	11,72%	54,82%

Les émissions de la catégorie Crédit ont totalisé 33,67 millions d'USD en 2022, représentant 12,3 % des primes émises globales en assurance IARD.

L'année précédente, les émissions de la catégorie Crédit s'élevaient à 27,34 millions d'USD, représentant 13,0 % des émissions globales. En 2022, les émissions dans cette catégorie ont enregistré une progression de 23,0 % par rapport à 2021.

Cette catégorie a enregistré des résultats nets excédentaires au cours des deux dernières années, passant de 2,55 millions d'USD en 2021 à 3,94 millions d'USD en 2022, soit une progression de 54,8 %.

o) Caution

TABEAU 22 COMPTE D'EXPLOITATION CAUTION (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		9	100,00%		843	100,00%	9760,63%	2 820	100,00%	234,40%
Dotations aux provisions		6	67,07%		87	10,32%	1417,46%	801	28,40%	819,99%
Primes acquises		3	32,93%		756	89,68%	26752,17%	2 019	71,60%	167,00%
Produits financiers nets		1	9,67%		8	0,98%	903,92%	33	1,16%	294,96%
Charges de sinistres		0	2,05%		0	-0,01%	-136,28%	0	0,01%	613,36%
Charges de gestion		22	255,69%		171	20,25%	681,00%	698	24,74%	308,46%
Résultat brut d'exploitation		-18	-215,14%		594	70,42%	3327,49%	1 354	48,02%	128,02%
Solde de réassurance		1	6,83%		-485	-57,52%	-83176,50%	-950	-33,68%	-95,78%
Résultat net d'exploitation		-18	-208,32%		109	12,90%	710,40%	404	14,34%	271,86%

Les émissions de la catégorie Caution ont atteint 2,82 millions d'USD en 2022, représentant 1,0 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, les émissions dans la catégorie Caution étaient de 0,84 million d'USD, représentant 0,4 % des émissions globales. En 2022, les émissions dans cette catégorie ont progressé de 234,4 % par rapport à 2021.

Les résultats nets de cette catégorie sont excédentaires au cours des deux dernières années, passant de 0,11 million d'USD en 2021 à 0,40 million d'USD en 2022, soit une progression de 271,9 %.

p) Pertes pécuniaires diverses

TABEAU 23 COMPTE D'EXPLOITATION PERTES PÉCUNIAIRES DIVERSES (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020			2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		14	100,00%		25	100,00%	70,66%	67	100,00%	172,46%
Dotations aux provisions		10	69,06%		6	23,51%	-41,92%	8	12,37%	43,36%
Primes acquises		4	30,94%		19	76,49%	321,96%	59	87,63%	212,12%
Produits financiers nets		2	12,49%		1	5,35%	-26,88%	2	2,93%	48,96%
Charges de sinistres		0	0,00%		0	0,00%		0	0,00%	
Charges de gestion		11	73,56%		24	95,61%	121,80%	22	32,78%	-6,57%
Résultat brut d'exploitation		-4	-30,13%		-3	-13,76%	22,06%	39	57,77%	1243,70%
Solde de réassurance		0	0,00%		-9	-37,09%		0	0,00%	100,00%
Résultat net d'exploitation		-4	-30,13%		-13	-50,85%	-187,96%	39	57,77%	409,56%

Les émissions de la catégorie Pécuniaires diverses ont atteint 0,07 million d'USD en 2022, représentant 0,02 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, les émissions dans la catégorie Pécuniaires diverses étaient de 0,03 million d'USD, représentant 0,01 % des émissions globales. En 2022, les émissions dans cette catégorie ont progressé de 172,5 %.

Après avoir enregistré des résultats déficitaires en 2020 et 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est améliorée en 2022, atteignant 0,04 million d'USD, soit une progression de 409,6 % par rapport à 2021.

q) Assistance

TABLEAU 24 COMPTE D'EXPLOITATION ASSISTANCE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	10	350	100,00%	3 265,95%	408	100,00%	16,67%	857	100,00%	110,16%
Dotations aux provisions	3	111	31,88%	3 953,83%	-110	-27,04%	-198,95%	43	4,97%	138,63%
Primes acquises	8	238	68,12%	3 018,29%	518	127,04%	117,58%	815	95,03%	57,20%
Produits financiers nets	0	8	2,21%	5 665,84%	7	1,76%	-7,30%	19	2,27%	171,91%
Charges de sinistres	0	53	15,24%	3 034 912,24%	-28	-6,74%	-151,63%	50	5,81%	280,88%
Charges de gestion	0	45	12,88%	116 476,33%	75	18,34%	66,17%	215	25,04%	186,91%
Résultat brut d'exploitation	8	148	42,21%	1 808,89%	478	117,20%	223,94%	570	66,46%	19,17%
Solde de réassurance	-8	-2	-0,48%	78,05%	-260	-63,70%	-15 468,60%	-557	-64,93%	-114,23%
Résultat net d'exploitation	0	146	41,73%	113 718,10%	218	53,50%	49,57%	13	1,53%	-94,01%

Les émissions de la catégorie Assistance ont atteint 0,86 million d'USD en 2022, représentant 0,3 % des primes émises globales IARD.

L'année précédente, les émissions de la catégorie Assistance étaient de 0,41 million d'USD, représentant

0,2 % des émissions globales. En 2022, ces émissions ont connu une progression de 110,2 % par rapport à 2021.

Cette catégorie a enregistré des résultats nets excédentaires au cours des trois dernières années, passant de 0,15 million d'USD

en 2020 à 0,22 million d'USD en 2021. Cependant, en 2022, le résultat net a connu une régression de 94,0 %, atteignant 0,01 million d'USD.

r) Autres dommages aux biens

TABLEAU 25 COMPTE D'EXPLOITATION AUTRES DOMMAGES AUX BIENS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 837	2 780	100,00%	51,35%	4 414	100,00%	58,78%	5 637	100,00%	27,69%
Dotations aux provisions	1 260	621	22,34%	-50,72%	522	11,83%	-15,92%	-302	-5,36%	-157,90%
Primes acquises	577	2 159	77,66%	274,34%	3 892	88,17%	80,27%	5 939	105,36%	52,59%
Produits financiers nets	4	68	2,45%	1814,89%	295	6,69%	333,27%	216	3,83%	-26,91%
Charges de sinistres	71	200	7,21%	181,22%	457	10,36%	128,26%	1 765	31,31%	285,92%
Charges de gestion	207	355	12,75%	70,90%	1 234	27,96%	248,14%	1 360	24,12%	10,16%
Résultat brut d'exploitation	302	1 672	60,15%	454,45%	2 496	56,53%	49,23%	3 030	53,76%	21,42%
Solde de réassurance	-403	-1 329	-47,81%	-229,83%	-2 539	-57,51%	-90,97%	-1 437	-25,50%	43,38%
Résultat net d'exploitation	-101	343	12,34%	438,34%	-43	-0,97%	-112,52%	1 593	28,26%	3807,72%

Les émissions de la catégorie Autres dommages aux biens ont atteint 5,64 millions d'USD en 2022, représentant ainsi 2,1% des primes émises globales IARD. L'année précédente, elles s'élevaient à 4,41 millions d'USD, représentant ainsi 2,1% des émissions

globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 27,7% en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir enregistré un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette catégorie s'est nettement améliorée

en 2022, atteignant un résultat positif de 1,59 million d'USD, ce qui représente une progression significative de 3 807,7% par rapport à 2021.

s) Risques et violences politiques

TABEAU 26 COMPTE D'EXPLOITATION RISQUES ET VIOLENCES POLITIQUES (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	2 719	5 948	100,00%	118,73%	7 501	100,00%	26,11%	9 263	100,00%	23,50%
Dotations aux provisions	407	828	13,92%	103,51%	273	3,63%	-67,06%	934	10,08%	242,48%
Primes acquises	2 312	5 120	86,08%	121,41%	7 228	96,37%	41,17%	8 330	89,92%	15,24%
Produits financiers nets	31	184	3,09%	497,85%	150	2,00%	-18,20%	204	2,20%	36,01%
Charges de sinistres	5	571	9,60%	11 912,20%	-245	-3,26%	-142,82%	266	2,87%	208,84%
Charges de gestion	316	1 043	17,54%	230,11%	1 712	22,83%	64,07%	1 585	17,12%	-7,40%
Résultat brut d'exploitation	2 022	3 689	62,02%	82,41%	5 911	78,80%	60,24%	6 682	72,14%	13,05%
Solde de réassurance	-1 775	-3 551	-59,71%	-100,03%	-6 622	-88,28%	-86,46%	-7 714	-83,28%	-16,50%
Résultat net d'exploitation	247	138	2,32%	-44,23%	-711	-9,48%	-616,10%	-1 032	-11,14%	-45,25%

Les émissions de la catégorie Risques et violences politiques ont atteint 9,26 millions d'USD en 2022 correspondant à 3,4% des primes émises globales IARD. L'année précédente, elles se situaient à 7,50 millions d'USD et représentaient 3,6% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 23,5% en 2022 par rapport à 2021.

Cette catégorie dégage au cours de deux dernières années des résultats nets déficitaires. En passant d'un déficit de 0,71 million d'USD en 2021 à un déficit de 1,03 million d'USD en 2022, le résultat net de cette catégorie a régressé de 45,3%.

t) Acceptations IARD

TABLEAU 27 COMPTE D'EXPLOITATION ACCEPTATIONS IARD (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020		2021			2022			
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises								370	100,00%	
Dotations aux provisions								0	0,00%	
Primes acquises								370	100,00%	
Produits financiers nets								36	9,60%	
Charges de sinistres								185	49,94%	
Charges de gestion								319	85,99%	
Résultat brut d'exploitation								-98	-26,32%	
Solde de réassurance								115	31,01%	
Résultat net d'exploitation								17	4,69%	

Les émissions de la catégorie Acceptations s'élèvent à 0,37 million d'USD en 2022. C'est la première année que ces opérations ont été enregistrées sur le marché.

L'exploitation de cette catégorie dégage un résultat excédentaire de 0,02 million d'USD.

« Au titre de l'exercice 2022, les entreprises d'assurances œuvrant dans la branche IARD ont réalisé un résultat net d'exploitation de 4,61 millions d'USD (cf. page 34). »

1.1.1 RÉASSURANCE EN ASSURANCE IARD

1.1.1.1 PRIMES CÉDÉES

En 2022, les primes cédées en assurance IARD atteignent 170,89 millions d'USD et représentent 62,3 % des émissions. En 2021, elles étaient de 139,75 millions d'USD, soit une hausse de 22,3 % en 2022.

Les cessions les plus importantes par catégorie se sont faites en Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs (99,5 %), Crédit (97,0 %), Risques et violences politiques (96,6 %), Dommages et autres risques des aéronefs (93,4 %) et Incendie et éléments naturels (86,6 %).

Sur un montant total de 170,89 millions d'USD de primes cédées en assurance IARD, 42,0 % représentent la part de l'Incendie et éléments naturels, 19,1 % celle de Crédit et 6,8 % celle de l'Engineering, respectivement.

TABEAU 28 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR BRANCHE (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020				2021				2022			
	Primes cédées	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution
Accidents corporels	48	824	148	18,00%	211,15%	1 251	154	12,31%	3,72%	4 056	2 271	55,98%	1374,82%
Maladies	319	4 682	2 025	43,26%	535,28%	12 561	7 259	57,79%	258,38%	19 674	10 154	51,61%	39,89%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	3 194	39 839	5 038	12,65%	57,75%	43 832	5 629	12,84%	11,73%	49 858	3 520	7,06%	-37,46%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	183	5 747	411	7,15%	125,12%	7 948	808	10,17%	96,58%	12 715	1 597	12,56%	97,54%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	26	925			-100,00%	325	691	212,44%		1 086	314	28,95%	-54,52%
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux		377				280	67	23,76%		403	229	56,74%	243,31%
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	57	848	415	48,99%	626,13%	1 079	787	72,95%	89,43%	2 701	2 688	99,54%	241,64%
Dommages et autres risques des aéronefs	1 169	1 648	1 730	104,98%	47,99%	6 865	6 775	98,68%	291,59%	3 336	3 117	93,43%	-53,99%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires													
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires										15			
Marchandises transportées	826	2 544	1 716	67,46%	107,85%	8 710	6 033	69,26%	251,52%	13 214	8 557	64,76%	41,84%
Incendie et éléments naturels	21 055	54 341	46 893	86,29%	122,71%	70 774	62 765	88,68%	33,85%	82 972	71 816	86,55%	14,42%
Responsabilité civile générale	1 355	8 220	6 534	79,48%	382,24%	8 755	5 061	57,82%	-22,53%	12 809	7 657	59,78%	51,28%
Engineering	997	4 224	3 126	74,02%	213,72%	7 235	5 400	74,64%	72,72%	19 007	11 706	61,59%	116,78%
Crédit	21 225	13 476	13 043	96,78%	-38,55%	27 369	26 934	98,41%	106,50%	33 666	32 666	97,03%	21,28%
Caution		9	8	95,69%		843	716	84,94%	8653,22%	2 820	1 186	42,04%	65,49%
Pertes pécuniaires diverses		14				25	14	54,77%		67			-100,00%
Protection juridique													
Assistance		350	4	1,02%	1329,41%	408	17	4,12%	368,87%	857	121	14,08%	618,97%
Tous risques informatiques													
Autres dommages aux biens	1 500	2 780	2 425	87,24%	61,68%	4 414	3 022	68,46%	24,60%	5 637	4 343	77,04%	43,70%
Risques et violences politiques	2 618	5 948	5 893	99,08%	125,06%	7 501	7 616	101,54%	29,24%	9 263	8 950	96,62%	17,52%
Risques agricoles													
Acceptations en IARD										370			
Total	54 571	146 798	89 410	60,91%	63,84%	210 174	139 746	66,49%	56,30%	274 526	170 891	62,25%	22,29%

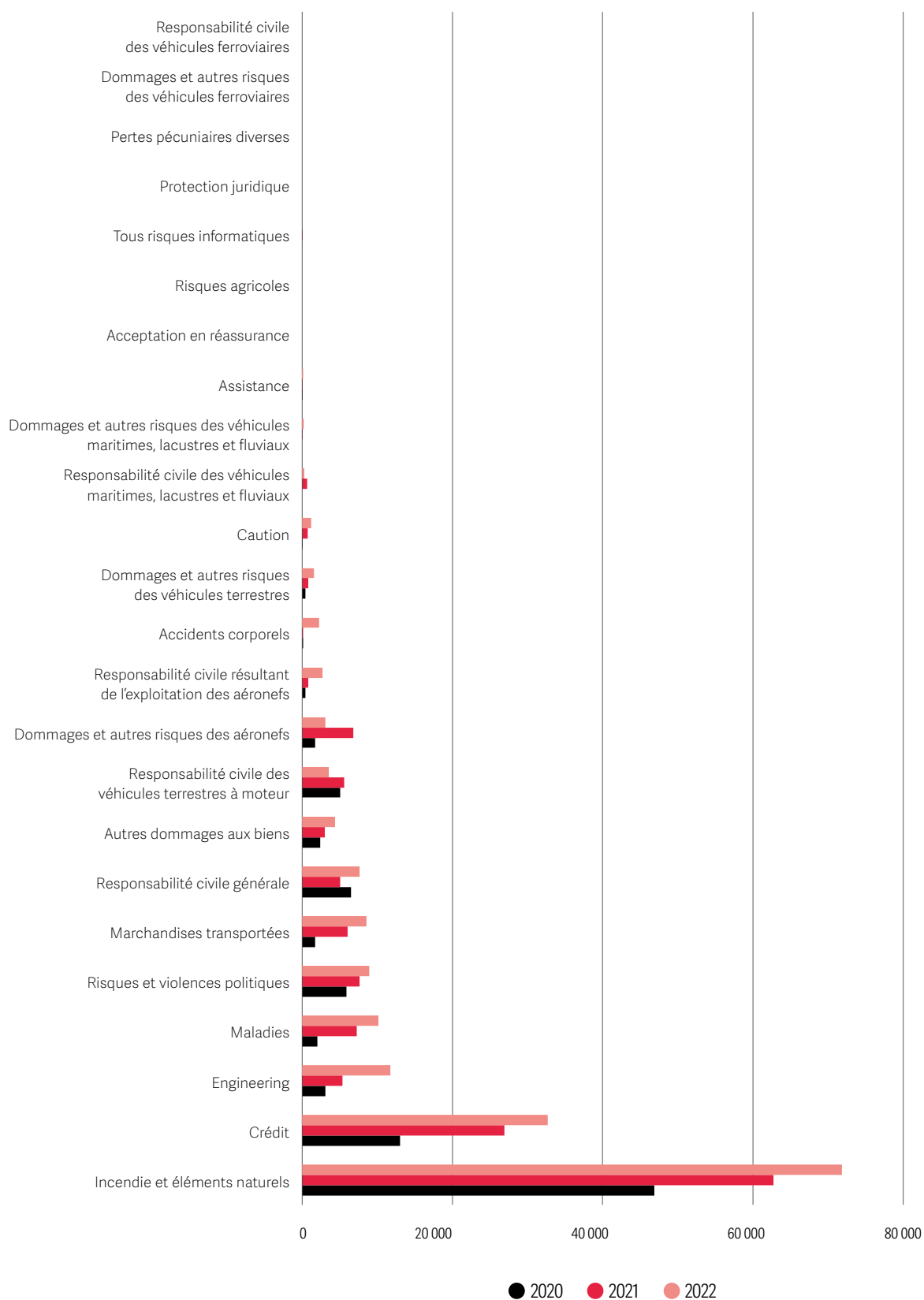
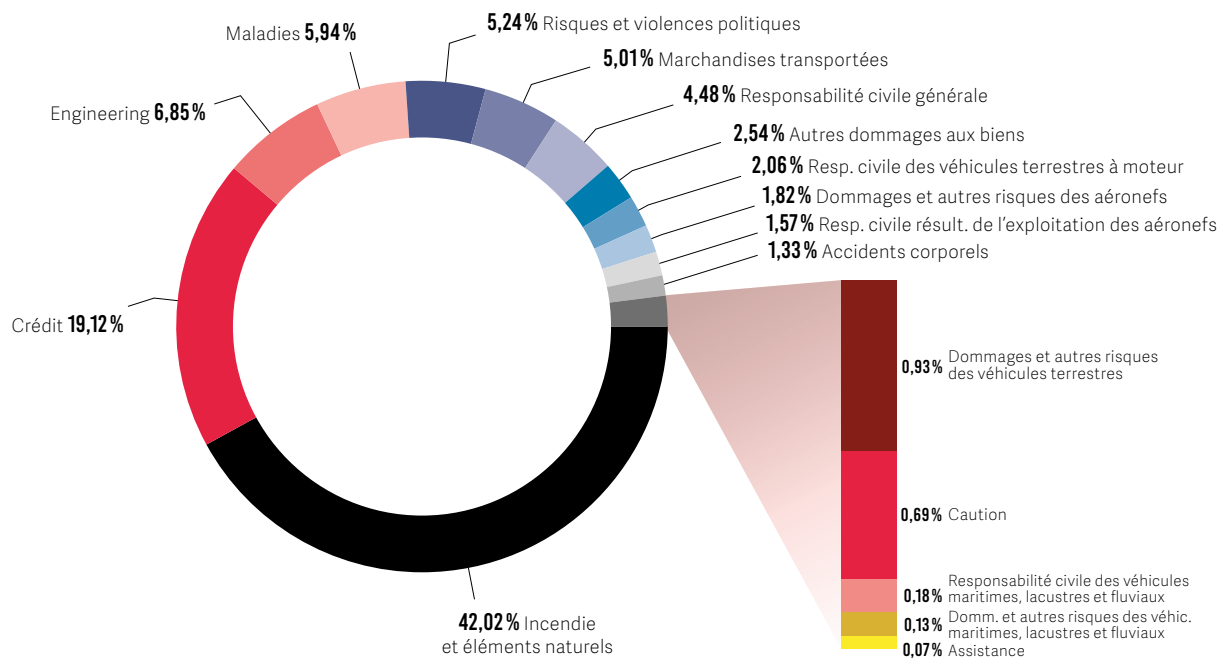
FIGURE 16 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE DE 2020 À 2022

