



L'ÉTAT DU MARCHÉ DES ASSURANCES EN RDC

RAPPORT 2021



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

SOMMAIRE

INTRODUCTION	4
Le mot du Président du Conseil d'Administration	4
Le mot du Directeur Général	6
1. PRÉSENTATION DE L'ARCA	7
Organe de régulation et de contrôle	8
2. CONTEXTE ÉCONOMIQUE	10
2.1 Le contexte économique mondial	11
2.2 Le contexte économique national	12
3. ÉVOLUTION DU MARCHÉ DES ASSURANCES	13
3.1 Évolution du secteur des assurances dans le monde	14
3.2 Évolution du secteur des assurances de la RDC	15
3.2.1 Historique du marché des assurances de la RDC	15
3.2.2 Données clés du marché	18
4. OPÉRATIONS D'ASSURANCE	20
4.1 Assurances Non-Vie	22
4.1.1 Exploitation des assurances Non-Vie	22
4.1.1.1 Primes émises	22
4.1.1.2 Charges de sinistres	25
4.1.1.3 Placements et produits financiers nets	26
4.1.1.4 Commissions	29
4.1.1.5 Autres charges	30
4.1.2 Branches d'activités en assurance Non-Vie	32
4.1.2.1 Structure du portefeuille	32
4.1.2.2 Compte d'exploitation	35
4.1.3 Réassurance en assurance Non-Vie	45
4.1.3.1 Primes cédées	45
4.1.3.2 Type de réassurance	48
4.1.3.3 Exploitation	49
4.2 Assurances vie et capitalisation	50
4.2.1 Exploitation des assurances vie et capitalisation	50
4.2.1.1 Primes émises	50
4.2.1.2 Charges de sinistres	52
4.2.1.3 Placements et produits financiers nets	53
4.2.1.4 Commissions	56
4.2.1.5 Autres charges	58
4.2.2 Branches d'activités en assurance vie et capitalisation	59
4.2.2.1 Structure du portefeuille	59
4.2.2.2 Compte d'exploitation	61
4.2.3 Réassurance en assurance vie et capitalisation	64
4.2.3.1 Primes cédées	64
4.2.3.2 Types de réassurance	65
4.2.3.3 Exploitation	66

5. SITUATION FINANCIÈRE	67
5.1 Marge de solvabilité	68
5.1.1 Marge de solvabilité en assurance Non-Vie	68
5.1.1.1 Marge constituée	68
5.1.1.2 Marge minimale	70
5.1.1.3 Détermination de la marge de solvabilité	71
5.1.1.4 Marge de solvabilité par entreprise	72
5.1.2 Marge de solvabilité en assurance vie et capitalisation	73
5.1.2.1 Marge constituée	73
5.1.2.2 Marge minimale	74
5.1.2.3 Détermination de la marge de solvabilité	75
5.1.2.4 Marge de solvabilité par entreprise	76
5.2 Couverture des engagements réglementés	77
5.2.1 Couverture des engagements réglementés en assurance Non-Vie	77
5.2.1.1 Engagements réglementés	77
5.2.1.2 Actifs admis en représentation des engagements réglementés	78
5.2.1.3 Détermination du taux de couverture des engagements réglementés	79
5.2.2 Couverture des engagements réglementés en assurance vie et capitalisation	80
5.2.2.1 Engagements réglementés	80
5.2.2.2 Actifs admis en représentation des engagements réglementés	81
5.2.2.3 Détermination du taux de couverture des engagements réglementés	82
6. AUTRES INFORMATIONS	83
6.1 Densité et taux de pénétration	84
6.1.1 Densité d'assurance	84
6.1.2 Taux de pénétration	85
6.2 Contribution fiscale	86
6.2.1 Entreprises d'assurances	86
6.2.2 Intermédiaires d'assurances	87
6.3 Emplois	88
6.3.1 Effectif du personnel employé	88
6.3.1.1 Entreprises d'assurances	88
6.3.1.2 Intermédiaires d'assurances	88
6.3.2 Masse salariale	89
6.3.2.1 Entreprises d'assurances	89
6.3.2.2 Intermédiaires d'assurances	90
7. CONCLUSION	91
ANNEXE AGRÉMENTS ET AUTORISATIONS	92
TEXTES LÉGAUX	93
LISTE DES ABRÉVIATIONS ET SIGLES	96

LE MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

CRÉER UN MARCHÉ DES ASSURANCES AU SERVICE DU DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE ET SOCIAL DE NOTRE PAYS



Malgré des répercussions négatives de la crise de la Covid-19 tout au long de l'année 2020 et qui se sont poursuivies jusqu'au premier semestre de l'année 2021, alors que le secteur nouvellement libéralisé des assurances n'a pas été à l'abri des contrecoups de cette pandémie, l'opérationnalisation de la libéralisation par l'octroi, le 28 mars 2019, des premiers agréments a généré en cette fin de l'année 2021, une production exceptionnelle de 124 millions d'USD, en rupture avec la prime globale de 66 millions d'USD émise lors de l'année 2018, dernière d'exploitation monopolistique, avec un écart de 85 %.

Cette montée en croissance s'explique par la concurrence résultant de l'entrée en service des nouveaux acteurs sur le marché apportant des nouveaux produits d'assurances. Elle est demeurée soutenue, enregistrant une progression significative de 19,1% en 2020 et 46,8% en 2021.

Dans ces trois premières années du nouvel espace libéralisé, objet de ce premier rapport au public, le renforcement du cadre réglementaire est apparu comme une priorité essentielle. Des mesures ont été prises pour garantir un environnement réglementaire solide, favorisant la transparence et la confiance des parties prenantes.

« L'opérationnalisation de la libéralisation a généré en cette fin de l'année 2021, une production exceptionnelle de 124 millions d'USD. »

« La lutte contre l'évasion des primes d'assurance et des opérateurs clandestins demeure une préoccupation majeure. Sur ce versant, des efforts ont été intensifiés. »

Des normes et des directives claires ont été édictées, conformes aux meilleures pratiques internationales, parmi lesquelles la mise en place des tarifs minimums de l'assurance des risques techniques, de l'incendie, des facultés à l'importation et de la responsabilité civile des propriétaires des véhicules terrestres à moteurs, afin de protéger les intérêts des assurés et d'assurer la stabilité et le développement du marché.