FIGURE 17 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE - 2022



« Les cessions les plus importantes se sont faites en Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs (99,5%). Cependant, la catégorie Incendie et éléments naturels représente la part la plus importante (42%) du montant total de primes cédées (170,89 millions d'USD). »

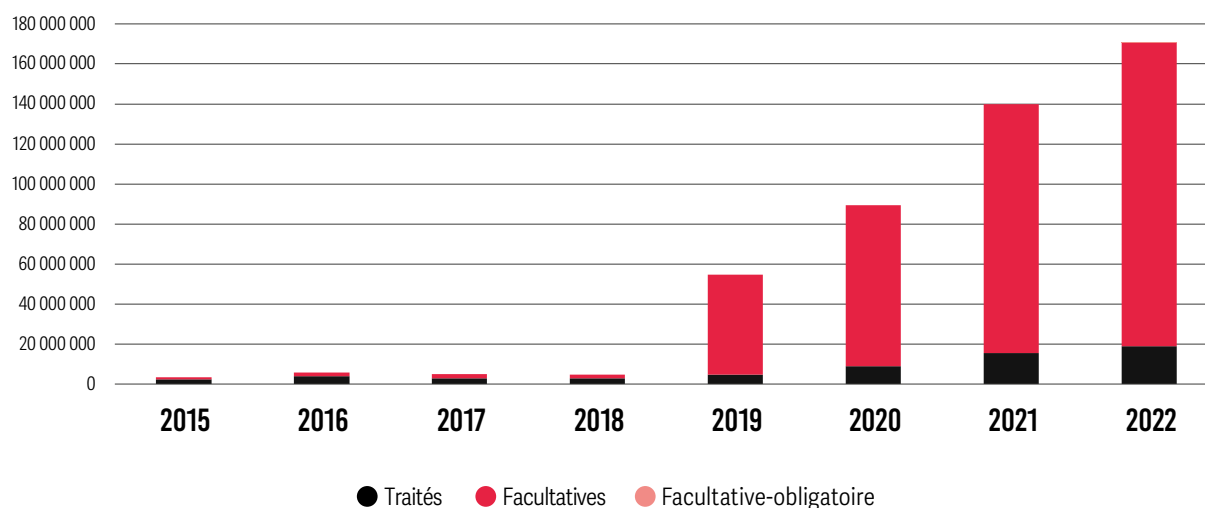
1.1.1.1 TYPE DE RÉASSURANCE

TABEAU 29 RÉPARTITION DE LA RÉASSURANCE PAR TYPE (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Traités	2 449 971	3 866 141	2 955 355	2 870 373	4 595 348	9 013 109	15 367 011	18 785 793
Facultatives	1 011 647	1 816 812	1 938 497	1 866 566	49 975 407	80 397 327	124 379 016	151 879 187
FACOB								225 860
Total primes cédées	3 461 618	5 682 954	4 893 851	4 736 939	54 570 755	89 410 436	139 746 027	170 890 840

En 2022, la cession en réassurance se répartit à 88,9 % en facultative (151,88 millions d'USD), à 11,0 % en traité (18,79 millions d'USD) et à 0,1 % en facultative-obligatoire (0,23 million d'USD).

FIGURE 18 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE RÉASSURANCE (EN USD)



1.1.1.2 EXPLOITATION

TABEAU 30 COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN MILLIERS D'USD)

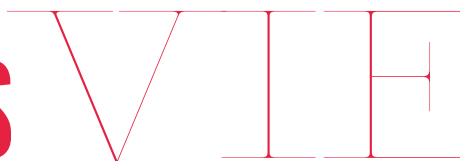
	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	88 532	109 632	100%	24%	96 215	100%	-12%	120 744	100%	25%
Primes cédées aux réassureurs	54 571	89 410	82%	64%	139 746	145%	56%	170 891	142%	22%
Provisions de primes à la charge des réassureurs (±)	6 169	14 957	14%	142%	-564	-1%	-104%	6 518	5%	1255%
Primes acquises aux réassureurs	46 910	74 194	68%	58%	140 151	146%	89%	163 240	135%	16%
Part des réassureurs dans les prestations	924	1 088	1%	18%	5 692	6%	423%	10 430	9%	83%
Provisions de sinistre à la charge des réassureurs	3 625	5 973	5%	65%	7 418	8%	24%	7 574	6%	2%
Commissions à la charge des réassureurs	7 019	14 411	13%	105%	21 273	22%	48%	21 371	18%	0%
Part des réassureurs dans les charges	11 568	21 473	20%	86%	34 383	36%	60%	39 375	33%	15%
Résultats de la réassurance	35 342	52 721	48%	49%	105 768	110%	101%	123 865	103%	17%
SFA	14 980	37 745	25,71%	151,98%	48 755	23,20%	29,17%	53 248	19,40%	9,21%
Total	124 258	146 798	100,00 %	18,14 %	210 174	100,00 %	43,17 %	274 526	100,00 %	30,62 %

Le solde résultant des opérations de réassurance en assurance IARD est en faveur des réassureurs au cours des quatre dernières années.

En 2022, il s'établit à 123,87 millions d'USD, comparé à 105,77 millions d'USD en 2021, 52,72 millions d'USD en 2020 et 35,34 millions d'USD en 2019.

4.2

ASSURANCES ET CAPITALISATION



En 2022, l'examen de l'activité des assurances dans la branche vie et capitalisation a porté sur 3 entreprises.

L'examen dans cette branche sera présenté en trois parties : l'exploitation générale, l'exploitation par catégorie et la réassurance.

4.2.1 EXPLOITATION DES ASSURANCES VIE ET CAPITALISATION

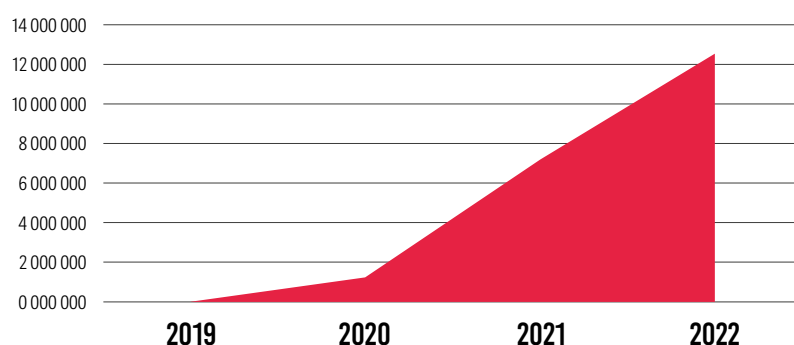
Les opérations d'assurance vie et capitalisation sont analysées à travers les primes émises, les charges de sinistres, les placements et produits financiers ainsi que les charges de gestion.

4.2.1.1 PRIMES ÉMISES

Les émissions de primes en assurance vie et capitalisation s'élèvent à 12,54 millions d'USD en 2022 contre 7,20 millions d'USD en 2021 et 1,24 millions d'USD en 2020. Elles progressent de 74,2 % en 2022 contre une hausse de 482,2 % en 2021.

En 4 ans, la production en assurance vie et capitalisation a connu une évolution de 129844,3 % ; passant d'environ 0,01 millions d'USD) en 2019 à 12,54 millions d'USD en 2022.

FIGURE 19 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION (EN USD)



	Montant	Variation
2019	9 651	
2020	1 236 802	12 716%
2021	7 200 746	482%
2022	12 540 471	74%

Le tableau ci-contre montre, sur les 4 dernières années, la manière dont les primes émises de la branche vie et capitalisation se répartissent.

En 2022, toutes les entreprises de cette branche ont enregistré une croissance de leur production par rapport à 2021.

Plus précisément, on observe une hausse de 309,6 % des primes émises par Activa Vie, une progression de 123,1 % pour Afrissur, et une augmentation de 28,9 % pour Rawsur Life.

En 2022, la part de marché de l'assurance vie et capitalisation est dominée par Rawsur Life, qui représente 54,4 % de la production totale. Elle est suivie par Activa Vie avec une part de 25,6 %, et Afrissur avec 19,9 %.

TABEAU 31 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
Rawsur Life	9 651	1236 802	5 295 530	6 827 024
Afrissur			1 120 574	2 499 543
Activa Vie			784 642	3 213 904
Total	9 651	1 236 802	7 200 746	12 540 471

FIGURE 20 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN USD)

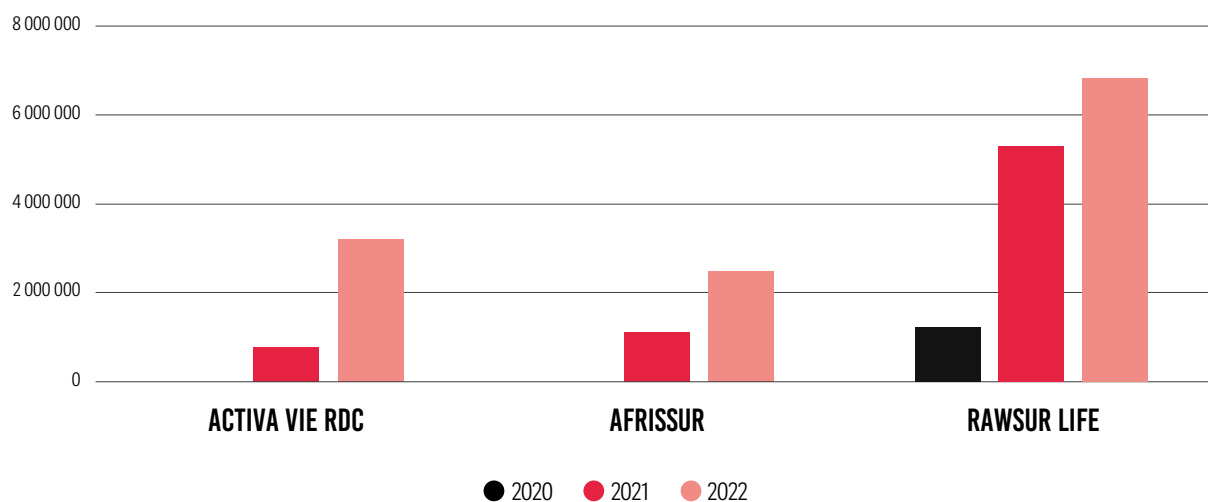
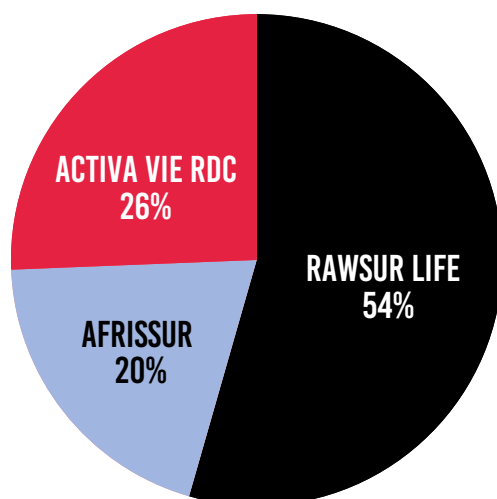


FIGURE 21 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE - 2022

« En 2022, la part de marché de l'assurance vie et capitalisation est dominée par Rawsur Life. »

1.1.1 CHARGES DE SINISTRES

TABEAU 32 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020			2021				2022			
	Montant	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution
Activa Vie				0,00%	0,00%	667	785	85,00%	0,00%	2 681	3 214	83,41%	301,95%
Afrissur				0,00%	0,00%	617	1 121	55,04%	0,00%	1 040	2 500	41,60%	68,61%
Rawsur Life	4	741	1 237	59,93%	17 227,02%	1 572	5 296	29,68%	112,03%	2 267	6 827	33,20%	44,23%
Total	4	741	1 237	59,93%	17 227,02%	2 855	7 201	39,65%	285,21%	5 987	12 540	47,75%	109,70%

En 2022, les charges de sinistres dans la branche vie et capitalisation atteignent 5,99 millions d'USD, marquant une augmentation de 109,7% par rapport à 2021. Cette hausse se répartit de la manière suivante : une progression de 302,0% pour Activa Vie, 68,6% pour Afrissur, et 44,2% pour Rawsur Life.

En termes de répartition globale, Activa Vie représente 44,8% des charges de sinistres, suivi de Rawsur Life avec 37,9%, et Afrissur avec 17,4%.

FIGURE 22 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE (EN USD)

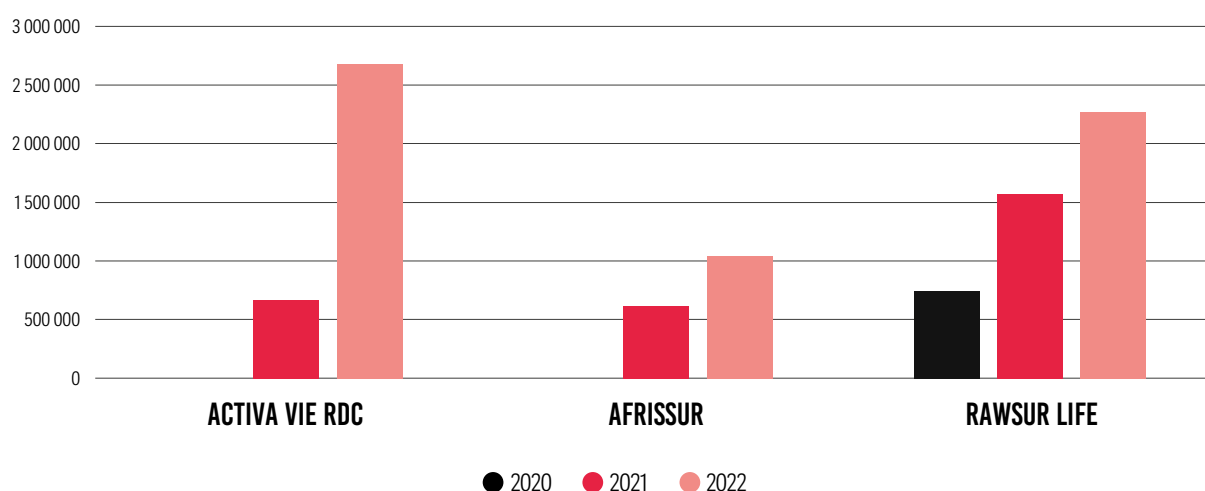
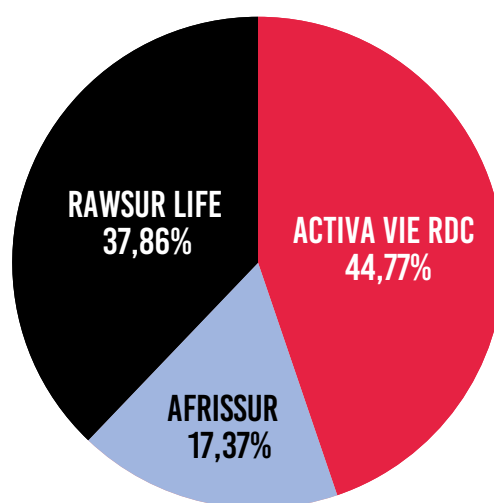


FIGURE 23 RÉPARTITION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.2 PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS NETS

TABEAU 33 PLACEMENTS EFFECTUÉS PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		% plac.		Évolution		2021		% plac.		Évolution		2022			
	Placements effectués	Produits placem.	Placem. effectués	Produits placem.					Placem. effectués	Produits placem.					Placem. effectués	Produits placem.	% plac.	Évolution
Activa Vie					0%				9 500	482	32%				9 901	675	35%	4%
Afrissur					0%				9 516	347	32%				5 961	367	21%	-37%
Rawsur Life	10 500	532	10 511	522	100%	0%			10 811	528	36%	3%			12 061	537	43%	12%
Total	10 500	532	10 511	522	100%	0%			29 827	1 356	100%	184%			27 922	1 579	100%	-6%

En 2022, les placements en assurance vie et capitalisation connaissent une décroissance de 6,4 %, marquant un contraste avec la hausse de 183,8 % observée en 2021.

Le volume global des placements de cette branche s'élève à 27,92 millions d'USD en 2022, répartis comme suit : 43 % pour Rawsur Life, 36 % pour Activa Vie, et 21 % pour Afrissur.

Les placements en assurance vie et capitalisation ont généré des produits financiers nets de 1,58 million d'USD en 2022, enregistrant ainsi une hausse de 16,4 % par rapport à 1,36 million d'USD en 2021. De ce montant, 43 % proviennent d'Activa Vie, 34 % de Rawsur Life et 23 % d'Afrissur.

« Les placements en assurance vie et capitalisation connaissent une décroissance contrastant avec la forte hausse observée en 2021. »

FIGURE 25 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EFFECTUÉS (EN USD)

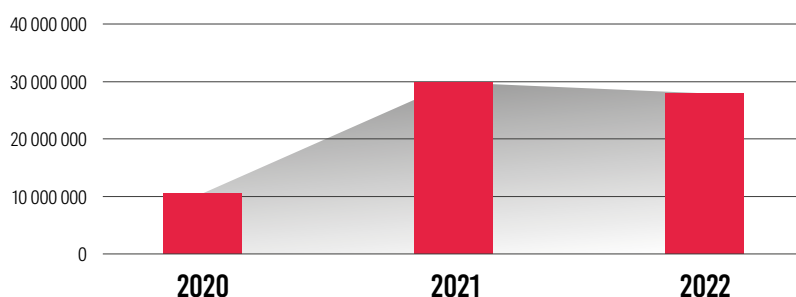


FIGURE 24 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

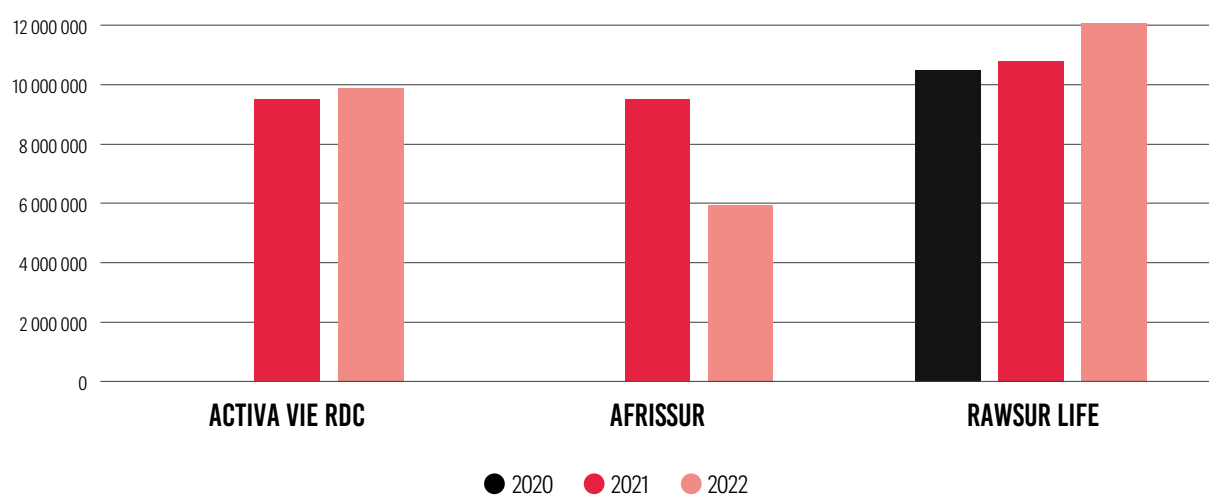


FIGURE 26 RÉPARTITION DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE - 2022

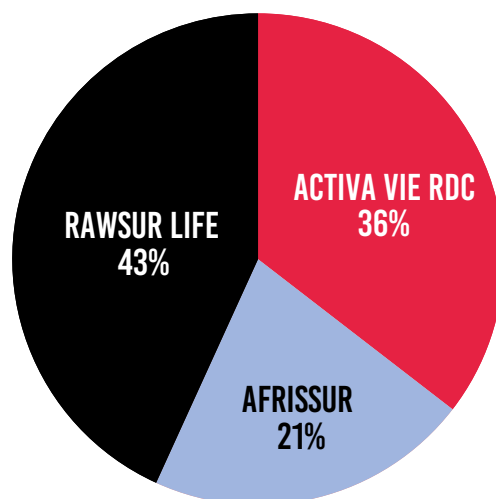


FIGURE 27 ÉVOLUTION DES PRODUITS NETS PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

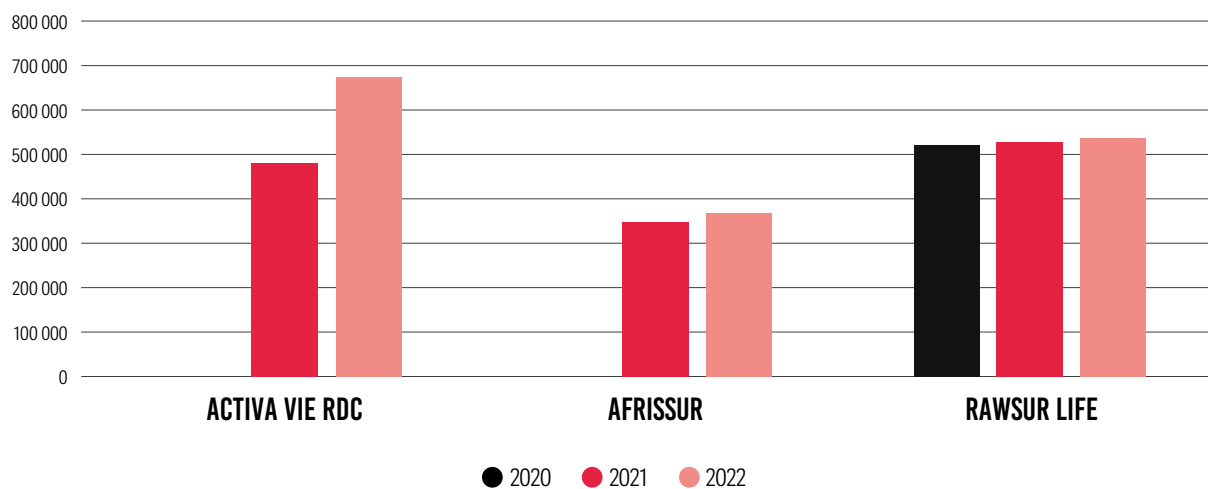
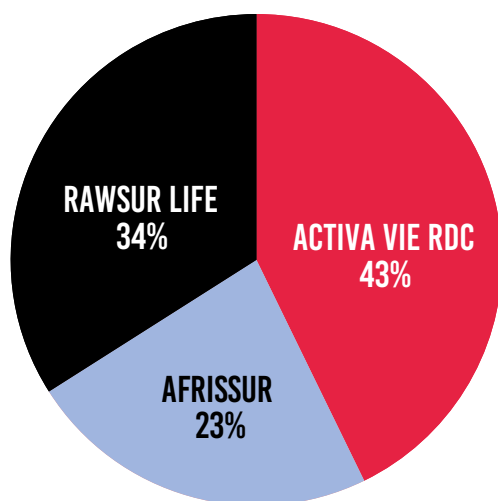


FIGURE 28 RÉPARTITION DES PRODUITS DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE - 2022

« Les placements en assurance vie et capitalisation ont généré des produits financiers nets de 1,58 million d'USD en 2022. »

1.1.1.3 COMMISSIONS

TABEAU 34 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Primes émises	Primes émises	Commis-sions	Part %	Primes émises	Commis.	Part %	Primes émises	Commis.	Part %
Activa Vie					784 642	18 059	2,30%	3 213 904	9 524	0,30%
Afrissur					1 120 574	58 729	5,24%	2 499 543	148 749	5,95%
Rawsur Life	9 651	1 236 802	21 308	1,72%	5 295 530	31 026	0,59%	6 827 024	16 706	0,24%
Total	9 651	1 236 802	21 308	1,72%	7 200 746	107 815	1,50%	12 540 471	174 978	1,40%

Le montant des commissions payées est passé de 0,11 million d'USD en 2021 à 0,17 million d'USD en 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 62,3%. Les commissions représentent 1,40% des émissions en 2022, contre 1,5% des primes émises en 2021.

La répartition des parts de commissions par entreprise est la suivante : Afrissur (85,0%), Rawsur Life (9,5%) et Activa Vie (5,4%).

FIGURE 29 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

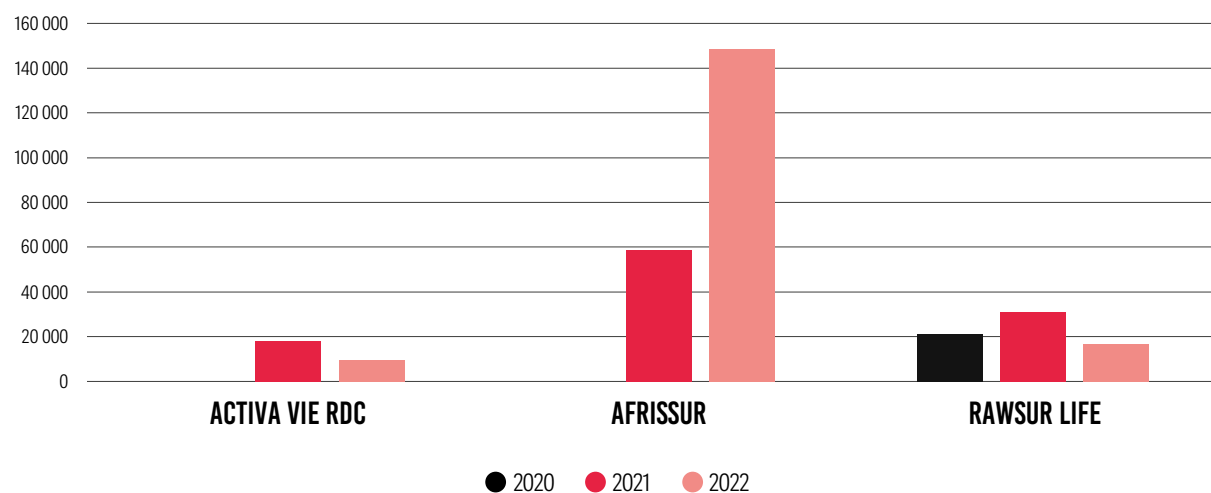
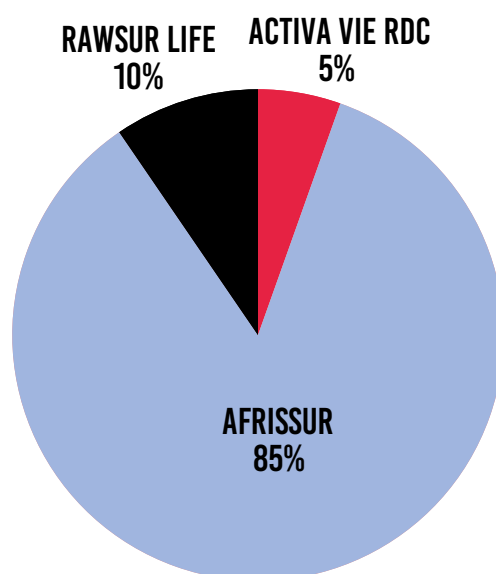


FIGURE 30 RÉPARTITION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1.4 AUTRES CHARGES

TABEAU 35 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020			2021				2022				
	Primes émises		Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Activa Vie							785	1 411	180%		3 214	1 850	58%	31%
Afrissur							1 121	2 452	219%		2 500	3 187	127%	30%
Rawsur Life	10	1 237	1 211	98%	12 449%		5 296	2 131	40%	76%	6 827	2 271	33%	7%
Total	10	1 237	1 211	98%	12 449%		7 201	5 994	83%	395%	12 540	7 308	58%	22%

Le montant des autres charges nettes est passé de 5,99 millions d'USD en 2021 à 7,31 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 21,9%. Ces frais représentent 58,3% des émissions en 2022.

La répartition des autres charges nettes par entreprise se présente comme suit : Afrissur (43,6%), Rawsur Life (31,1%) et Activa Vie (25,3%).

FIGURE 31 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE DE 2020 À 2022 (EN USD)

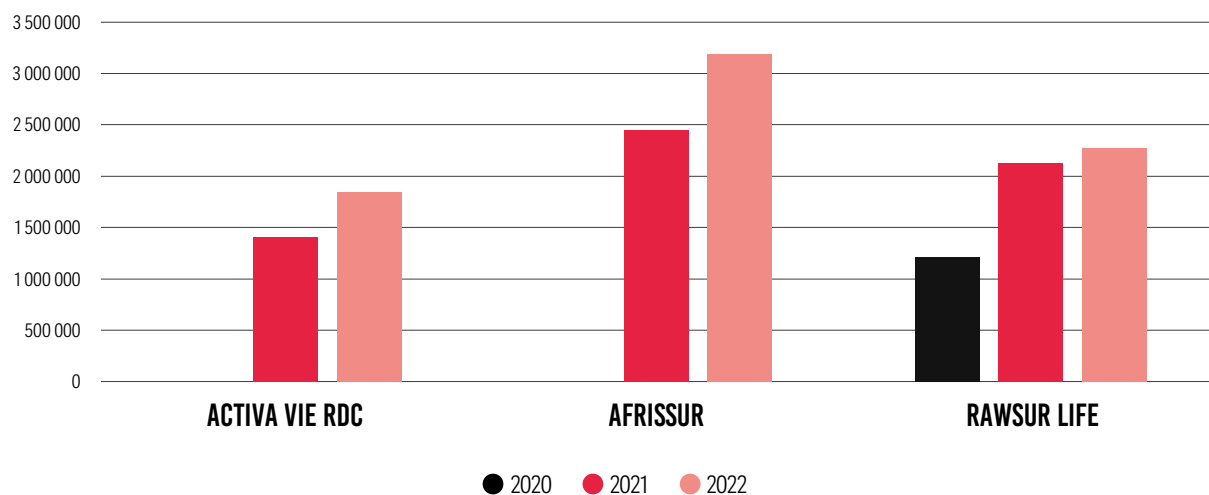
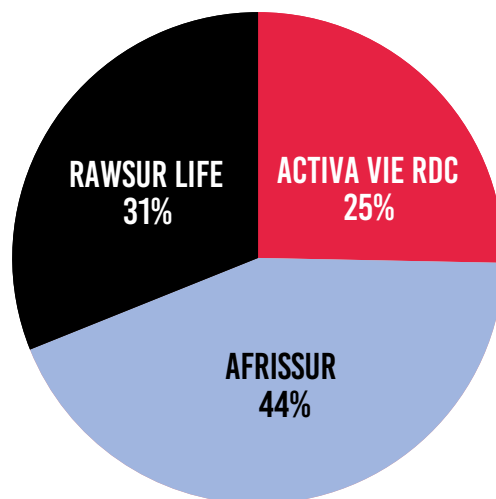


FIGURE 32 RÉPARTITION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION
PAR ENTREPRISE - 2022



1.1.1 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

1.1.1.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

TABEAU 36 ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR SOUS-CATÉGORIE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Primes émises	Primes émises	% porte-feuille	Évolution	Primes émises	% porte-feuille	Évolution	Primes émises	% porte-feuille	Évolution
AI - Contrats en cas de vie et capitalisation			0%			0%			0%	
AI - Contrats en cas de décès	3	7	1%	175%	19	0%	157%	85	1%	357%
AI - Contrats mixtes			0%		51	1%		447	4%	783%
AI - Épargne			0%		161	2%		376	3%	134%
AI - Capitalisation			0%			0%			0%	
AI - Assurances complémentaires			0%			0%			0%	
Total individuelles	3	7	1%	175%	230	3%	3 085%	907	7%	295%
AC - Contrats en cas de vie et capitalisation			0%			0%			0%	
AC - Contrats en cas de décès	7	1 230	99%	17 383%	6 366	88%	418%	9 291	74%	46%
AC - Contrats mixtes			0%			0%			0%	
AC - Épargne			0%		606	8%		2 228	18%	268%
AC - Capitalisation			0%			0%			0%	
AC - Assurances complémentaires			0%			0%		114	1%	
Total assurances collectives	7	1 230	99%	17 383%	6 971	97%	467%	11 633	93%	67%
Total	10	1 237	100%	12 716%	7 201	100%	482%	12 540	100%	74%

Les assurances vie et capitalisation se divisent en 12 principales sous-catégories de risques, parmi lesquelles 6 n'ont pas encore enregistré de souscriptions.

En 2022, la sous-catégorie Assurances collectives en cas de décès prédomine, représentant 74,1% des émissions. Elle avait représenté 88,4% en 2021

et 99,4% en 2020. Les Assurances collectives - épargne suivent de près avec une part de 17,8%.