La lutte contre l'évasion des primes d'assurance et des opérateurs clandestins demeure une préoccupation majeure. Sur ce versant, des efforts ont été intensifiés pour mettre fin à ces pratiques préjudiciables, grâce notamment à une coopération renforcée avec les autorités compétentes et à l'adoption de mesures rigoureuses de contrôle et de sanction.

Parallèlement, des investissements ont été réalisés dans le développement d'outils et des systèmes digitaux pour renforcer le contrôle et la supervision du marché. Ces initiatives ont permis d'améliorer l'efficacité des processus de surveillance et de garantir une conformité aux exigences réglementaires.

La formation et le renforcement des compétences du personnel de l'ARCA ont également été une priorité. En collaboration avec des partenaires internationaux,

des programmes de formation de haute qualité ont été mis en place pour répondre aux besoins spécifiques du secteur des assurances congolais, contribuant ainsi à promouvoir le partage d'expertise et de bonnes pratiques.

Il est également important de souligner l'ingéniosité des agents de l'ARCA et l'engagement remarquable des acteurs du marché des assurances en République démocratique du Congo. Leur dévouement continu et leur professionnalisme ont été des éléments clés dans le développement et la croissance du marché.

Enfin, l'objectif de notre management est de hisser le marché des assurances en République démocratique du Congo plus haut au service du développement économique et social de notre pays.

Deogratias Mutombo Mwana Nyembo,
Président du Conseil
d'Administration de l'ARCA

LE MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

DÉVELOPPER UN MARCHÉ DE RÉFÉRENCE INNOVANT ET CONFORME AUX STANDARDS INTERNATIONAUX



« Malgré toutes ces avancées significatives, il reste encore beaucoup à faire sur ce secteur vaste, dynamique et transversal de l'économie nationale. »

En 2021, trois ans après l'ouverture du marché des assurances aux nouveaux opérateurs, le marché a collecté des primes émises de 217,34 millions d'USD contre 148,03 millions d'USD en 2020, soit une progression de 46,8%.

Ainsi, en 7 ans, la production globale est passée de 82,72 millions d'USD en 2015 à 217,34 millions d'USD en 2021, soit une évolution de 162,8%.

La couverture des engagements réglementés dégagée par la branche Non-Vie est excédentaire de 41,84 millions d'USD en 2021 et de 27,47 millions d'USD pour la branche vie et capitalisation.

La contribution fiscale des entreprises d'assurances est passée de 0,49 million d'USD avant l'ouverture effective du marché à 35 million d'USD en 2021, soit une croissance de 6 991,7%.

L'ARCA a également, au cours de l'année 2021, renforcé sa présence au sein des instances régulatrices internationales et régionales sœurs en vue de renforcer ses capacités, de partager les expériences et d'optimiser le contrôle des opérateurs.

Malgré toutes ces avancées significatives, il reste encore beaucoup à faire sur ce secteur vaste, dynamique et transversal de l'économie nationale. C'est ainsi qu'au travers son plan stratégique et au soutien, tant de son Excellence, Monsieur Félix-Antoine Tshisekedi Tshilombo, Chef de l'État, que du Gouvernement de la République à travers son Excellence Monsieur Nicolas Kazadi, Ministre des Finances, l'ARCA a entamée durant cette année, le plan de développement global du marché avec comme objectif principal d'en faire un marché de référence innovant et conforme aux standards internationaux.

Alain Kaninda Ngalula,
Directeur Général de l'ARCA

PRÉSENTATION DE L'ARCA

1

ORGANISME 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. »



L'ARCA 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).

2

CONTEXTE ÉCONOMIQUE

2.1

LE CONTEXTE ÉCONOMIQUE MONDIAL

L'année 2021 s'est caractérisée par une reprise économique, résultant notamment de la réouverture des économies. Cela s'inscrit dans un contexte marqué, d'une part, par l'accélération de la campagne de vaccination contre le Covid-19 et, d'autre part, par la poursuite des mesures de soutien monétaire et budgétaire prises en urgence par les différents gouvernements.

La reprise a été plus rapide dans les pays affichant une couverture vaccinale élevée, dépassant les 60 % en moyenne, principalement observée au sein des nations les plus avancées. Ces dernières ont bénéficié de mesures

de soutien budgétaire et monétaire plus substantielles. En revanche, dans les pays émergents hors de la Chine et ceux en développement, la reprise a été plus lente en raison de l'accès limité aux vaccins et des marges budgétaires et monétaires plus restreintes.

Selon les chiffres publiés par le Fonds Monétaire International (FMI), l'économie mondiale a enregistré une croissance de 6 % en 2021, après avoir reculé de 3 % en 2020. Ce rebond s'explique par le regain de dynamisme des économies avancées, affichant une croissance de 5,2 % en 2021 après une contraction de 4,5 % en 2020.

Dans les pays émergents et en développement, le PIB réel a enregistré une augmentation de 7,2 % en 2021, après avoir reculé de 2 % l'année précédente. Cette reprise de la croissance s'explique par le dynamisme de la Chine, de l'Inde et des pays exportateurs de produits de base, soutenue par la stabilité des cours mondiaux.

En ce qui concerne l'Afrique subsaharienne, l'activité économique a enregistré une hausse de 4,7 %, portée par la reprise de la demande internationale de matières premières, l'assouplissement des mesures de restrictions sanitaires, ainsi que la reprise du commerce international.



2.2

LE CONTEXTE ÉCONOMIQUE NATIONAL

La République démocratique du Congo maintient une phase d'expansion économique ininterrompue depuis 2002, avec une croissance moyenne de 5,5 % par an.

Les résultats indiquant une économie en phase de ralentissement cyclique ne concernent que quatre années, avec des taux de croissance en deçà du taux de croissance démographique moyen de 3 % par an, soit 2,8 % en 2009, 2,4 % en 2016, 2,8 % en 2017 et 1,7 % en 2020.

En effet, le Produit Intérieur Brut (PIB) réel a connu une hausse significative, passant de 1,7 % en 2020 à 6,2 % en 2021, comparé à 4,4 % en 2019.