FIGURE 34 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR SOUS-CATÉGORIE DE 2020 À 2022

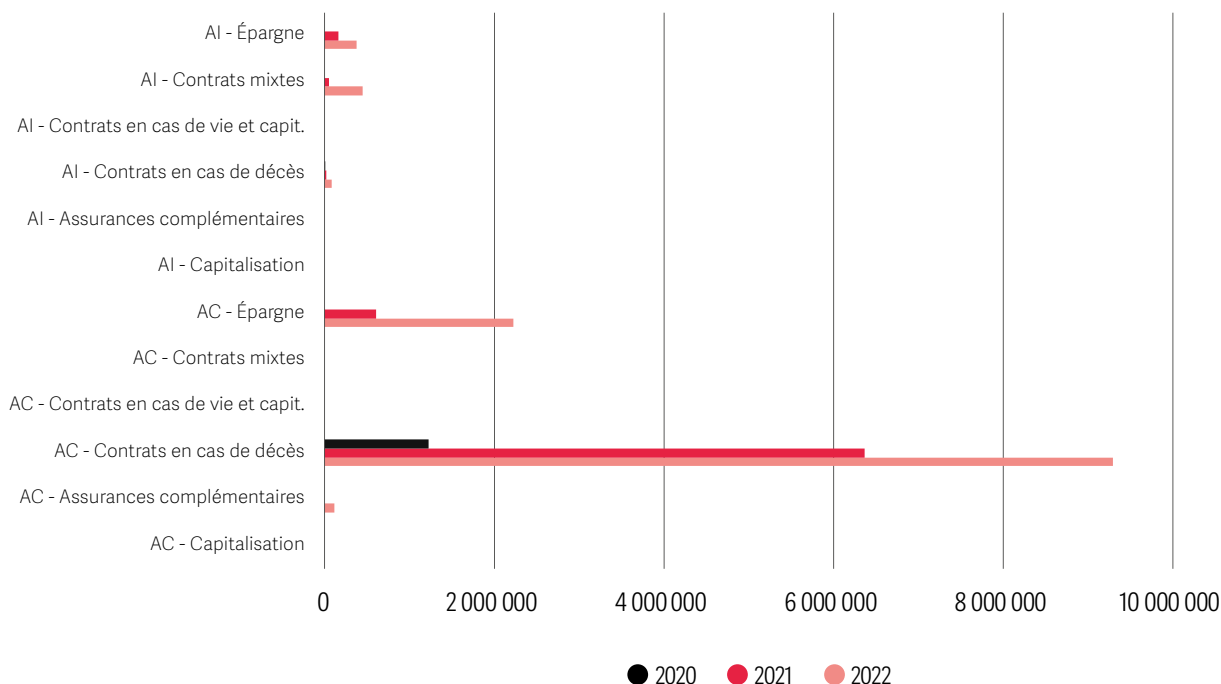
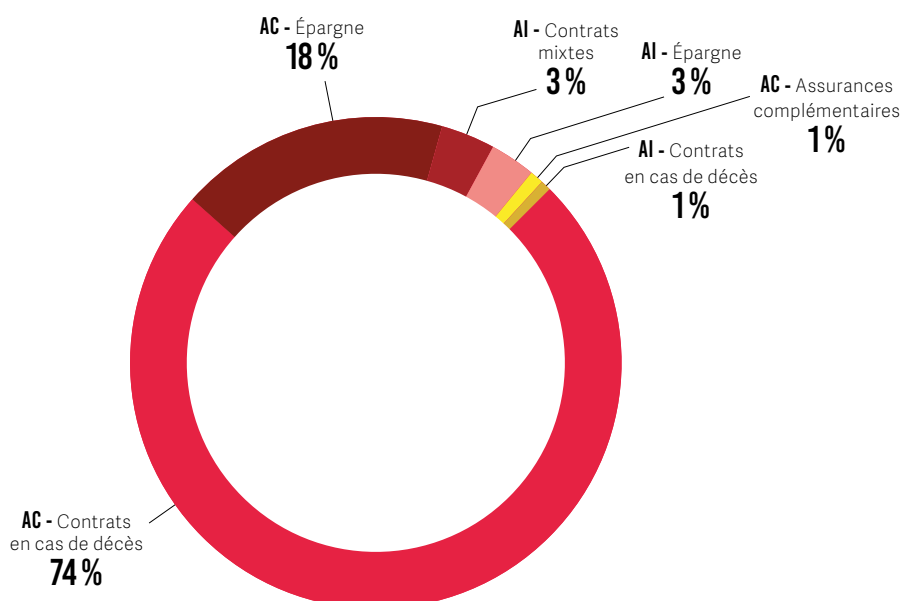


FIGURE 33 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR SOUS-CATÉGORIE - 2022



4.2.1.2 COMPTE D'EXPLOITATION

4.2.1.2.1 Compte d'exploitation du marché

TABEAU 37 COMPTE D'EXPLOITATION VIE ET CAPITALISATION (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	10	1 237	100,00%	12 715,74%	7 201	100,00%	482,21%	12 540	100,00%	74,16%
Prod. financiers nets	508	513	41,47%	0,93%	908	12,61%	77,06%	1 355	10,81%	49,24%
Charges des prestations	4	741	59,93%	17 227,02%	2 855	39,65%	285,21%	5 987	47,75%	109,70%
Charges de gestion	215	1 232	99,64%	473,13%	6 102	84,74%	395,15%	7 483	59,67%	22,63%
Résultat brut d'exploitation	298	-224	-18,10%	-175,00%	-848	-11,78%	-278,91%	426	3,39%	150,18%
Solde de réassurance	-1	-82	-6,63%	-7 402,79%	-1 009	-14,02%	-1 131,20%	-1 236	-9,85%	-22,44%
Résultat net d'expl.	297	-306	-24,73 %	-202,84 %	-1 858	-25,80 %	-507,35 %	-810	-6,46 %	56,39 %

Au cours de l'exercice 2022, les entreprises opérant dans la branche vie et capitalisation ont enregistré un résultat net d'exploitation déficitaire de 0,81 million d'USD, équivalant

à un déficit de 6,5 % par rapport aux primes émises. En 2021, ce résultat était également déficitaire de 1,86 million d'USD, représentant un déficit de 25,8 % par rapport aux émissions.

L'amélioration de ce résultat net de 56,4 % en 2022 est attribuable principalement à l'augmentation des émissions (74,2 %).

4.2.1.2.2 Compte d'exploitation par branche

a) Assurances individuelles en cas de décès

TABEAU 38 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES EN CAS DE DÉCÈS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	3	7	100,00%	175,47%	19	100,00%	156,81%	85	100,00%	357,01%
Prod. financiers nets	138	3	41,47%	-97,83%	9	49,25%	204,99%	13	15,35%	42,40%
Charges des prestations	0	4	59,93%		14	76,80%	229,08%	58	68,05%	304,98%
Charges de gestion	83	7	99,73%	-91,33%	30	162,05%	317,28%	50	58,75%	65,69%
Résultat brut d'exploitation	57	-1	-18,20%	-102,28%	-17	-89,60%	-1 164,62%	-10	-11,46%	41,55%
Solde de réassurance	0	0	-6,63%	-61,27%	0	-0,99%	61,78%	38	44,73%	20823,49%
Résultat net d'expl.	57	-2	-24,82 %	-103,13 %	-17	-90,59 %	-837,16 %	28	33,27 %	267,83 %

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles en cas de décès ont atteint 0,09 million d'USD en 2022, correspondant à 0,7 % des primes émises globales en vie et capitalisation. L'année précédente,

elles étaient de 0,02 million d'USD, représentant 0,3 % des émissions. Les émissions dans cette sous-catégorie ont enregistré une progression de 357,0 % en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir enregistré un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette sous-catégorie s'est améliorée en 2022, atteignant 0,03 million d'USD, soit une progression de 267,8 % par rapport à 2021.

b) Assurances individuelles mixtes

TABLEAU 39 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES MIXTES (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021		2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises					51	100,00%	447	100,00%	782,66%
Prod. financiers nets					18	35,17%	73	16,36%	310,67%
Charges des prestations					38	75,58%	323	72,31%	744,38%
Charges de gestion					99	195,02%	369	82,62%	273,94%
Résultat brut d'exploitation					-69	-135,44%	-172	-38,56%	-151,32%
Solde de réassurance					-1	-1,47%	-3	-0,71%	-327,61%
Résultat net d'expl.					-69	-136,91 %	-175	-39,28 %	-153,22 %

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles mixtes ont atteint 0,45 million d'USD en 2022, correspondant à 3,6 % des primes émises globales en vie et capitalisation.

L'année précédente, elles étaient de 0,05 million d'USD, représentant 0,7 % des émissions. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 782,7 % en 2022 par rapport à 2021.

Cependant, cette sous-catégorie dégage des résultats déficitaires en 2021 et 2022. Le résultat net d'exploitation s'est détérioré en 2022, atteignant 0,18 million d'USD, soit une régression de 153,2 % par rapport à 2021.

c) Assurances individuelles Épargne

TABLEAU 40 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES ÉPARGNE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021		2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises					161	100,00%	376	100,00%	134,17%
Prod. financiers nets					26	16,03%	57	15,27%	123,05%
Charges des prestations					142	88,43%	315	83,76%	121,80%
Charges de gestion					332	206,80%	339	90,22%	2,16%
Résultat brut d'exploitation					-288	-179,20%	-221	-58,71%	23,28%
Solde de réassurance						0,00%			
Résultat net d'expl.					-288	-179,20 %	-221	-58,71 %	23,28 %

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles Épargne ont atteint 0,38 million d'USD en 2022, correspondant à 3,0 % des primes émises globales. L'année précédente, elles étaient de 0,16 million d'USD, représentant 2,2 % des émissions. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 134,2 % en 2022 par rapport à 2021.

Cependant, cette sous-catégorie dégage des résultats déficitaires en 2021 et 2022.

Le résultat net d'exploitation s'est détérioré en 2022, atteignant 0,22 million d'USD, soit une régression de 23,3 % par rapport à 2021.

d) Assurances collectives en cas de décès

TABEAU 41 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES COLLECTIVES EN CAS DE DÉCÈS (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	7	1 230	100,00%	17382,95%	6 366	100,00%	417,71%	9 291	100,00%	45,96%
Prod. financiers nets	370	510	41,47%	37,69%	529	8,30%	3,67%	766	8,24%	44,88%
Charges des prestations	4	737	59,93%	17126,01%	2 149	33,77%	191,69%	3 303	35,55%	53,67%
Charges de gestion	132	1 225	99,64%	827,91%	4 530	71,15%	269,71%	5 228	56,27%	15,42%
Résultat brut d'exploitation	241	-223	-18,10%	-192,33%	215	3,38%	196,75%	1 526	16,43%	608,74%
Solde de réassurance	-1	-81	-6,63%	-10135,14%	-1 016	-15,96%	-1146,58%	-1 270	-13,67%	-25,05%
Résultat net d'expl.	240	-304	-24,73 %	-226,56 %	-801	-12,58 %	-163,31 %	256	2,75 %	131,94 %

Les émissions de la sous-catégorie Assurances collectives en cas de décès ont atteint 9,29 millions d'USD en 2022 correspondant à 74,1% des primes émises globales.

L'année précédente il se situait à 6,37 millions d'USD et représentait 88,4 % des émissions. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 46,0 % en 2022 par rapport à 2021.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire en 2021, l'exploitation de cette sous-catégorie s'est améliorée en 2022 en atteignant 0,26 million d'USD, soit une progression de 131,9 % par rapport à 2021.

e) Assurances collectives Épargne

TABEAU 42 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES COLLECTIVES ÉPARGNE (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises					606	100,00%		2 228	100,00%	267,95%
Prod. financiers nets					327	53,97%		423	19,00%	29,51%
Charges des prestations					511	84,44%		1 894	85,00%	270,40%
Charges de gestion					1 112	183,56%		1 431	64,22%	28,73%
Résultat brut d'exploitation					-691	-114,03%		-674	-30,23%	2,47%
Solde de réassurance					8	1,25%		0	0,00%	-100,00%
Résultat net d'expl.					-683	-112,78 %		-674	-30,23 %	1,38 %

Les émissions de la sous-catégorie Assurances collectives Épargne ont atteint 2,22 millions d'USD en 2022 correspondant à 17,8% des primes émises globales.

L'année précédente il se situait à 0,61 million d'USD et représentait 8,4 % des émissions. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 268 % en 2022 par rapport à 2021.

Cette sous-catégorie dégage des résultats déficitaires en 2021 et 2022. Le résultat net d'exploitation s'est amélioré en 2022 en atteignant 0,67 million d'USD soit une progression de 1,4 % par rapport à 2021.

f) Assurances collectives complémentaires

Les émissions de la sous-catégorie Assurances collectives complémentaires s'élèvent à 0,11 million d'USD en 2022 correspondant à 0,9 % des

primes émises globales et un résultat net d'exploitation déficitaire de 0,02 million d'USD.

TABEAU 43 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES COLLECTIVES COMPLÉMENTAIRES (EN MILLIERS D'USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises								114	100,00%	
Prod. financiers nets								23	19,92%	
Charges des prestations								95	83,41%	
Charges de gestion								66	57,86%	
Résultat brut d'exploitation								-24	-21,35%	
Solde de réassurance								0	0,00%	
Résultat net d'expl.								-24	-21,35%	

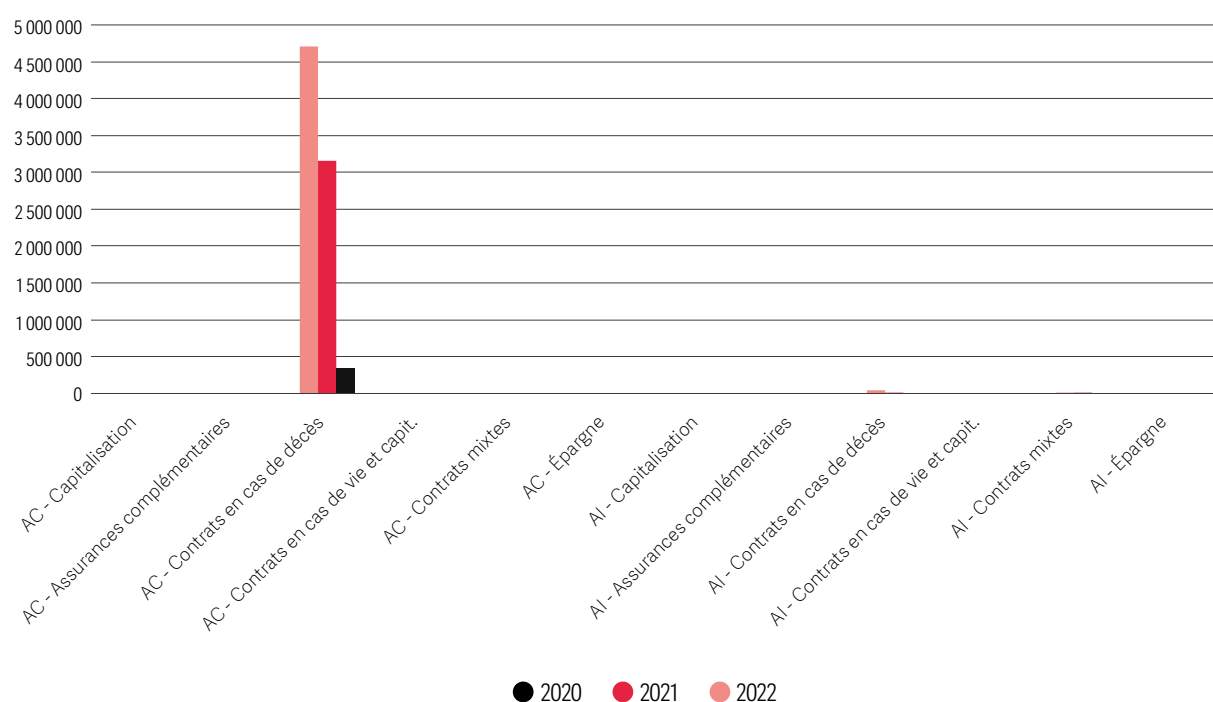
1.1.1 RÉASSURANCE EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

1.1.1.1 PRIMES CÉDÉES

TABEAU 44 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR SOUS-CATÉGORIE (EN MILLIERS D'USD)

	2019	2020				2021				2022			
	Primes émises	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Évolution
AI - Contrats en cas de vie et capitalisation													
AI - Contrats en cas de décès	3	7		0,00%		77	9	11,25%		85	39	45,79%	348,70%
AI - Contrats mixtes						51	1	1,97%		447	4	0,88%	293,54%
AI - Épargne						161		0,00%		376		0,00%	
AI - Capitalisation													
AI - Assurances complémentaires													
AC - Contrats en cas de vie et capitalisation													
AC - Contrats en cas de décès	7	1 230	349	28,36%		6 307	3 155	50,03%	804,95%	11 432	4 711	41,21%	49,31%
AC - Contrats mixtes													
AC - Épargne						606		0,00%		201		0,00%	
AC - Capitalisation													
AC - Assurances complémentaires													
Total	10	1 237	349	28,19%		7 201	3 165	43,95%	807,71%	12 540	4 754	37,91%	50,20%

FIGURE 35 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR SOUS-CATÉGORIE DE 2020 À 2022

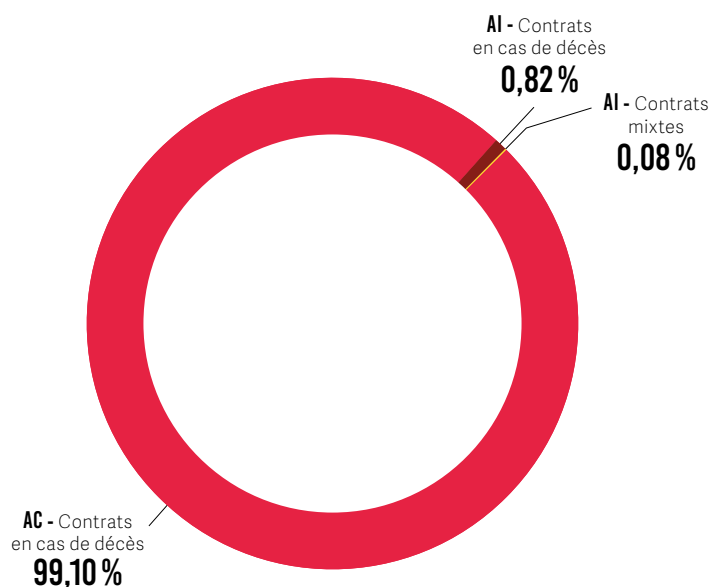


En 2022, les primes cédées en assurance vie et capitalisation atteignent 4,75 millions d'USD et représentent 37,9 % des émissions. En 2021, elles étaient de 3,17 millions d'USD,

soit une hausse de 50,2 % par rapport à 2021. La cession la plus importante par sous-catégorie s'est faite en assurance collective en cas de décès avec 99,1 %.

FIGURE 36 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES PAR SOUS-CATÉGORIE - 2022

« En 2022, la cession la plus importante par sous-catégorie s'est faite en assurance collective en cas de décès. »



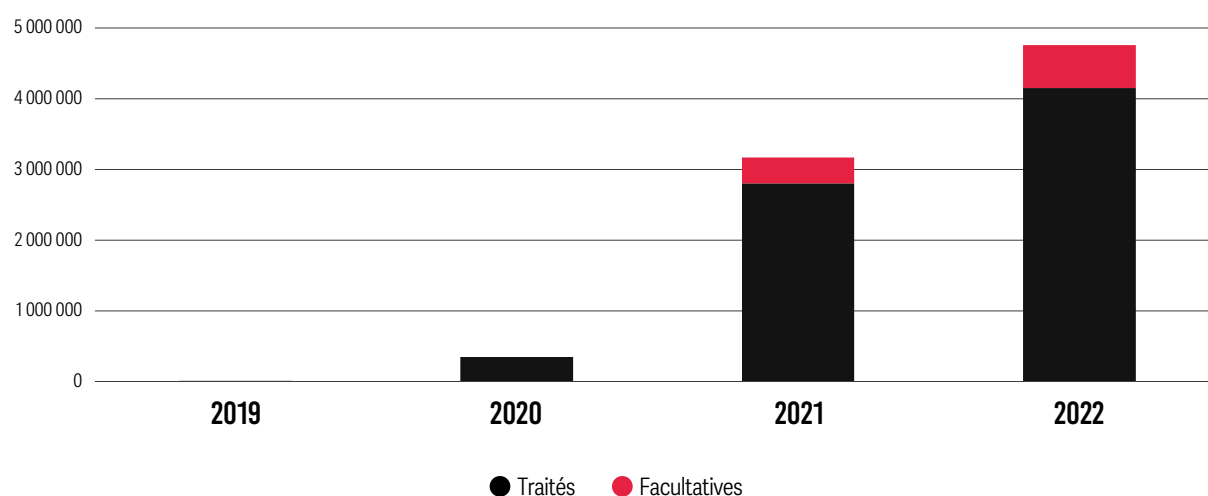
1.1.1 TYPES DE RÉASSURANCE

TABEAU 45 RÉPARTITION DE LA RÉASSURANCE PAR TYPE (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
Traités	1 451	348 682	2 801 091	4 150 035
Facultatives			363 940	603 986
FACOB				
Total primes cédées	1 451	348 682	3 165 031	4 754 021

S'agissant de l'exercice 2022, la cession en réassurance est effectuée à 87,3 % en traité soit 4,15 millions d'USD et 12,7 % en facultative soit 0,60 millions d'USD.