Cette évolution s'explique principalement par le bon comportement des activités primaires, en particulier la branche « Extraction », en réponse à la hausse de la demande de produits miniers.

Sur le marché des biens et services, le taux d'inflation est passé de 15,8 % en 2020 à 5,3 % en 2021. Ce ralentissement du rythme de formation des prix intérieurs a résulté du renforcement de la coordination des politiques budgétaire et monétaire, subséquemment à la poursuite de la mise en œuvre du pacte de stabilité signé entre le gouvernement et la Banque Centrale en août 2020.



« Le PIB réel a connu une hausse significative, passant de 1,7 % en 2020 à 6,2 % en 2021, comparé à 4,4 % en 2019. »

En ce qui concerne les relations économiques extérieures, l'année 2021 s'est caractérisée par une augmentation des échanges internationaux, résultant de la reprise de l'économie mondiale. Cette reprise a entraîné une atténuation du déficit courant, principalement en raison d'une forte progression de l'excédent du compte des biens.

Ce dernier s'est établi à 7 % du PIB en 2021, comparativement à 3,9 % en 2020, en raison d'une croissance plus soutenue des exportations de biens par rapport aux importations. Cette évolution a contribué à améliorer l'offre de devises sur le marché des changes.

Ainsi, les opérations sur le marché des changes congolais ont entraîné une dépréciation de la monnaie nationale, bien que moins prononcée qu'en 2020. En effet, à fin décembre 2021, un taux de dépréciation de la monnaie nationale de 1,4 % a été enregistré à l'indicatif

et de 1,2 % au parallèle, comparativement à 15,2 % et 14,6 % respectivement sur la même période en 2020.

Les facteurs institutionnels, quant à eux, ont exercé une ponction substantielle, principalement grâce à la réserve obligatoire, dans le but de contrer les injections de facteurs autonomes et de préserver la stabilité du cadre macroéconomique.

En ce qui concerne les politiques mises en œuvre en 2021, il convient de souligner le caractère globalement prudent des politiques conjoncturelles.

ÉVOLUTION DU MARCHÉ DES ASSURANCES

3

2021

3.1

ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DANS LE MONDE

ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES¹

Après une année 2020 mouvementée, et malgré les effets de la crise sanitaire, la solvabilité des assureurs sur le marché mondial s'est révélée solide et ils ont su rebondir et renouer avec la croissance sur l'ensemble de leurs activités.

En 2021, grâce 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 a augmenté de 3,4 % après une récession de 1,3 % en 2020, et s'est établi à 6 861 milliards d'USD contre 6 287 milliards d'USD en 2020.

L'activité Non-Vie a affiché une croissance de 2,6 %, principalement due au durcissement des taux des lignes commerciales sur les marchés avancés. Par ailleurs, les primes émises au titre de l'assurance Vie, après une rétraction de plus de 4 % en 2020, ont rebondi de 4,5 %.

« La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 874 USD par habitant en 2021 contre 809 USD en 2020. »

Le secteur des assurances mondial est dominé globalement, en termes des primes émises, par l'assurance Non-Vie avec 56 % contre 44 % pour la Vie.

DENSITÉ D'ASSURANCE ET TAUX DE PÉNÉTRATION¹

La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 874 USD par habitant en 2021, contre 809 USD en 2020, avec des écarts significatifs entre les pays industrialisés et les pays émergents. Ces différences s'expliquent principalement par les variations des taux de croissance économique par rapport à ceux de la croissance naturelle des populations, ainsi que par des disparités marquées 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.

Pour les pays avancés, la densité d'assurance est passée à 5 073 USD par habitant contre 4 695 USD en 2020, dont 2 110 USD pour l'assurance Vie et 2 963 USD pour l'assurance Non-Vie.

En ce qui concerne les pays émergents, la densité d'assurance a atteint 191 USD par habitant en 2021 contre 174 USD en 2020, dont 100 USD au titre de l'assurance Vie et 91 USD au titre de l'assurance Non-Vie. Le taux de pénétration de l'assurance n'a pas dépassé 3 %, contre 3,4 % en 2020.

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

¹ Source : rapport SWISS-RE sigma n°4/2022

3.2

ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DE LA RDC

3.2.1 HISTORIQUE DU MARCHÉ DES ASSURANCES DE LA RDC

L'ÉPOQUE COLONIALE

Avant l'indépendance, le secteur de l'assurance était tenu par les sociétés d'assurance basées au Métropole qui exploitait le marché de l'assurance au Congo, colonie de l'État belge, par le biais des agents généraux ou courtiers dans un contexte d'économie extravertie.

À l'accession de notre pays à l'indépendance le 30 juin 1960, cette exploitation coloniale suivra son cours jusqu'en novembre 1966 où le régime politique institué le 24 novembre 1965 par le Président Joseph Désiré Mobutu décida de la nationalisation de certains pans de l'économie nationale pour mettre fin à l'extraversion qui la caractérisait.

« En novembre 1966, la nationalisation décidée aboutit à l'exploitation en monopole étatique et à la création de la Société Nationale d'Assurances, en sigle SONAS. »

LA NATIONALISATION DES ASSURANCES EN 1966

L'exploitation de l'assurance avait comme conséquence l'évasion des primes d'assurance qui ne contribuait pas au financement de l'économie de notre pays. D'où la nationalisation décidée en novembre 1966 qui aboutit à l'exploitation en monopole étatique et à la création de la Société Nationale d'Assurances, en sigle SONAS.

Cette entreprise d'État a connu un certain succès dans ses vingt premières années, par :

- une satisfaction de ses prestations envers la clientèle (qui va s'éffriter progressivement) ;

- un investissement significatif : près d'une douzaine de placements importants, sur injonction du Gouvernement, dont la Clinique Internationale du Zaïre (actuel Hôpital du Cinquantenaire), la Nouvelle Banque de Kinshasa (NBK), l'Union Nationale des Travailleurs du Zaïre (UNTZa) – actuel Union Nationale des Travailleurs du Congo (UNTC), la société de transport en commun TRANZAM, la Banque des Pays des Grands Lacs (BDGL), SOFIDE/COGEFI, OGEFREM, la sucrerie de Lotokila, la Caisse nationale de crédit immobilier (CNECI) pour le financement de la construction des cités Salongo Nord & Sud à Kinshasa Lemba ;
- l'acquisition de quelques dizaines d'immeubles d'une certaine importance dont certains professionnels.

Cependant, le secteur a connu, au fil des années des contre-performances qui ont terni son image et un déclin, suite à une méfiance grandissante, par la délocalisation des risques importants à l'étranger, etc.

« La Loi portant Code des assurances promulguée le 17 mars 2015 est l'un des plus importants dispositifs parmi les réformes initiées en vue de moderniser et libéraliser certaines activités des secteurs économiques et financiers, et améliorer ainsi le climat des affaires en rendant la République démocratique du Congo attractive aux investisseurs. »

LA RÉFORME DU MOIS DE MARS 2015

Pour réorganiser et donner un nouveau souffle de vie au secteur de l'assurance, le Gouvernement a entrepris, suite à un audit réalisé par le groupe d'entreprise MMA « Les Mutuelles du Mans Assurances » et différents rapports d'évaluation d'autres organismes, la réforme qui aboutit à la loi n° 15/005 du 17 mars 2015 portant Code des assurances abolissant l'exploitation monopolistique de l'assurance exercée par l'unique opérateur étatique, la Société Nationale des Assurances et consacrant l'ouverture du libre marché de l'assurance. Écrite en 7 chapitres suivant les grands principes de l'assurance, cette loi porte notre code des assurances et constitue le droit congolais des assurances dont le gardien est l'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances.

Cette loi implante globalement les règles relatives :

- aux opérations des assurances (les bases techniques de l'assurance, le contrat d'assurance, le cadre juridique de l'assurance, les assurances de responsabilité, les assurances de choses, les assurances vie, la distribution d'assurances);
- au régime juridique, aux règles de constitution de constitution, aux règles du fonctionnement technique et financier des entreprises d'assurance et de réassurances (EAR);
- au contrôle de l'État et les sanctions s'y rapportant;
- à l'ajout des autres fonds de garantie.

Ce texte de loi a eu l'avantage de regrouper les 5 assurances obligatoires de l'ancienne législation éparse

et d'y ajouter la garantie « Facultés à l'importation » dans le groupe des assurances obligatoires.

Cette loi contient de multiples innovations y disséminées et ces nouveautés peuvent être considérées comme une nouvelle façon de faire par rapport à l'ancien régime².

Dans le chapitre des innovations du Code, on peut également citer :

- ➔ **Article 285**, qui exige que toute entreprise d'assurances ou de réassurance qui sollicite l'agrément pour opérer dans le secteur d'assurances ou de réassurances se constitue sous forme de société anonyme non unipersonnelle ou de mutuelle et de fixer son siège en RDC;

2 Notamment : l'obligation du devoir d'information et du conseil imposé à l'assureur, de l'écriture du contrat d'assurance à l'égard des clauses de déchéances, de l'information préalable aux assurés sur des experts en sinistre opérant une branche lors de la souscription, du mode de perception de la prime d'assurance, de la transaction préalable en matière de règlement sinistres corporels auto (usage de barème Rousseau et autres), avant toute saisie du tribunal, de l'obligation de l'assurance des facultés en importation, la faculté pour le Gouvernement (Exécutif) d'organiser directement des nouvelles assurances obligatoires sans passer par le Parlement comme plusieurs autres matières, la non-imposition fiscale des primes de l'assurance vie et maladie, l'institution des autres fonds de garantie et enfin tout le contrôle du secteur des assurances spécifiquement le contrôle direct des opérateurs d'assurance, etc.

- ➔ **Article 286**, qui interdit la souscription d'une assurance directe à l'étranger pour tout risque concernant une personne, un bien ou une responsabilité, situé sur le territoire national ou auprès d'une entreprise non agréée pour réaliser des opérations d'assurance en RDC;
 - Avec la libéralisation et le travail acharné de l'ARCA, les premières sociétés ont obtenu leurs agréments en 2019, il s'agit de :
 - quatre sociétés d'assurance : Rawsur, Activa Assurances, SFA Congo et Rawsur Life;
 - quatre courtiers : AIB, Ascoma, ASK Gras Savoye, Assurances Okapi.

- ➔ **Article 295**, qui fixe le capital social minimum pour les sociétés d'assurance à 10 millions de Dollars américains), ce, non compris les apports en nature;
 - Plusieurs autres opérateurs ont ensuite été agréées pour représenter au total 39 opérateurs en 2021.

- ➔ **Article 395**, qui prévoit la création de l'Autorité de Régulation et de Contrôle des assurances, « ARCA » en sigle;
 - Au courant de l'année, on peut noter notamment la signature des partenariats et l'organisation de plusieurs activités, parmi lesquelles :
 - agréments des nouveaux opérateurs sur le marché;
 - campagne de lutte contre l'évasion des primes d'assurance;
 - intensification de la lutte contre l'évasion des primes d'assurance : 17 Officiers de Police Judiciaire ARCA prêtent serment devant le Procureur de la République;
 - participation de l'ARCA et des opérateurs d'assurance à la Grande foire internationale des entrepreneurs.

- ➔ **Article 445**, qui rend punissable toute personne qui souscrit une assurance en violation des dispositions de l'article 286 sus-évoqué au paiement d'une amende de 50% du montant des primes émises à l'extérieur;

- ➔ **Article 501**, qui pose les bases de la création d'un fonds de garantie automobile chargé de supporter les frais médicaux et d'indemniser la ou les victimes d'accidents de circulation lorsque le responsable des dommages demeure inconnu ou n'est pas assuré.

« Avec la libéralisation et les efforts soutenus de l'ARCA, 4 sociétés d'assurance et 4 courtiers ont obtenu leurs agréments en 2019. En 2021, un total de 39 opérateurs agréés est atteint. »

3.2.2 DONNÉES CLÉS DU MARCHÉ

En 2021, 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 Non-Vie et 3 dans la branche Vie.

Ainsi, les informations contenues dans le présent rapport proviennent des états comptables et statistiques de toutes ces entreprises.