FIGURE 37 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE RÉASSURANCE DE 2019 À 2022 (EN USD)



1.1.1.1 EXPLOITATION

TABEAU 46 COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN USD)

	2019		2020		2021			2022		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	9 651	1 236 802	100%	12 716%	7 200 746	100%	482%	12 540 471	100%	74%
Primes cédées aux réassureurs	1 451	348 682	28%	23 935%	3 165 031	44%	808%	4 754 021	38%	50%
Part des réassureurs dans les sinistres et les capitaux		125 313	10%		169 678	2%	35%	283 816	2%	67%
Provisions mathématiques à la charge des réassureurs (±)	358	129 914	11%	36 175%	753 023	10%	480%	1 769 018	14%	135%
Commission à la charge des réassureurs		11 480	1%		1 233 047	17%	10 641%	1 465 375	12%	19%
Sinistres et charges incombant aux réassureurs	358	266 707	22%	74 370%	2 155 747	30%	708%	3 518 210	28%	63%
Résultats de la réassurance	1 093	81 975	7 %	7 403 %	1 009 283	14 %	1 131 %	1 235 811	10 %	22 %

Le solde résultant des opérations de réassurance en assurance vie et capitalisation est en faveur des réassureurs sur les 4 dernières années.

En 2022, il s'établit à 1,24 million d'USD contre 1,01 million d'USD en 2021, 0,08 million d'USD en 2020 et 1,01 million d'USD en 2019.

SITUATION FINANCIÈRE

C5

2022

5.1

MARGE DE SOLVABILITÉ

5.1.1 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE IARD

1.1.1.1 MARGE CONSTITUÉE

TABEAU 47 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE DE 2015 À 2022 (EN USD)

Éléments constitutifs (art 389)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Capital social versé ou fonds d'établissement constitué	46 686 353	46 686 353	46 686 353	46 686 353	77 186 353	107 236 965	107 236 965	107 236 965
La moitié de la fraction non versée du capital ou de la part restant à rembourser pour fonds d'établissement								
Emprunt pour fonds social complémentaire								
Réserves réglementaires ou libres	16 268	12 418	28 162	27 410	50 735	218 688	325 938	771 455
Bénéfices reportés et de l'exercice	35 550	51 885	3 410 225	24 859	1 976 367	4 515 489	10 519 024	15 971 561
Plus-values sur éléments d'actifs		4 553 123	23 458 868	31 099 488		9 709 220	12 339 637	20 600 831
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés								
Droit d'adhésion prélevés sur les nouveaux adhérents des mutuelles								
Sous-total	46 738 171	51 303 779	73 583 608	77 838 110	79 213 454	121 680 362	130 421 564	144 580 812
Pertes reportées et de l'exercice	12 048 523	8 470 867		27 980 755	8 446 675	10 900 885	13 499 160	16 270 492
Fonds propres	34 689 648	42 832 912	73 583 608	49 857 355	70 766 779	110 779 476	116 922 403	128 310 320
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement					1 584 346	854 577	511 805	176 403
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles					1 262 050	1 647 154	2 372 508	2 931 790
Total	12 048 523	8 470 867		27 980 755	11 293 070	13 402 616	16 383 473	19 378 685
Marge disponible	34 689 648	42 832 912	73 583 608	49 857 355	67 920 384	108 277 745	114 038 090	125 202 127

Les fonds propres constitués par les sociétés d'assurances IARD atteignent un montant de 128,31 millions d'USD en 2022; lors de l'exercice précédent, ils se situaient à 116,92 millions d'USD. Ils sont en hausse de 9,7% contre une hausse de 5,5% en 2021 et représentent 46,7% des émissions des primes.

Le capital social versé et le fonds d'établissement constitué s'élèvent à 107,24 millions d'USD et est resté stagnant durant les 3 dernières années car aucune nouvelle société n'a été agréée dans cette branche.

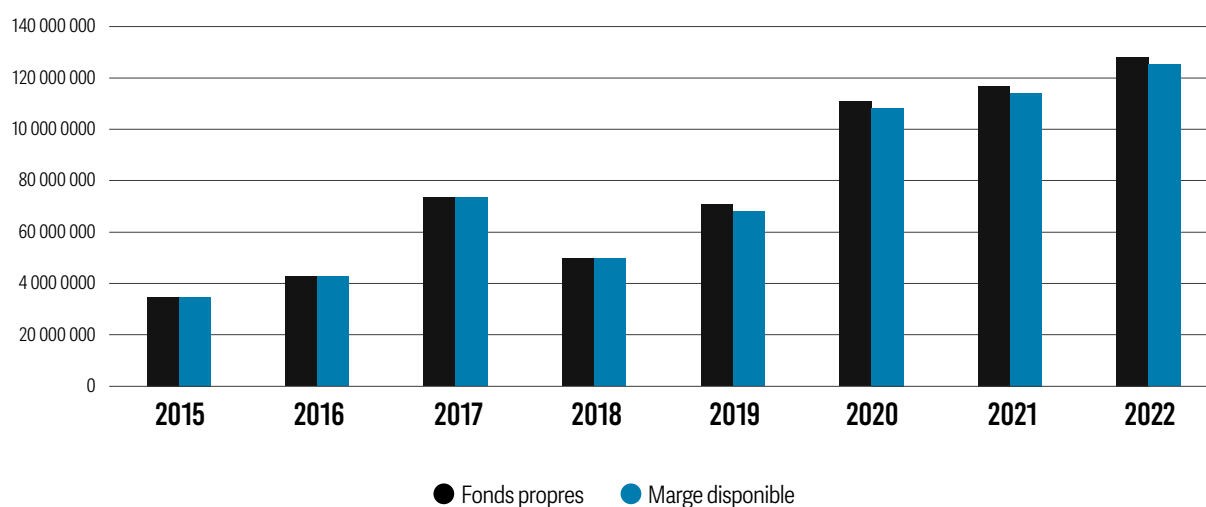
Les réserves réglementaires ou libres s'établissent à 0,77 million d'USD en 2022 contre 0,33 million d'USD en 2021, elles sont en hausse de 136,7% contre une hausse de 49,0% en 2021. Elles représentent 0,6% des fonds propres.

Les bénéfices reportés et de l'exercice excédentaires sont de 15,97 millions d'USD en 2022 contre 10,52 millions d'USD en 2021; elles sont en hausse de 51,8% contre une hausse de 133,0% en 2021. Elles représentent 12,4% des fonds propres.

Les plus-values sur éléments d'actifs s'élèvent à 20,60 millions d'USD en 2022 contre 12,34 millions d'USD en 2021; elles sont en hausse de 66,9% contre une hausse de 27,1% en 2021. Elles représentent 16,1% des fonds propres.

Le montant de la marge disponible atteint 125,20 millions d'USD en 2022 contre 114,04 millions d'USD en 2021. Il est en hausse de 9,8% et représente 97,6% des fonds propres contre 97,5% en 2021.

FIGURE 38 ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES ET DE LA MARGE DISPONIBLE (EN USD)



1.1.1.2 MARGE MINIMALE

TABEAU 48 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE DE 2015 À 2022 (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Méthode des primes (article 390-1)								
Primes émises nettes d'annulations (a)	82 718 517	62 895 104	60 069 795	66 748 339	124 018 388	144 222 597	207 941 429	273 318 089
Charges de sinistre nette de réassurance (b)	30 259 966	24 423 458	23 816 605	26 611 225	16 449 380	17 554 561	18 335 277	26 465 012
Charge de sinistre brute de réassurance (c)	31 578 855	25 497 338	24 662 251	27 509 423	18 504 133	22 542 428	28 924 010	43 114 484
Taux de conservation des sinistres (b/c ≥ 50%)	96%	96%	97%	97%	89%	78%	63%	61%
Montant de primes retenu (a x 20%)	16 543 703	12 579 021	12 013 959	13 349 668	24 803 678	28 844 519	41 588 286	54 663 618
Marge minimale	15 852 757	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	26 363 313	33 554 230
Méthode des sinistres (article 390-2)								
Charge de sinistre brute des 3 dernières années	70 856 898	73 400 261	81 738 443	77 669 012	70 675 807	68 555 984	69 970 571	94 580 922
Charges de sinistre moyenne	23 618 966	24 466 754	27 246 148	25 889 671	23 558 602	22 851 995	23 323 524	31 526 974
Taux de conservation des sinistres (≥ 50%)	96%	96%	97%	97%	89%	78%	63%	61%
Montant de charge de sinistre retenu	5 904 741	6 116 688	6 811 537	6 472 418	5 889 651	5 712 999	5 830 881	7 881 743
Marge minimale	5 658 130	5 859 070	6 577 976	6 261 089	5 235 647	4 448 908	3 696 265	4 838 059
Marge minimale en IARD	15 852 757	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	26 363 313	33 554 230

La marge minimale s'élève à 33,55 millions d'USD en 2022 contre 26,36 millions d'USD en 2021. Elle est en hausse de 27,3 % en 2022 contre une hausse de 17,4 % en 2021.

1.1.1.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

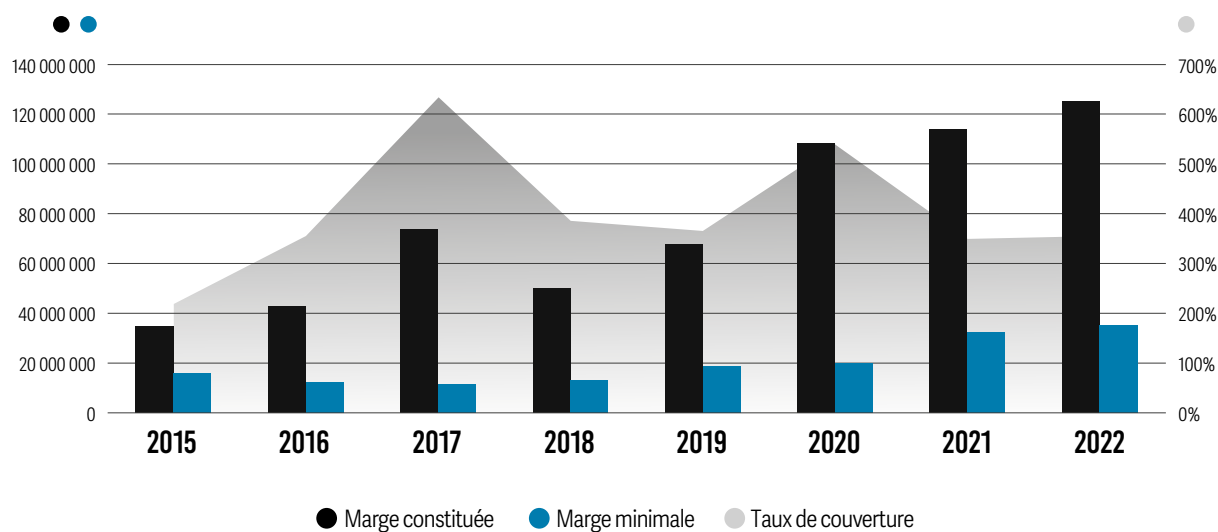
TABEAU 49 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ DE 2015 À 2022 (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Marge constituée	34 689 648	42 832 912	73 583 608	49 857 355	67 920 384	108 277 745	114 038 090	125 202 127
Marge minimale	15 852 757	12 049 226	11 602 012	12 913 793	18 585 657	20 036 208	32 615 672	35 211 098
Surplus de marge	18 836 892	30 783 687	61 981 597	36 943 561	49 334 727	88 241 537	81 422 419	89 991 029
Taux de couverture	219%	355%	634%	386%	365%	540%	350%	356%
% primes émises	23%	49%	103%	55%	40%	60%	39%	33%

Les sociétés d'assurances IARD dégagent un excédent de marge de 89,99 millions d'USD en 2022 contre 81,42 millions d'USD en 2021. Sa valeur est en hausse de 10,5 % et représente

32,8 % des primes émises de la branche. Le taux de couverture de marge se situe à 355,6 %, en progression par rapport à celui de 2021, qui était de 349,6 %.

FIGURE 39 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE (EN USD)



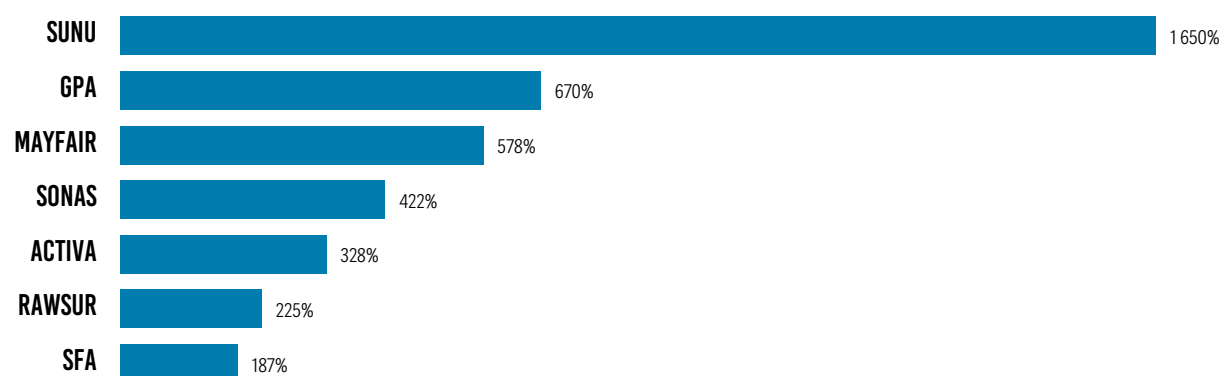
1.1.1.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

TABEAU 50 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2020			2021			2022		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux
Activa	8 418	1 650	510%	10 188	7 340	139%	11 587	3 532	328%
GPA	10 074	248	4 058%	9 703	1 333	728%	10 379	1 550	670%
Mayfair	11 326	426	2 660%	11 085	1 460	759%	11 289	1 953	578%
Rawsur	12 986	3 717	349%	17 389	6 521	267%	22 616	10 054	225%
SFA	8 653	3 870	224%	8 935	4 652	192%	9 598	5 136	187%
SONAS	47 462	10 126	469%	47 930	10 862	441%	53 089	12 584	422%
SUNU	9 358	0		8 809	448	1 967%	6 643	403	1 650%
Total	108 278	20 036	540%	114 038	32 616	350%	125 202	35 211	356%

Dans l'ensemble du marché, l'assurance IARD affiche un excédent de marge de 89,99 millions d'USD en 2022. Toutes les entreprises du marché présentent des marges de solvabilité excédentaires.

FIGURE 40 TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE PAR ENTREPRISE - 2022



5.1.2 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

5.1.2.1 MARGE CONSTITUÉE

TABLEAU 51 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE (EN USD)

Éléments constitutifs (art 389)	2 019	2 020	2 021	2 022
Capital social versé ou fonds d'établissement constitué	10 000 000	10 000 000	30 000 000	30 000 000
La moitié de la fraction non versée du capital ou de la part restant à rembourser pour fonds d'établissement				
Emprunt pour fonds social complémentaire				
Réserves réglementaires ou libres	68 588	86 474	86 474	174 918
Bénéfices reportés et de l'exercice	823 755	488 855	1 230 475	2 321 206
Plus-values sur éléments d'actifs				
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés				
Droit d'adhésion prélevés sur les nouveaux adhérents des mutuelles				
Sous-total	10 894 363	10 577 349	31 318 970	32 498 146
Pertes reportées et de l'exercice			3 102 455	5 620 769
Fonds propres	10 894 363	10 577 349	28 216 516	26 877 378
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement			1 194 183	654 576
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles	310 460	249 042	461 234	281 152
Total	310 460	249 042	1 655 417	935 727
Marge disponible	10 583 903	10 328 307	26 561 099	25 941 650

Les fonds propres constitués par les sociétés d'assurances vie et capitalisation atteignent un montant de 26,88 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une baisse de 4,7% par rapport aux 28,22 millions d'USD de l'exercice précédent. Ils représentent 214,3% des émissions des primes.

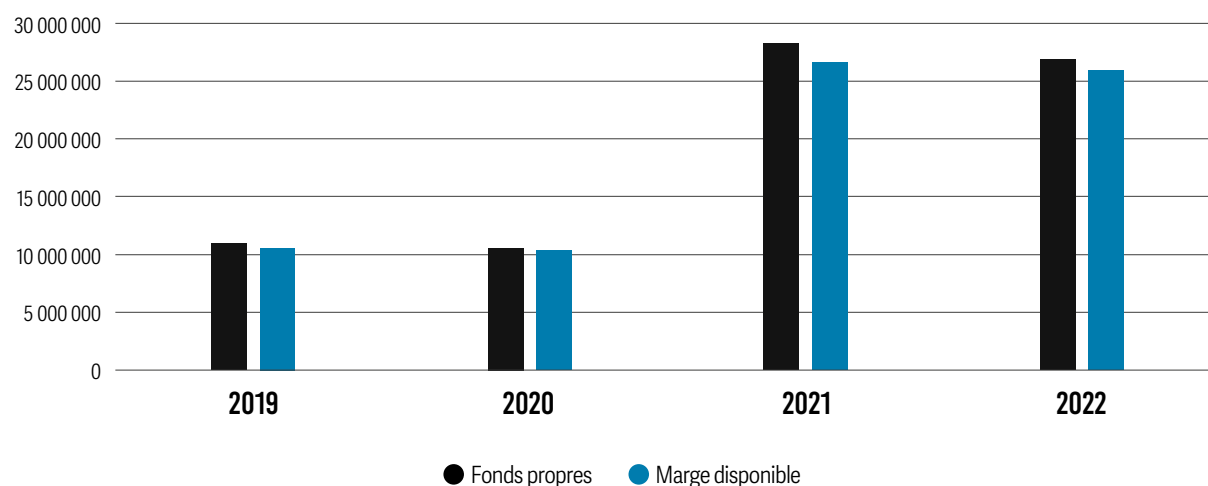
Le capital social versé et le fonds d'établissement constitué s'élèvent à 30 millions d'USD et sont restés inchangés au cours des deux dernières années, aucune nouvelle société n'ayant été agréée dans cette branche.