En résumé, les principaux indicateurs du marché au cours de l'exercice 2021 se présentent comme suit :

→ **L'activité globale** du marché est marquée par la progression des primes émises qui passent de 148,03 millions d'USD en 2020 à 217,34 millions d'USD en 2021, soit une progression de 46,8%. Ainsi, en sept ans, la production globale a connu une évolution de 162,8%, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 217,34 millions d'USD en 2021;

→ **Les primes émises** s'élèvent à 210,17 millions d'USD en 2021 en assurance Non-Vie contre 146,80 millions d'USD en 2020 soit une progression de 43,2%. En assurance vie et capitalisation, elles se chiffrent à 7,20 millions d'USD en 2021 contre 1,24 million d'USD en 2020, soit une hausse de 482,2%;

→ **La densité des primes d'assurance** du marché congolais est de 2,36 USD par habitant en 2021 contre 1,65 USD par habitant en 2021, soit une progression de 42,6%;

→ **Le taux de pénétration** est passé de 0,30%, en 2020 à 0,39% en 2021, soit une progression de 29,1%.

→ **La charge de sinistres** est estimée à 27,02 millions d'USD en 2021 en assurance Non-Vie contre 20,49 millions d'USD en 2020, soit une hausse de 109,7%.

→ **Les charges de prestations** en assurance vie et capitalisation sont estimées à 2,86 millions d'USD en 2021 contre 1,24 million d'USD en 2020, soit une hausse de 285,2%;

→ **Les provisions techniques** en assurance Non-Vie, sont évaluées à 47,05 millions d'USD en 2021 contre 38,95 millions d'USD en 2020, soit une progression de 20,8%.

→ **Les provisions mathématiques** en assurance vie et capitalisation sont estimées à 3,08 millions d'USD en 2021 contre 0,70 million d'USD en 2020, soit une progression de 341,7%;

→ **Les placements effectués** par l'ensemble des entreprises opérant dans la branche Non-Vie se chiffrent à 90,73 millions d'USD en 2021 contre 83,43 millions d'USD en 2020, soit une progression de 8,7%.

En assurance vie et capitalisation, ils sont passés de 10,11 millions d'USD en 2020 à 29,83 en 2021, soit une progression de 183,8%;

→ **Les produits financiers nets** en assurance Non-Vie s'élèvent à 2,56 millions d'USD en 2021 contre 3,16 millions d'USD en 2020, soit une baisse de 19,23%.

En assurance vie et capitalisation ils s'élèvent à 1,36 million d'USD en 2021 contre 0,52 million d'USD en 2020, soit une hausse de 159,7%;

→ **Les commissions versées** aux intermédiaires par les entreprises œuvrant dans la branche Non-Vie, passent de 1,84 million d'USD en 2020 à 4,66 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 152,9%. Celles payées par les entreprises de la branche vie et capitalisation passent de 0,02 million d'USD en 2020 à 0,11 million d'USD en 2021, soit une augmentation de 406%;

→ **Les autres charges** en assurance Non-Vie passent de 53,84 millions d'USD en 2020 à 66,68 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 23,9%.

En assurance vie et capitalisation elles passent de 1,21 million d'USD en 2020 à 5,99 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 395%;

- ➔ **Les primes cédées** en assurance Non-Vie passent de 89,41 millions d'USD en 2021 à 170,89 millions d'USD en 2021, soit une hausse de 22,3%.

En assurance vie et capitalisation, les primes cédées atteignent en 2021 3,17 millions d'USD contre 1,24 million d'USD en 2020, soit une hausse de 807,7%;

- ➔ **Le solde de réassurance** en assurance Non-Vie en 2021 s'élève à 105,77 millions d'USD contre 52,72 millions d'USD en 2020, soit une hausse de 100,6%.

En assurance vie et capitalisation, il passe de 0,08 million d'USD en 2020 à 1,01 million d'USD en 2021, soit une progression de 1 162,5%. Ces soldes sont en faveur des réassureurs;

- ➔ **Le résultat net d'exploitation**, en assurance Non-Vie est déficitaire de -1,51 million d'USD en 2021 contre un déficit de 4,62 millions d'USD en 2020.

En assurance vie et capitalisation, il est passé d'un déficit de 0,31 million d'USD en 2020 à un déficit de 1,86 million d'USD, soit une amélioration de 56,4%;

- ➔ **La marge de solvabilité** de la branche Non-Vie est excédentaire de 81,42 millions d'USD en 2021 contre 88,24 millions d'USD en 2020, soit une baisse de 7,7%.

« En sept ans, la production globale a connu une évolution de 162,8%, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 217,34 millions d'USD en 2021. »

L'assurance vie et capitalisation a également dégagé un excédent de marge de 26,45 millions d'USD en 2021 contre 10,31 millions d'USD en 2020, ce surplus a progressé de 156,7%;

- ➔ **La couverture des engagements réglementés** dégagée par la branche Non-Vie est excédentaire de 41,84 millions d'USD en 2021.

L'assurance vie et capitalisation a également dégagé un excédent de 27,47 millions d'USD;

- ➔ **L'effectif du personnel employé** par les entreprises d'assurances est de 2 310. Quant à l'effectif du personnel employé par les intermédiaires d'assurances, il s'élève à 84 salariés;

- ➔ **La masse salariale** globale distribuée par les entreprises d'assurances s'élève à 34,93 millions d'USD en 2021 contre 29,91 millions d'USD en 2020. Celle distribuée par les intermédiaires d'assurances s'élève 0,61 million d'USD;

- ➔ **La contribution fiscale** des entreprises d'assurances est passée de 24,68 millions d'USD en 2020 à 35,0 millions d'USD en 2021 soit une progression de 41,8%. Elle était située à 0,49 million d'USD avant l'ouverture effective du marché, soit une croissance de 6 991,7%. La contribution fiscale des intermédiaires d'assurances, quant à elle, est passée de 0,36 million d'USD en 2020 à 0,87 million d'USD en 2021, soit une progression de 141,3%.

OPÉRATIONS D'ASSURANCE

4

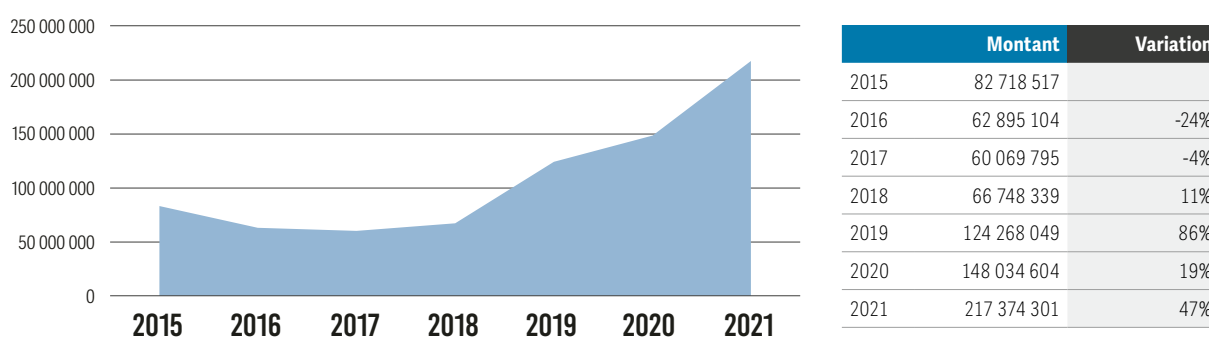
En 2021, l'examen de l'activité des assurances en République démocratique du Congo a porté sur 10 entreprises d'assurances dont 7 œuvrant dans la branche Non-Vie et 3 dans la branche Vie.

Les émissions globales de primes d'assurance s'élèvent à 217,34 millions d'USD en 2021 contre 148,03 millions d'USD en 2020 et 124,27 millions d'USD en 2019. Elles progressent de 46,8% en 2021 contre une hausse de 19,1% en 2020.

En 7 ans, la production globale a connu une évolution de 162,8%, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 217,34 millions d'USD en 2021.

Sur les 7 dernières années, les primes émises du marché se répartissent de la manière suivante :

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



« En 7 ans, la production globale de primes d'assurance a connu une évolution de 162,8%. »

4.1

ASSURANCES

NON-VIE

En 2021, l'examen de l'activité des assurances dans la branche Non-Vie a porté sur 7 entreprises. L'examen dans cette branche sera présenté en trois parties : l'exploitation générale, l'exploitation par catégorie et la réassurance.

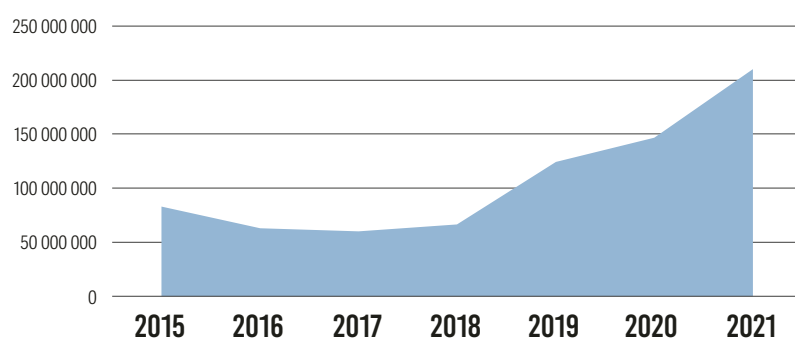
4.1.1 EXPLOITATION DES ASSURANCES NON-VIE

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

4.1.1.1 PRIMES ÉMISES

Les émissions des primes en assurance Non-Vie s'élèvent à 210,17 millions d'USD en 2021 contre 146,80 millions d'USD en 2020 et 124,26 millions d'USD en 2019. Elles progressent de 43,2% en 2021 contre 18,1% en 2020.

FIGURE 2 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



	Montant	Variation
2015	82 718 517	
2016	62 895 104	-24%
2017	60 069 795	-4%
2018	66 748 339	11%
2019	124 258 399	86%
2020	146 797 802	18%
2021	210 173 555	43%

En 7 ans, la production en assurance Non-Vie a connu une évolution de 154,1%, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 210,17 millions d'USD en 2021.

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

En 2021, toutes les entreprises de la branche Non-Vie ont enregistré une progression de leur production par rapport à 2020. Les progressions les plus importantes sont celles de SUNU (1 723,7%), GPA (423,5%), Mayfair (173,8%) et Rawsur (75,4%).

En 2021, la Rawsur représente 31% de la production du marché de l'assurance Non-Vie, suivie de la SONAS (26,9%), de la SFA (23,2%), de Activa (8,6%) et de Mayfair (5,3%). Les productions les plus faibles sont observées chez GPA (3,2%) et SUNU (1,8%).

TABLEAU 1 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Part de marché	Évolution	Montant	Part de marché	Évolution	Montant	Part de marché	Évolution
Activa		4 268	3,43%		13 305	9,06%	211,75%	18 019	8,57%	35,43%
GPA ¹			0,00%		1 279	0,87%		6 694	3,18%	423,51%
Mayfair			0,00%		4 049	2,76%		11 088	5,28%	173,82%
Rawsur	0	35 726	28,75%		37 166	25,32%	4,03%	65 205	31,02%	75,44%
SFA ¹		14 980	12,06%		37 745	25,71%	151,98%	48 755	23,20%	29,17%
SONAS ¹	66 748	69 284	55,76%	3,80%	53 043	36,13%	-23,44%	56 584	26,92%	6,68%
SUNU		0	0,00%		210	0,14%		3 828	1,82%	1 723,69%
Total	66 748	124 258	100,00%	86,16%	146 798	100,00%	18,14%	210 174	100,00%	43,17%

« En 2021, toutes les entreprises de la branche Non-Vie ont enregistré une progression de leurs productions par rapport à 2020. »

¹ GPA : Global Pionner Assurance
SFA : Société Financière d'Assurance Congo
SONAS : Société Nationale d'Assurance
(Les abréviations et sigles sont répertoriés en page 96)