Les réserves réglementaires ou libres s'établissent à 0,17 million d'USD en 2022, enregistrant ainsi une hausse de 102,3% par rapport aux 0,08 million d'USD de l'année 2021. Elles représentent désormais 0,7% des fonds propres.

Les bénéfices reportés et de l'exercice sont excédentaires de 2,32 millions d'USD en 2022, marquant une hausse de 88,6% par rapport aux 1,23 million d'USD de l'année 2021. Ils représentent désormais 8,6% des fonds propres.

Le montant de la marge disponible s'élève à 25,94 millions d'USD en 2022, enregistrant une légère baisse de 2,3% par rapport aux 26,56 millions d'USD de l'année 2021. Cette marge représente actuellement 96,5% des fonds propres, comparé à 94,1% en 2021.

FIGURE 41 ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES ET DE LA MARGE DISPONIBLE (EN USD)



5.1.2.2 MARGE MINIMALE

TABLEAU 52 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE (EN USD)

Méthode des provisions mathématiques (article 391)	2 019	2 020	2 021	2 022
Provisions mathématiques nettes (a)	3 920	262 151	1 506 518	5 281 725
Provisions mathématiques brutes (b)	4 278	479 024	2 703 986	7 392 932
Taux de conservation des sinistres (a/b ≥ 85%)	92%	85%	85%	85%
Montant de provisions mathématiques retenu (a x 5%)	214	23 951	121 684	347 734
Marge minimale vie et capitalisation	196	20 359	103 431	295 574

La marge minimale s'élève à 0,30 million d'USD en 2022 contre 0,10 million d'USD en 2021. Elle est en hausse de 185,8 % en 2022 contre une hausse de 408,0 % en 2021.

5.1.2.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

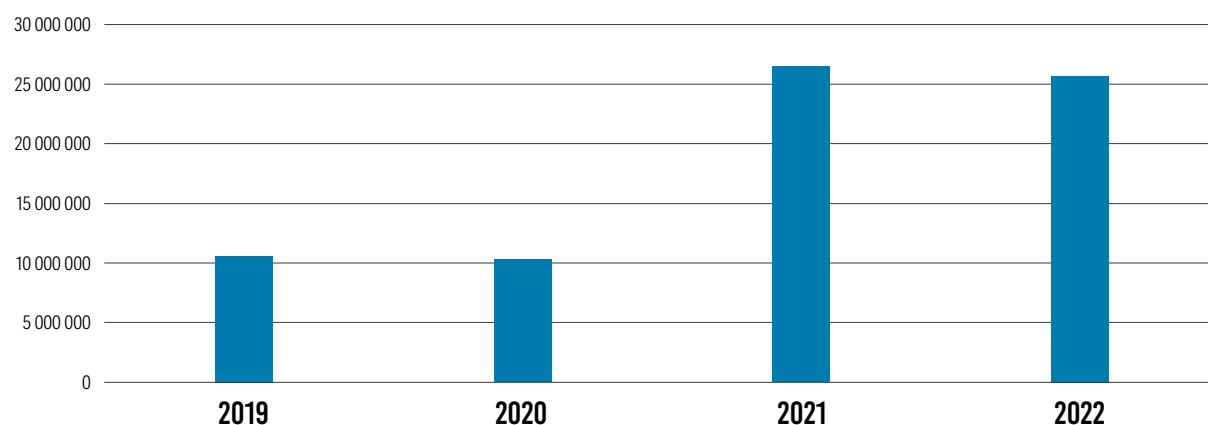
TABEAU 53 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ (EN USD)

	2 019	2 020	2 021	2 022
Marge constituée	10 581 884	10 326 287	26 559 078	25 939 628
Marge minimale	196	20 359	107 253	303 730
Surplus de marge	10 581 688	10 305 928	26 451 824	25 635 898
Taux de couverture	5 399 278%	50 722%	24 763%	8 540%
% primes émises	109 647%	833%	367%	204%

Les sociétés d'assurances vie et capitalisation dégagent un excédent de marge de 25,64 millions d'USD en 2022 contre 26,45 millions d'USD en 2021, soit une régression de 3,1%. Cette marge représente 204,4 % des

primes émises dans cette branche. Le taux de couverture se situe à 8 540,4 % en 2022 contre 24 762,9 % en 2021.

FIGURE 42 ÉVOLUTION DU SURPLUS DE COUVERTURE (EN USD)



5.1.2.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

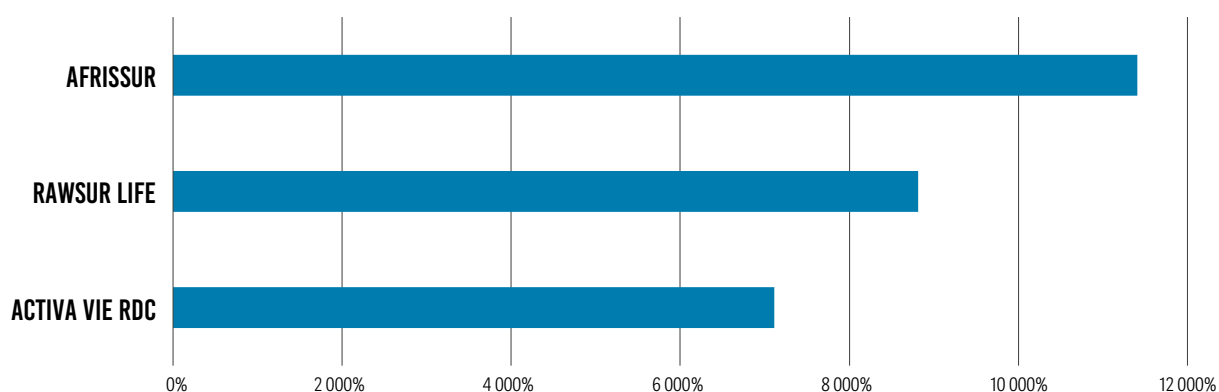
TABEAU 54 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2020			2021			2022		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux
Activa Vie	0	0		8 898	25		8 360	118	7 109%
Afrissur	0	0		6 526	10		5 160	45	11 407%
Rawsur Life	10 326	20		11 135	71		12 420	141	8814%
Total	10 326	20	50 722%	26 559	107	24 763%	25 940	304	8 540%

En 2022, l'activité dans la branche vie et capitalisation a dégagé un surplus de marge de 25,64 millions d'USD.

Toutes les entreprises opérant dans cette branche présentent une situation de couverture de marge de solvabilité.

FIGURE 43 TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE PAR ENTREPRISE



5.2

COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

5.2.1 COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS EN ASSURANCE IARD

5.2.1.1 ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABEAU 55 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Provisions pour risques en cours	4 578 056	2 805 132	2 142 012	2 701 776	9 244 142	27 097 750	27 521 834	42 366 569
Provisions pour sinistres à payer	6 265 318	3 914 596	2 989 204	3 213 609	5 148 759	11 853 139	19 531 460	31 126 772
Provisions techniques	10 843 375	6 719 728	5 131 216	5 915 385	14 392 901	38 950 889	47 053 294	73 493 341
Autres engagements réglementés	55 691 459	36 708 725	32 167 618	55 887 390	50 838 406	48 131 768	51 344 116	52 808 582
Total des engagements règlem.	66 534 834	43 428 452	37 298 834	61 802 775	65 231 307	87 082 656	98 397 410	126 301 923

Les provisions techniques s'élèvent à 73,49 millions d'USD en 2022, en hausse par rapport à 47,05 millions d'USD en 2021. Cette progression représente une augmentation de 56,2% en 2022, comparée à une progression de 20,8% en 2021. Les provisions techniques représentent désormais 58,2% des engagements réglementés.

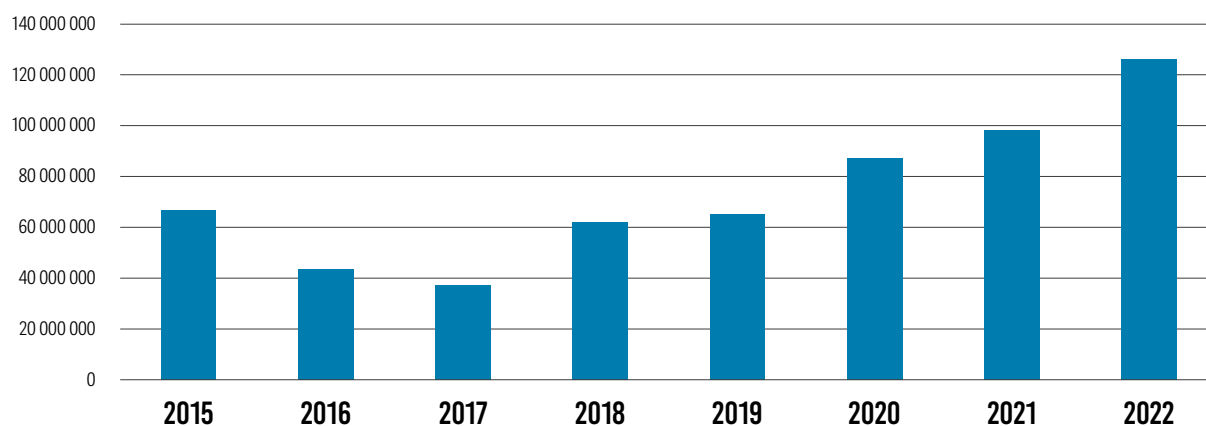
Les provisions pour risques en cours augmentent de 27,52 millions d'USD en 2021 à 42,37 millions d'USD en 2022,

représentant une progression de 53,9%. Elles correspondent désormais à 33,5% des engagements réglementés.

Les provisions pour sinistres à payer s'élèvent à 31,13 millions d'USD; durant l'exercice précédent, elles se situaient à 19,53 millions d'USD, enregistrant une hausse de 59,4% et représentent désormais 24,6% des engagements réglementés.

Les autres engagements réglementés atteignent 52,81 millions d'USD en 2022, comparativement à 51,34 millions d'USD en 2021, enregistrant une augmentation de 2,9% et représentant ainsi 41,8% des engagements réglementés.

Les engagements réglementés dans leur ensemble passent de 98,40 millions d'USD en 2021 à 126,30 millions d'USD en 2022, soit une hausse de 28,4%.

FIGURE 45 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

5.2.1.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABEAU 56 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN MILLIERS D'USD)

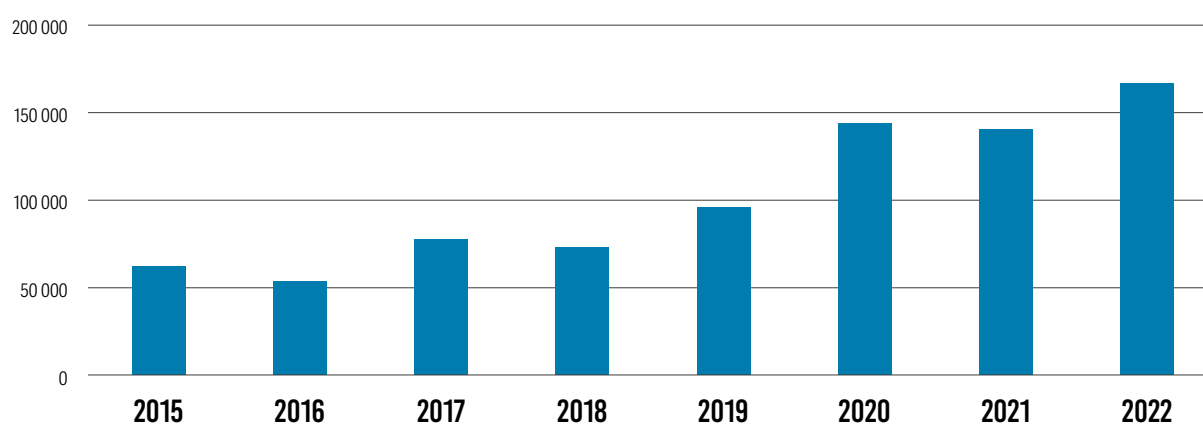
Actifs représentatifs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Obligations et autres valeurs d'État	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligations des organismes financiers à caractère public	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligations des institutions financières	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres obligations	0	0	0	0	0	0	0	0
Actions cotées	0	0	0	0	0	0	0	0
Actions des entreprises d'assurance ou de réassurance	222	222	222	222	222	2 722	5 222	5 222
Actions et obligations des sociétés commerciales	0	0	0	0	0	0	0	0
Actions des sociétés d'investissement	40	40	40	40	40	40	40	40
Droits réels immobiliers	61 563	53 495	77 021	72 684	61 231	63 061	65 989	74 322
Prêts obtenus ou garantis par l'État	0	0	0	0	0	0	0	0
Prêts hypothécaires	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres prêts obtenus ou garantis	0	0	0	0	0	0	250	192
Dépôt en banque	0	0	0	0	34 022	77 592	68 496	85 332
Espèce en caisse	0	0	0	0	25	33	136	654
Ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées	61 824	53 757	77 283	72 946	95 540	143 447	140 133	165 762
Avances sur contrat des sociétés vie et capitalisation	0	0	0	0	0	0	0	0
Primes ou cotis. de moins de 3 mois des stés vie et capitalisation	0	0	0	0	0	0	0	0
Primes ou cotis. de moins d'un an des stés accident sauf transport	0	0	0	0	0	0	0	0
Primes ou cotis. de moins d'un an des branches transports	0	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur les réassureurs garanties par nantissement	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres créances sur les réassureurs pour la branche transport	0	0	0	0	0	0	0	0
Créances sur les cédants	0	0	0	0	24	214	99	1 210
Ensemble des autres actifs admis en représentation	0	0	0	0	24	214	99	1 210
Total des actifs admis en représentation	61 824	53 757	77 283	72 946	95 564	143 661	140 232	166 972

Les valeurs mobilières et immobilières assimilées augmentent de 140,23 millions d'USD en 2021 à 165,76 millions d'USD en 2022, enregistrant une hausse de 18,3 % et représentant ainsi 99,3 % des actifs admis. Ces actifs se composent à hauteur de 51,5 % de la trésorerie et de 44,5 % des droits réels immobiliers.

Les autres actifs admis, principalement constitués des créances sur les cédants, s'élèvent à 1,21 million d'USD en 2022, en hausse significative de 1126,1 % par rapport à 0,99 million d'USD en 2021. Ces actifs représentent 0,7 % du total des actifs admis.

Les actifs admis en représentation des engagements réglementés atteignent 166,97 millions d'USD en 2022, enregistrant ainsi une augmentation de 19,1 % par rapport à 140,23 millions d'USD en 2021.

FIGURE 46 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN MILLIERS D'USD)



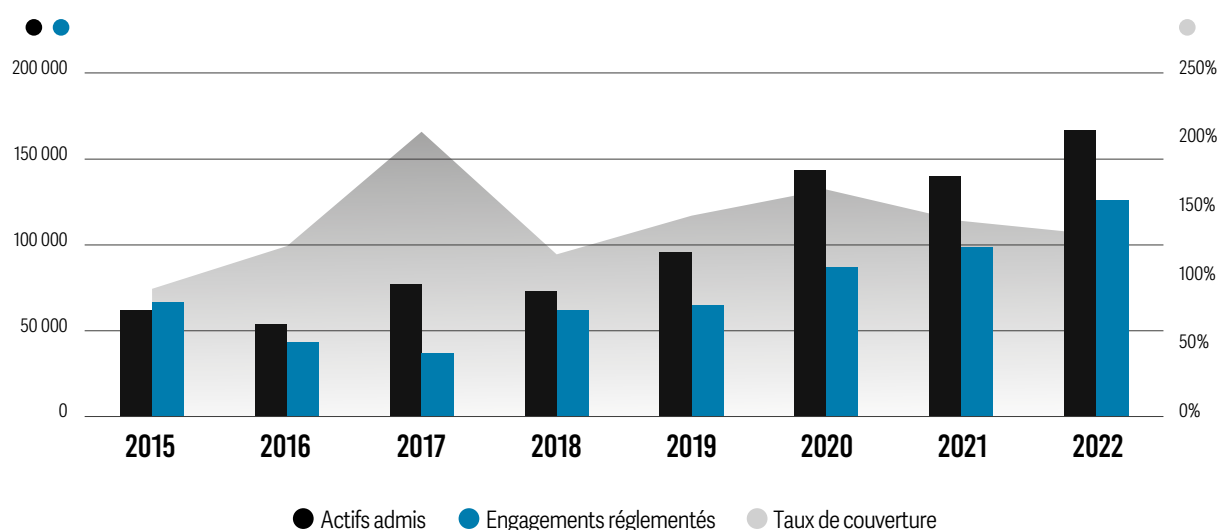
5.2.1.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABEAU 57 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DE 2015 À 2022 (EN MILLIERS D'USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Actifs admis	61 824	53 757	77 283	72 946	95 564	143 661	140 232	166 972
Engagements réglementés	66 535	43 428	37 299	61 803	65 231	87 083	98 397	126 302
Surplus de couverture des engagements réglementés	-4 710	10 329	39 984	11 144	30 332	56 579	41 835	40 670
Taux de couverture	93 %	124 %	207 %	118 %	146 %	165 %	143 %	132 %

Avec un surplus de 40,67 millions d'USD, les sociétés d'assurances IARD dégagent un taux de couverture des engagements réglementés de 132,2 % en 2022 contre 142,5 % en 2021.