FIGURE 3 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

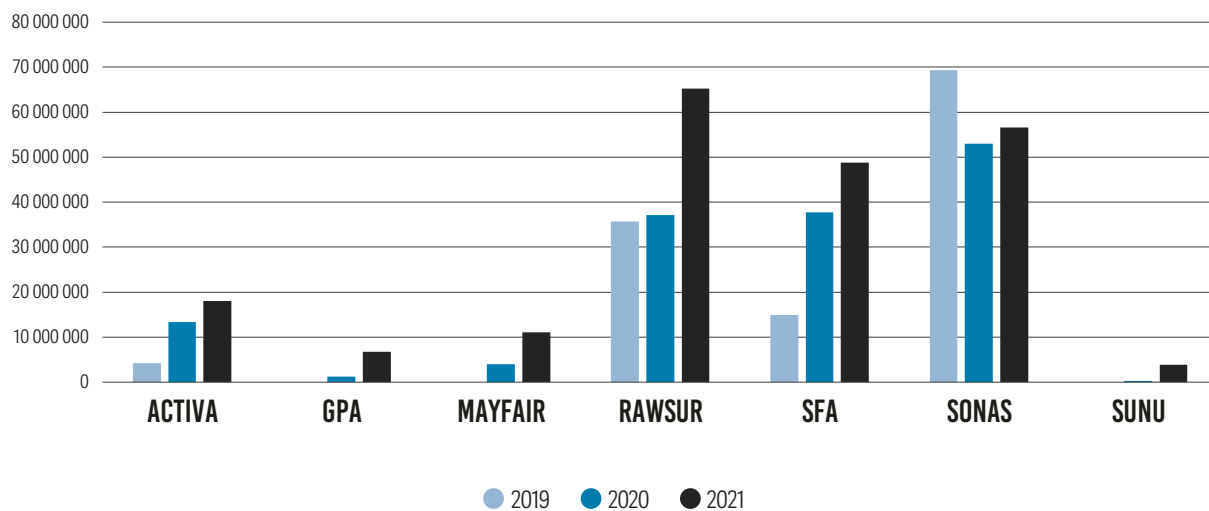
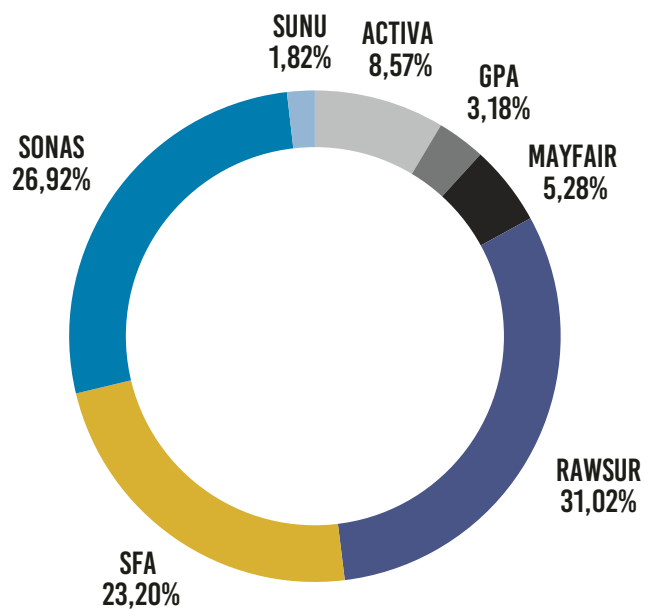


FIGURE 4 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE - 2021



4.1.1.2 CHARGES DE SINISTRES

Les charges de sinistres atteignent 27,02 millions d'USD en 2021 contre 20,49 millions d'USD en 2020 soit une hausse de 31,9%. Elles ont fortement progressé à Mayfair (676,2%), à GPA (553,7%) et à Rawsur (273,6%).

Activa (-67,6%) et SONAS (-16,5%) ont connu une régression de leurs charges de sinistres.

Les charges de sinistres de la branche Non-Vie par entreprise se répartissent comme suit : SONAS (36,9%), Rawsur

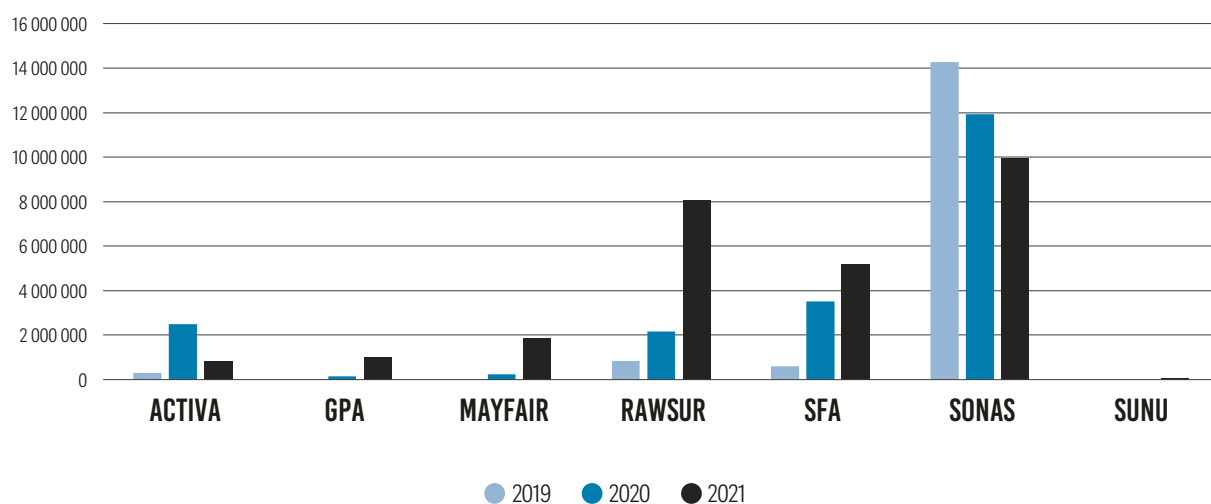
(29,9%) et SFA (19,3%). Les autres entreprises se partagent les 13,9% restant.

La sinistralité se situe à 13,1% en 2021 dans l'ensemble du marché de la branche Non-Vie contre 16,1% en 2020.