FIGURE 47 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE (EN MILLIERS D'USD)



5.2.2 COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

5.2.2.1 ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

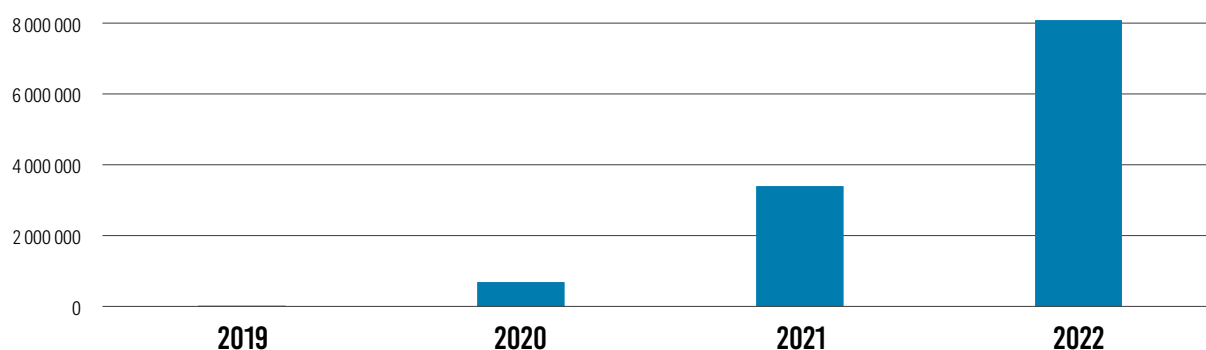
TABEAU 58 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
Provisions mathématiques	4 278	696 779	3 077 427	7 674 496
Autres engagements réglementés			323 727	409 324
Total des engagements réglementés	4 278	696 779	3 401 154	8 083 820

Les provisions mathématiques s'élèvent à 7,67 millions d'USD en 2022 contre 3,08 millions d'USD en 2021. Elles progressent de 149,4% en 2022 contre une progression de 341,7% en 2021 et représentent 94,9% des engagements réglementés.

Les autres engagements réglementés atteignent 0,41 million d'USD en 2022 contre 0,32 million d'USD en 2021. Ils augmentent de 26,4% et correspondent à 5,1% des engagements réglementés.

Les engagements réglementés passent de 3,40 millions d'USD en 2021 à 8,08 millions d'USD en 2022, soit une hausse de 137,7%.

FIGURE 48 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

5.2.2.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

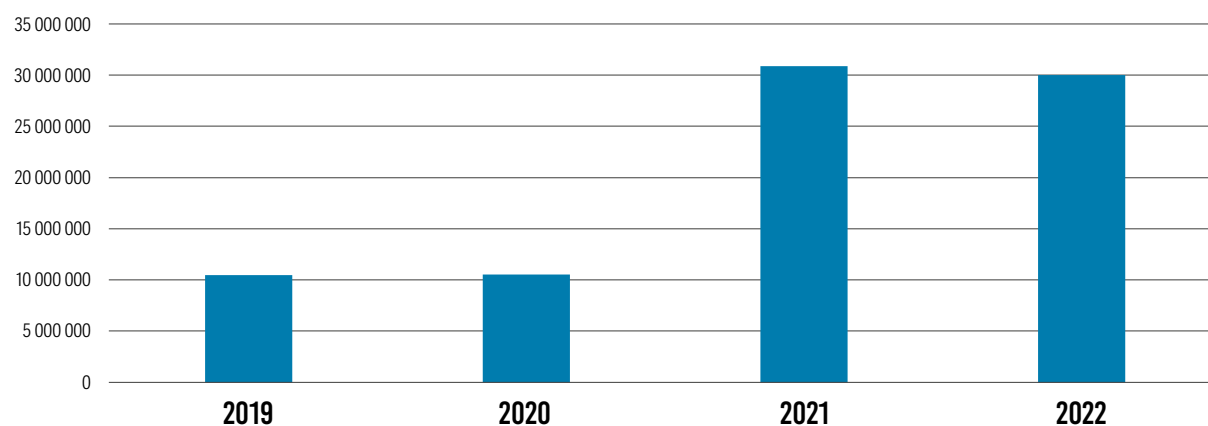
FIGURE 44 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
Obligations et autres valeurs d'État				
Obligations des organismes financiers à caractère public				
Obligations des institutions financières				
Autres obligations				
Actions cotées				
Actions des entreprises d'assurance ou de réassurance				1 298 262
Actions et obligations des sociétés commerciales				
Actions des sociétés d'investissement				
Droits réels immobiliers				
Prêts obtenus ou garantis par l'État				
Prêts hypothécaires				
Autres prêts obtenus ou garantis			2 550 000	2 352 973
Dépôt en banque	10 500 000	10 510 500	28 313 148	26 349 408
Espèce en caisse			6 229	7 319
Ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées	10 500 000	10 510 500	30 869 377	30 007 962
Avances sur contrat des sociétés vie et capitalisation				
Primes ou cotis. de moins de 3 mois des stés vie et capitalisation				
Primes ou cotis. de moins d'un an des stés accident sauf transport				
Primes ou cotis. de moins d'un an des branches transports				
Créances sur les réassureurs garanties par nantissement				
Autres créances sur les réassureurs pour la branche transport				
Créances sur les cédants				
Ensemble des autres actifs admis en représentation				
Total des actifs admis en représentation	10 500 000	10 510 500	30 869 377	30 007 962

Les actifs admis en représentation des engagements réglementés assimilés passent de 30,87 millions d'USD en 2021

à 30,01 millions d'USD en 2022. Ils sont en baisse de 2,8 % et sont constitués à 87,8 % de la trésorerie.

FIGURE 49 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN USD)



5.2.2.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

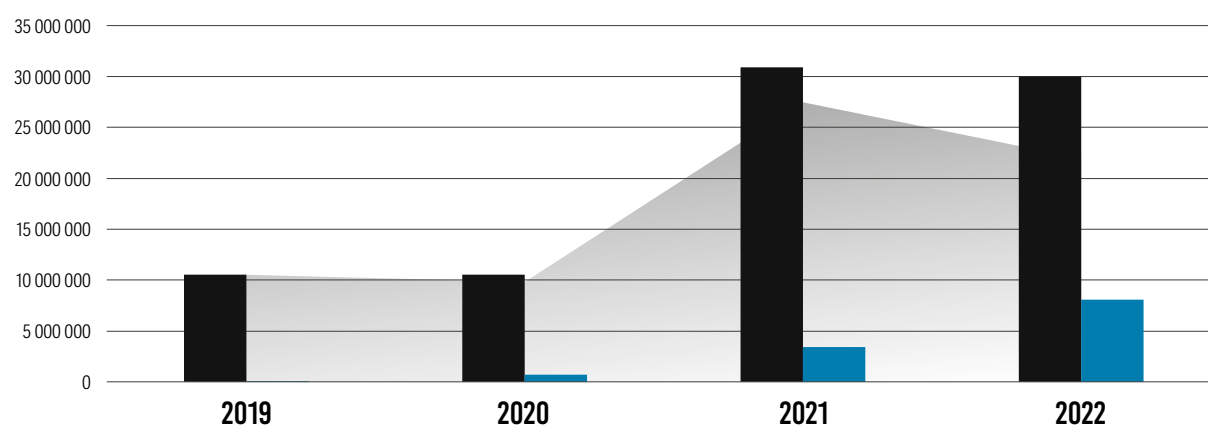
TABLEAU 59 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
Actifs admis	10 500 000	10 510 500	30 869 377	30 007 962
Engagements réglementés	4 278	696 779	3 401 154	8 083 820
Surplus de couverture des engagements réglementés	10 495 722	9 813 721	27 468 223	21 924 142
Taux de couverture	245 449 %	1 508 %	908 %	371 %

Avec un surplus de 21,92 millions d'USD, les sociétés d'assurances vie et capitalisation dégagent un taux

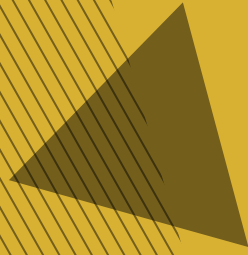
de couverture des engagements réglementés de 371,2 % en 2022 contre 907,6 % en 2021.

FIGURE 50 ÉVOLUTION DU SURPLUS DE COUVERTURE (EN USD)



AUTRES INFORMATIONS

6



6.1

DENSITÉ ET TAUX DE PÉNÉTRATION

6.1.1 DENSITÉ D'ASSURANCE

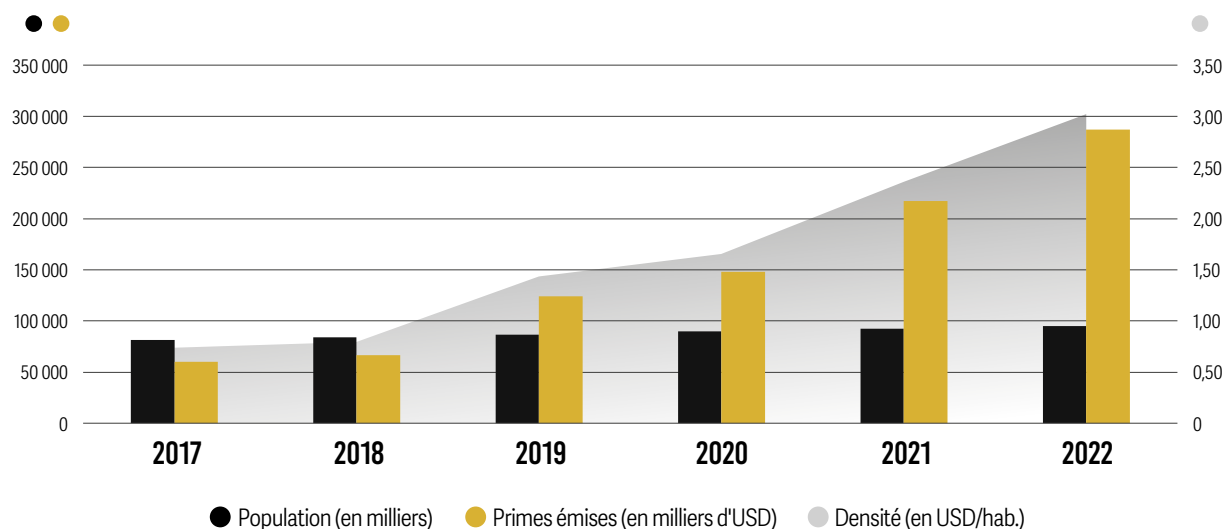
TABEAU 60 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ D'ASSURANCES

	Population (en milliers) ¹	Primes émises (en milliers d'USD)	Densité (en USD/Hab.)
2017	81 399	60 070	0,74
2018	84 068	66 748	0,79
2019	86 791	124 268	1,43
2020	89 561	148 035	1,65
2021	92 248	217 374	2,36
2022	95 016	287 067	3,02

La densité des primes d'assurance du marché congolais est de 3,02 USD par habitant en 2022 contre 2,36 USD par habitant en 2021, soit une progression de 28,2 %.

Elle est passée de moins d'un USD avant l'ouverture du marché aux autres acteurs en 2019 à plus de 3 USD en 2022.

FIGURE 51 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ D'ASSURANCES



¹ Bulletin d'informations statistiques, Banque Centrale du Congo, octobre 2023

6.1.2 TAUX DE PÉNÉTRATION

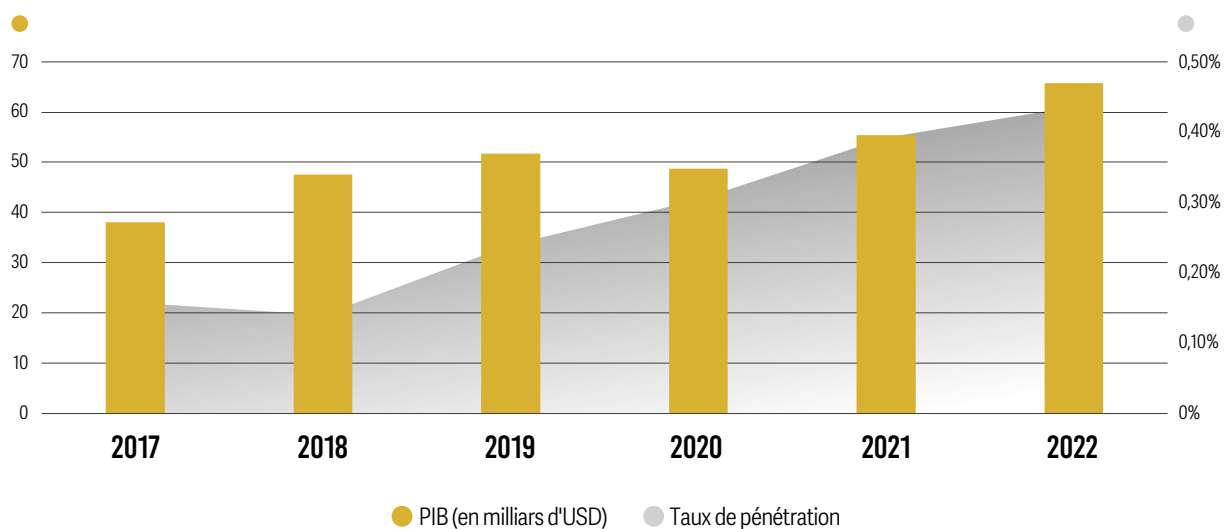
TABEAU 61 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION D'ASSURANCES

	PIB (en milliards d'USD)	Primes émises (en USD)	Taux de pénétration
2017	38,00	60 069 795	0,16%
2018	47,60	66 748 339	0,14%
2019	51,80	124 268 049	0,24%
2020	48,70	148 034 604	0,30%
2021	55,40	217 374 301	0,39%
2022	65,80	287 066 854	0,44%

Le taux de pénétration se situe à 0,44 % en 2022 contre 0,39 % en 2021, soit une progression de 11,2 %.

Ce taux a connu une progression de 214,3 % depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 52 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION D'ASSURANCES



6.2

CONTRIBUTION FISCALE

6.2.1 ENTREPRISES D'ASSURANCES

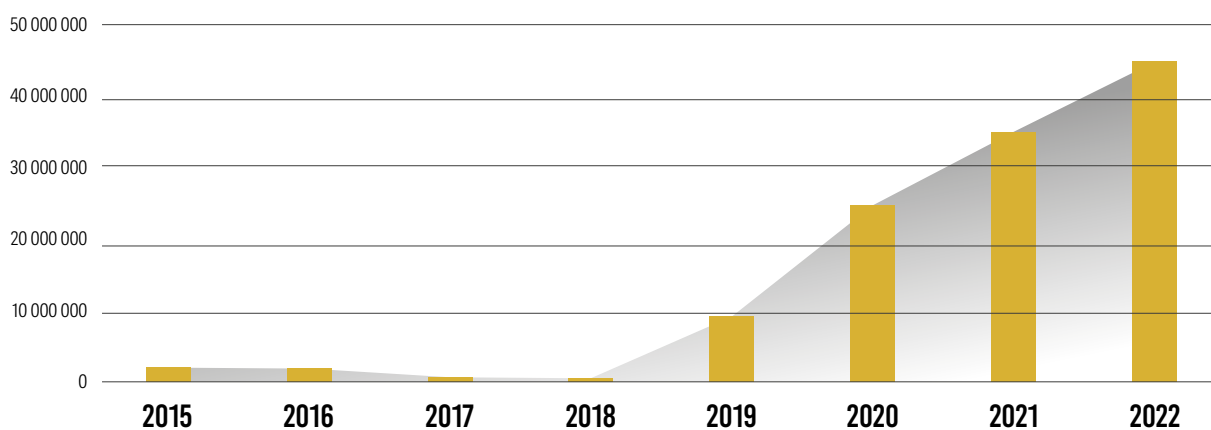
TABEAU 62 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
TVA collectée	818 066	813 535	167 272	131 416	5 835 631	18 380 484	26 499 381	33 049 428
IBP	377 188	296 152	289 574	58 542	1 555 115	1 312 607	2 936 541	4 709 403
IBP non résident					35 182	582 112	714 535	774 536
IPR	185 986	185 574	109 310	30 576	658 403	1 236 915	1 849 590	2 423 426
IRE					47 183	189 032	293 622	490 195
Autres taxes ou impôts	582 522	533 461	52 813	270 997	1 076 194	2 977 405	2 705 566	3 388 162
Total	1 965 777	1 830 738	620 986	493 549	9 209 727	24 680 576	35 001 256	44 837 172

La contribution fiscale des entreprises d'assurances est passée de 35,0 millions d'USD en 2021 à 44,8 millions d'USD

en 2022, soit une progression de 28,1%. Elle a crû de 8 984,6% depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 53 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)



6.2.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

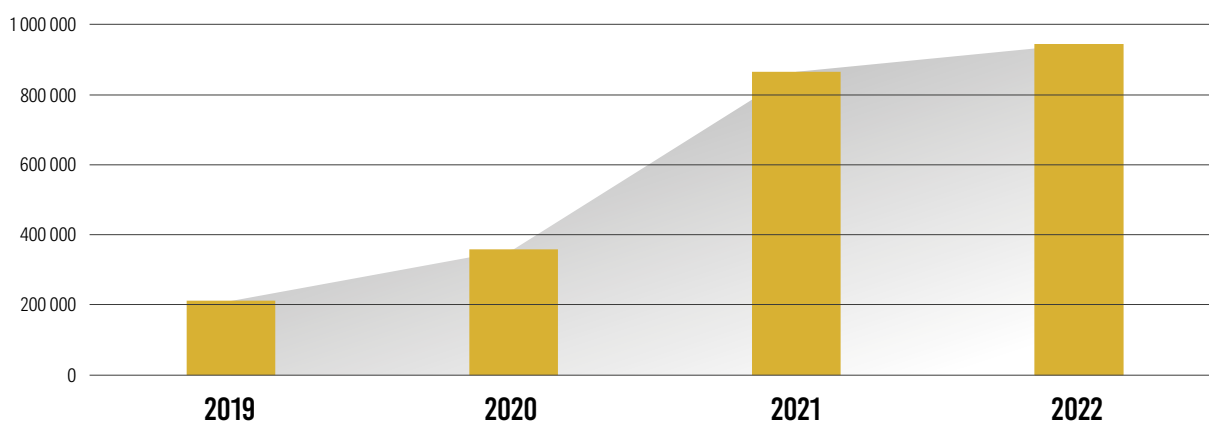
TABLEAU 63 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES (EN USD)

	2019	2020	2021	2022
TVA collectée	100 523	157 936	505 848	595 255
IBP	13 097	113 465	140 157	152 054
IBP non résident			7 556	8 170
IPR	81 099	54 848	72 663	116 038
IRE	11 950	15 003	22 376	23 573
Autres taxes ou impôts	5 212	17 688	117 599	50 583
Total	211 881	358 941	866 199	945 674

La contribution fiscale des intermédiaires d'assurances est passée de 0,87 million d'USD en 2021 à 0,95 million d'USD en 2022 soit une progression de 9,2%.

Elle a crû de 346,3% depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 54 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES (EN USD)



6.3

EMPLOIS

6.3.1 EFFECTIF DU PERSONNEL EMPLOYÉ

6.3.1.1 ENTREPRISES D'ASSURANCES

TABEAU 64 ÉVOLUTION DES EMPLOIS DIRECTS DE 2015 À 2022

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Personnel de direction	410	400	325	402	389	412	411	408
Nationaux	410	400	325	402	384	394	390	379
Étrangers					5	18	21	29
Autre personnel	2 024	1 950	1 925	1 850	1 861	1 868	1 899	1 900
Nationaux	2 024	1 950	1 925	1 850	1 858	1 865	1 891	1 887
Étrangers					3	3	8	13
Total	2 434	2 350	2 250	2 252	2 250	2 280	2 310	2 308

L'effectif du personnel employé directement par les entreprises d'assurances du marché en 2022 est de 2 308 salariés contre 2 310 salariés en 2021.

6.3.1.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

TABEAU 65 ÉVOLUTION DES EMPLOIS DIRECTS DE 2019 À 2022

	2019	2020	2021	2022
Personnel de direction	11	15	26	37
Nationaux	7	12	18	22
Étrangers	4	3	8	15
Autre personnel	43	48	58	84
Nationaux	41	46	55	81
Étrangers	2	2	3	3
Total	54	63	84	121

L'effectif du personnel employé directement par les intermédiaires d'assurances du marché en 2022 est de 121 salariés contre 84 salariés en 2021.

6.3.2 MASSE SALARIALE

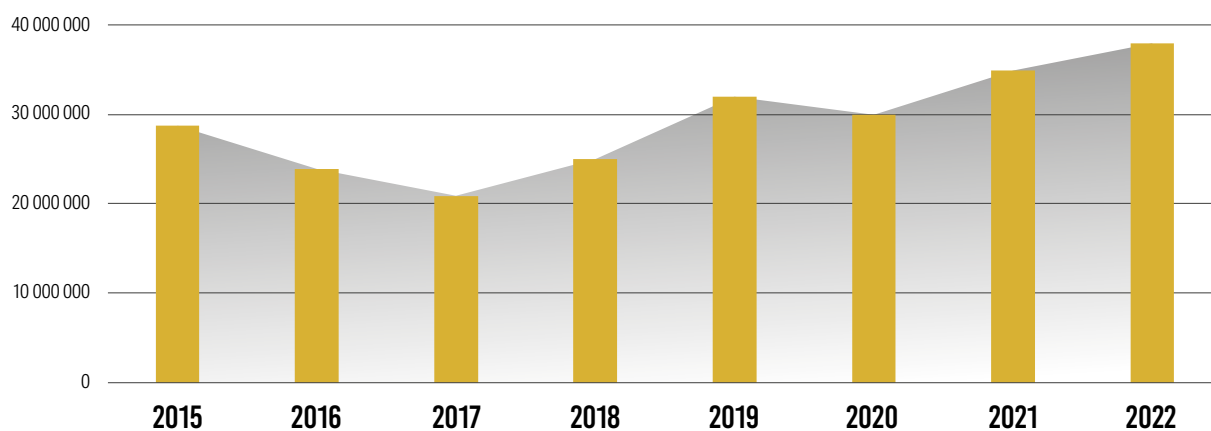
6.3.2.1 ENTREPRISES D'ASSURANCES

TABEAU 66 ÉVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES ENTREPRISES D'ASSURANCES (TOUTES)
DE 2015 À 2022 (EN USD)

Rémunérations	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Salaires	17 632 392	15 127 181	12 933 749	15 434 496	16 755 546	16 303 634	19 614 160	21 862 729
Primes	2 971 546	2 406 530	1 936 008	3 134 711	4 970 571	2 784 036	2 719 434	2 936 552
Indemnités	6 710 643	5 030 780	3 778 209	3 694 606	7 359 395	6 722 643	7 683 164	8 308 719
Autres rémunérations	0	0	0	0	49 835	118 454	222 404	514 338
Sous-total	27 314 581	22 564 491	18 647 966	22 263 813	29 135 347	25 928 767	30 239 162	33 622 337
Charges sociales	1 337 535	1 264 397	2 119 508	2 582 678	1 891 215	3 398 327	3 727 785	3 204 737
Charges patronales	120 321	97 363	132 349	121 637	993 498	580 027	851 439	1 042 678
Autres charges	0	0	0	0	0	2 806	109 181	74 892
Sous-total	1 457 855	1 361 760	2 251 857	2 704 315	2 884 713	3 981 161	4 688 405	4 322 306
Total	28 772 437	23 926 252	20 899 823	24 968 128	32 020 059	29 909 928	34 927 567	37 944 643

La masse salariale distribuée s'élève
à 37,94 millions d'USD en 2022
contre 34,93 millions d'USD en 2021
et 29,91 millions d'USD en 2020.

FIGURE 55 ÉVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)



6.3.2.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

TABEAU 67 MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES (EN USD)

Rémunérations	2019	2020	2021	2022
Salaires	336 021	304 670	430 310	659 715
Primes	64 642	28 372	41 706	27 994
Indemnités	97 853	63 080	56 809	94 142
Autres rémunérations	2 893	11 641	12 149	79 164
Sous-total	501 409	407 763	540 974	861 015
Charges sociales	57 103	41 691	54 362	70 392
Charges patronales	12 549	6 060	7 741	15 022
Autres charges	832	532	6 147	20 526
Sous-total	70 484	48 282	68 249	105 940
total	571 893	456 045	609 223	966 955

La masse salariale distribuée par les intermédiaires d'assurances s'élève à 0,97 million d'USD en 2022 contre 0,61 million d'USD en 2020.

7 CONCLUSION

L'activité globale du marché est marquée par la progression des primes émises qui passent de 217,37 millions d'USD en 2021 à 287,07 millions d'USD en 2022, soit une progression de 32 %.

Ainsi, en 8 ans, la production globale a connu une évolution de 247,8 % ; passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 287,07 millions d'USD en 2022.

La situation financière d'ensemble dégage des marges de solvabilité excédentaires de 89,99 millions d'USD en assurance IARD et 25,64 millions d'USD en assurance vie et capitalisation en 2022.

La couverture des engagements pris par les assureurs vis-à-vis des assurés et bénéficiaires des contrats est excédentaire de 40,67 millions d'USD en assurance IARD, soit un taux de couverture de 132,2 % des actifs admis. En assurance vie et capitalisation l'excédent de couverture atteint 21,92 millions d'USD, soit un taux de couverture de 371,2 %.

ANNEXE

AGRÉMENTS ET AUTORISATIONS

Au 31 décembre 2022, le marché des assurances congolais disposait des opérateurs d'assurances ci-après :

SOCIÉTÉS D'ASSURANCES

1. Société nationale d'assurances SA (SONAS)
2. Société financière d'assurance Congo SA (SFA Congo)
3. Activa Assurances RDC
4. Rawsur SA
5. SUNU Assurances IARD RDC SA
6. Mayfair Insurance Congo SA
7. Rawsur Life SA
8. Global Pioneer Assurance (GPA)
9. Afrissur SA
10. Activa Vie RDC SA

SOCIÉTÉS DE COURTAGE D'ASSURANCES ET COURTIERS D'ASSURANCE

1. Allied Insurance Brokers SARL
2. Courtage en assurance du Congo (CASCO)
ex ASK Gras Savoye RDC SA
3. Ascoma RDC SARL
4. Assurances Okapi SARL
5. Juasur SA
6. Elite Congo SARL
7. Sodassur SARLU
8. Southwest Consulting SARL
9. Immoaf Assurance SARLU
10. International Insurance SA
11. Sca Inter A Santé
12. Mont-Goma
13. Assurances Le Jeune SARL
14. Forges Assurances SARL
15. Green Tech Assurance
16. True Insurance and Reinsurance Group SARLU
17. Africa Risk Assureurs Conseils SARL
18. Barold RDC SARL
19. H&B Assurances RDC SARL
20. La Royale d'assurances SARL
21. Orbis SAU
22. EXA SAS
23. Rosario Services SA
24. Yangsur SARL

BANQUES

1. Trust Merchant Bank SA (TMB)
2. Rawbank SA

GESTIONNAIRES D'ASSURANCE MALADIE

1. Groupement de gestion d'assurance RDC SA (CGA RDC)

AGENTS GÉNÉRAUX D'ASSURANCES

1. Preventis Assurances RDC SAS
(agent général Activa Assurances RDC SA)
2. AGEAS AKOR SARLU
(agent général Activa Assurances RDC SA)

SOCIÉTÉS DE RÉASSURANCE CONTINENTALES

1. African Reinsurance Corporation (Africa Re)
2. ZEP-RE (PTA Reinsurance Company)

TEXTES LÉGAUX

Le registre des textes d'application du Code des assurances au 31 décembre 2022 se présente comme suit :

N°	Formes	Intitulé	Intervenants
1	Décret	Décret n°16/001 du 26 janvier 2016 portant création de l'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances (ARCA)	Ministre des Finances et Premier Ministre
2	Décret	Décret n°17/008 du 21 aout 2017 fixant le plan comptable applicable au secteur des assurances	Ministre des Finances et Premier Ministre
3	Décret	Décret n°18/011 du 02 mai 2018 spécifiant les immeubles ou bâtiments soumis à l'obligation d'assurance incendie	Ministre des Finances et Premier Ministre
4	Décret	Décret n°18/012 du 02 mai 2018 fixant les conditions de dérogation à l'obligation d'assurances « tous risques chantier » et à l'assurance de responsabilité décennale pour les bâtiments à usage d'habitation privée des particuliers	Ministre des Finances et Premier Ministre
5	Décret	Décret n°18/013 du 02 mai 2018 fixant la durée de la garantie de l'assurance obligatoire des dommages à l'ouvrage	Ministre des Finances et Premier Ministre
6	Décret	Décret n°18/014 du 02 mai 2018 portant fixation du montant minimum de garantie d'assurance de responsabilité civile automobile pour les dommages matériels aux tiers par véhicule et par sinistre	Ministre des Finances et Premier Ministre
7	Décret	Décret n°18/016 du 14 mai 2018 fixant le barème des responsabilités des véhicules impliqués dans un accident	Ministre des Finances et Premier Ministre
8	Arrêté ministériel	Arrêté n° CAB/MIN/FINANCES/2017/022 du 28 aout 2017 portant fixation des limites du montant des frais de traitement médical remboursés ou pris en charge par l'assureur à la suite d'un accident causé par un véhicule terrestre à moteur	Ministre des Finances
9	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/023 du 29 aout 2017 fixant le montant de l'indemnité mensuelle à verser en cas d'incapacité temporaire pour des personnes salariés disposant des revenus et des personnes non-salariés disposant des revenus	Ministre des Finances
10	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/024 du 29 aout 2017 fixant le barème fonctionnel indicatif, le taux de base d'incapacité et le plafond de l'indemnité à payer à la victime en cas d'incapacité permanente	Ministre des Finances
11	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/025 du 29 aout 2017 fixant le barème pour souffrance physique et pour préjudice esthétique	Ministre des Finances
12	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/026 du 29 aout 2017 fixant le taux d'indemnité à allouer en cas de préjudice de carrière	Ministre des Finances
13	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/027 du 28 aout 2017 fixant la limite des frais funéraires	Ministre des Finances
14	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/029 du 29 aout 2017 fixant le taux d'indemnisation du préjudice moral des ayants droits de la victime décédée	Ministre des Finances
15	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/028 du 29 aout 2017 fixant les modalités d'indemnisation du préjudice économique des ayants droits de la victime décédée	Ministre des Finances
16	Arrêté ministériel	Arrêté 2018 ministériel fixant les conditions de souscription d'une assurance pour les véhicules en circulation internationale	Ministre des Finances
17	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2018/017 du 06 juin 2018 fixant la contribution annuelle à payer pour la surveillance des entreprises d'assurance et de réassurance ainsi que des intermédiaires	Ministre des Finances et ARCA
18	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2019/008 du 18 mai 2019 fixant le barème fonctionnel indicatif des incapacités	Ministre des Finances et ARCA

N°	Formes	Intitulé	Intervenants
19	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN.FIN/2022/012 du 28 mars 2022 fixant les modalités de perception et de répartition des amendes à percevoir à l'initiative de l'autorité de régulation et contrôle des assurances en cas d'évasions des primes d'assurances	Ministre des Finances
20	Arrêté ministériel	Arrêté n°034.CAB.MIN.FINANCES 2022 du 17/ Nov/ 2022 portant fixation des mesures de contrôle de l'assurance des facultés à l'importation en RDC et de la souscription de l'assurance de la responsabilité civile automobile des véhicules en circulation internationale.	Ministre des finances
21	Arrêté ministériel	Arrêté 035.CAB.MIN.FINANCES 2022 du 17/ Nov/2022 portant institution, fonctionnement et fixation du taux du Système National d'émission des Certificats d'Assurance (SNECA)	Ministre des finances
22	Arrêté interministériel	Arrêté interministériel n°027 CAB/VPM/MIN/TC/2018 et n° CAB/MIN/FINANCES/2018/020 du 16 mai 2018 fixant le montant minimum de la garantie d'assurance obligatoire de responsabilité civile des transporteurs maritimes, fluviaux et lacustres ou des voies de navigation intérieures et fixant le montant de l'amende en cas de contravention à l'obligation d'assurance prévue à l'article 188 du code des assurances.	Ministre des Finances et Ministre des transports
23	Arrêté interministériel	Arrêté interministériel n°028 CAB/VPM/MIN/TC/2018 et n° CAB/MIN/FINANCES/2018/021 du 16 mai 2018 fixant le montant de l'amende en cas de contravention à l'obligation d'assurance de la responsabilité civile des transporteurs aériens	Ministre des Finances et Ministre des transports
24	Arrêté interministériel	Arrêté n° CAB/MIN-ITPR/2018/005 et n° CAB/MIN/FINANCES/2018/052 du 23 mai 2018 interministériel relatif au contrôle technique en matière d'assurance des risques de construction	Ministre des Finances et Ministre des Travaux Publics
25	Règlement	Règlement R°001/17 relatif à l'agrément d'une société d'assurances ou de réassurance en droit congolais	Conseil d'Administration
26	Règlement	Règlement R°002/17 relatif à l'autorisation d'exercice par des intermédiaires d'assurances	Conseil d'Administration
27	Règlement	Règlement fixant les taux minima et maxima de rémunérations de courtiers et des sociétés de courtage d'assurance agréés en république Démocratique du Congo du 25 mai 2018	Conseil d'Administration
28	Règlement	Règlement n° 001/19 fixant les modalités et conditions de distribution des produits d'assurance par les banques	Conseil d'Administration
29	Règlement	Règlement n° 002/19 déterminant les mentions, les dimensions et la couleur du certificat d'assurance des véhicules terrestres à moteur	Conseil d'Administration
30	Règlement	Règlement n° 001/20 fixant les modalités et conditions d'autorisation d'un gestionnaire d'assurance maladie	Conseil d'Administration
31	Règlement	Règlement n° 002/20 fixant les modalités et conditions d'agrément des Commissaires aux Comptes des entreprises d'assurance et de réassurance	Conseil d'Administration
32	Règlement	Règlement n° 003/20 fixant les modalités et les conditions de distribution de l'assurance de transport de marchandises par les courtiers de fret	Conseil d'Administration
33	Règlement	Règlement n° 004/20 fixant les modalités et conditions de distribution de l'assurance voyage par les agences de voyage	Conseil d'Administration
34	Règlement	Règlement n°001/21 fixant les modalités et conditions de délivrance de la carte professionnelle	Conseil d'Administration
35	Règlement	Règlement n°002/21 fixant les tarifs minimums de la Responsabilité Civile des propriétaires de véhicules terrestres à moteur	Conseil d'Administration
36	Règlement	Règlement n°003/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance des Facultés à l'importation	Conseil d'Administration
37	Règlement	Règlement n°004/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance Incendie	Conseil d'Administration
38	Règlement	Règlement n°005/21 fixant le tarif minimum de l'assurance des Risques techniques	Conseil d'Administration
39	Règlement	Règlement n°006/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des sociétés d'assurances	Conseil d'Administration
40	Règlement	Règlement n°007/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des intermédiaires	Conseil d'Administration
41	Circulaire	Circulaire n° 0001/2019/ARCA relative à l'assurance directe à l'étranger et auprès des entreprises non agréées	Direction Générale
42	Circulaire	Circulaire n° 0002/2019/ARCA relative à l'application de l'article 19 de l'accord du 23 novembre 1990 portant création de la compagnie de réassurance de la zone d'échanges préférentiels Zep-Re	Direction Générale
43	Circulaire	Circulaire n° 0003/2019/ARCA relative à l'application de l'article 27 de l'accord du 24 février 1976 portant création de la société africaine de réassurance (Africa re)	Direction Générale

LISTE DES ABRÉVIATIONS ET SIGLES

AAC : Autorité de l'Aviation Civile

ARCA : Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances

BCC : Banque Centrale du Congo

CENAREF : Cellule Nationale des Renseignements Financiers

CISNA : Committee of Insurance, Securities and Non-Banking Financial Authorities/SADC

Covid-19 : Maladie à coronavirus 2019

DGDA : Direction Générale des Douanes et Accises

FMI : Fonds monétaire international

GPA : Global Pioneer Assurance

IARD : Assurances Incendie, Accidents et Risques Divers

IGF : Inspection Générale des Finances

PIB : Produit Intérieur Brut

RDC : République démocratique du Congo

S&P : Standard & Poor's

SADC : Southern African Development Community

SFA : Société Financière d'Assurance Congo

SONAS : Société Nationale d'Assurance



Autorité de Régulation et
de Contrôle des Assurances

Éditeur responsable : Direction Générale de l'Arca - Autorité de Régulation
et de Contrôle des Assurances, Kinshasa, République démocratique du Congo

Réalisation : lilia-communication.com

Photos : xxx à compléter Adobe Stock (couverture)

© ARCA - février 2024



Autorité de Régulation et
de Contrôle des Assurances

www.arca.cd

16 avenue Pumbu, Kinshasa (Gombe)
+243 821 920 174 | info@arca.cd