TABEAU 2 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES¹ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

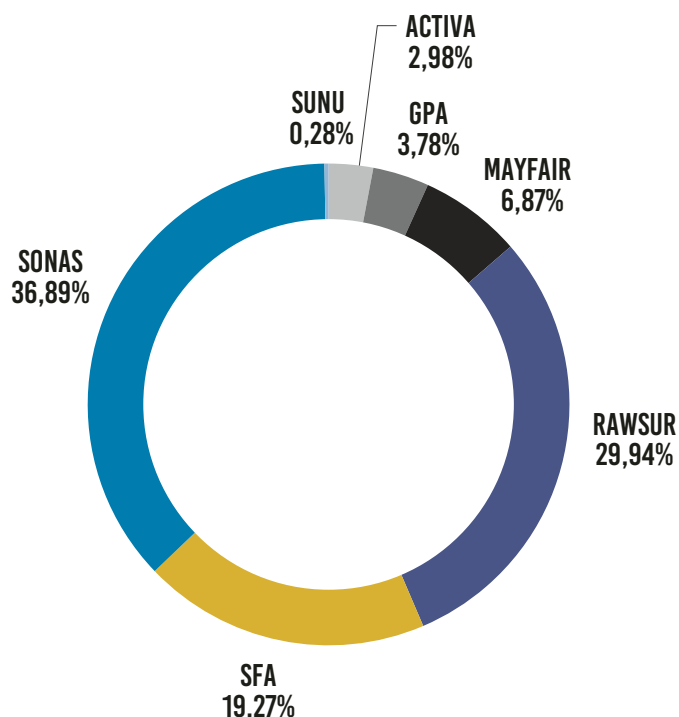
	2018		2019			2020				2021			
	Montant	Montant	Primes acquises	% primes acquises	Évolution	Montant	Primes acquises	% primes acquises	Évolution	Montant	Primes acquises ²	% primes acquises ³	Évolution
Activa		302	2 466	12,26%	0,00%	2 489	10 436	23,85%	723,16%	806	16 431	4,90%	-67,64%
GPA						156	1 188	13,16%	0,00%	1 022	6 603	15,47%	553,72%
Mayfair						239	1 253	19,07%	0,00%	1 855	8 482	21,87%	676,21%
Rawsur		828	35 056	2,36%	0,00%	2 165	35 367	6,12%	161,57%	8 090	65 614	12,33%	273,59%
SFA		602	9 812	6,14%	0,00%	3 499	28 531	12,26%	481,10%	5 205	53 841	9,67%	48,75%
SONAS	25 015	14 278	66 389	21,51%	-42,92%	11 941	50 425	23,68%	-16,37%	9 965	53 796	18,52%	-16,54%
SUNU						0	98	0,00%	0,00%	75	2 194	3,40%	0,00%
Total	25 015	16 010	113 724	14,08%	-36,00%	20 490	127 297	16,10%	27,98%	27 017	206 962	13,05%	31,85%

FIGURE 5 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (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, charges des sinistres sur primes acquises.

FIGURE 6 RÉPARTITION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE - 2021



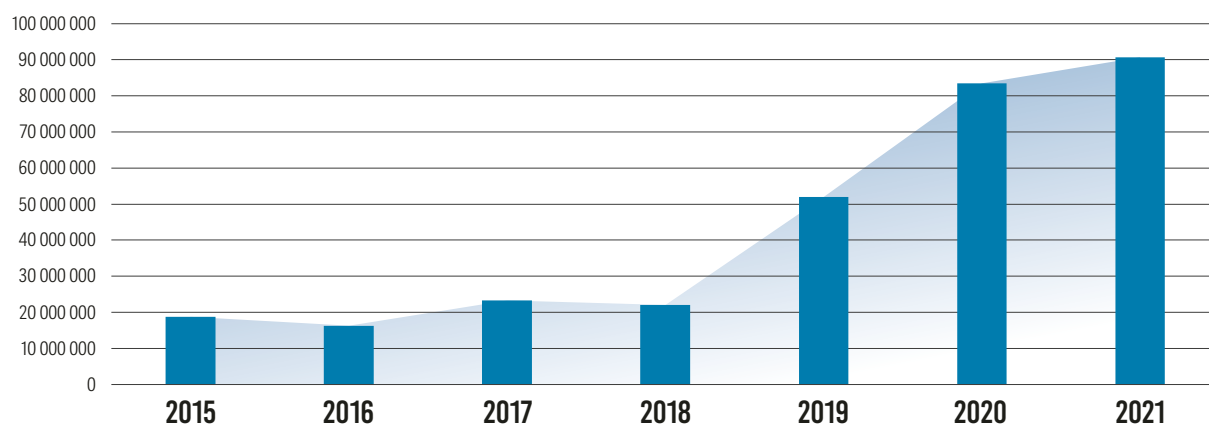
4.1.1.3 PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS NETS

Les placements en assurance Non-Vie sont en croissance continue depuis la libéralisation effective du marché des assurances en 2019 grâce aux premiers agréments de nouveaux opérateurs.

Les placements en assurance Non-Vie ont atteint un volume de 90,73 millions d'USD en 2021 contre 83,43 millions d'USD en 2020, soit une progression de 8,7%.

Le volume global des placements de la branche Non-Vie en 2021 se répartit comme suit : SONAS (22,1%), SFA (21,5%), Rawsur (21%), Mayfair (16%), Activa (10%) et SUNU (9,4%).

FIGURE 7 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



TABEAU 3 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019				2020				2021			
	Placements effectués	Produits placements	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution
Activa			8 700	444	10%		6 750	296	7%	-22%	9 100	151	10%	35%
GPA														
Mayfair							10 800	532	12%		14 500	596	16%	34%
Rawsur			10 833	474	12%		14 671	828	16%	35%	19 044	763	21%	30%
SFA			13 318		15%		22 030		24%	65%	19 524		22%	-11%
SONAS	22 067	720	19 180	1 047	21%	-13%	19 180	458	21%	0%	20 059	527	22%	5%
SUNU							10 000	1 051	11%		8 500	519	9%	-15%
Total	22 067	720	52 031	1 965	57%	136%	83 431	3 164	92%	60%	90 727	2 556	100%	9%

FIGURE 8 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

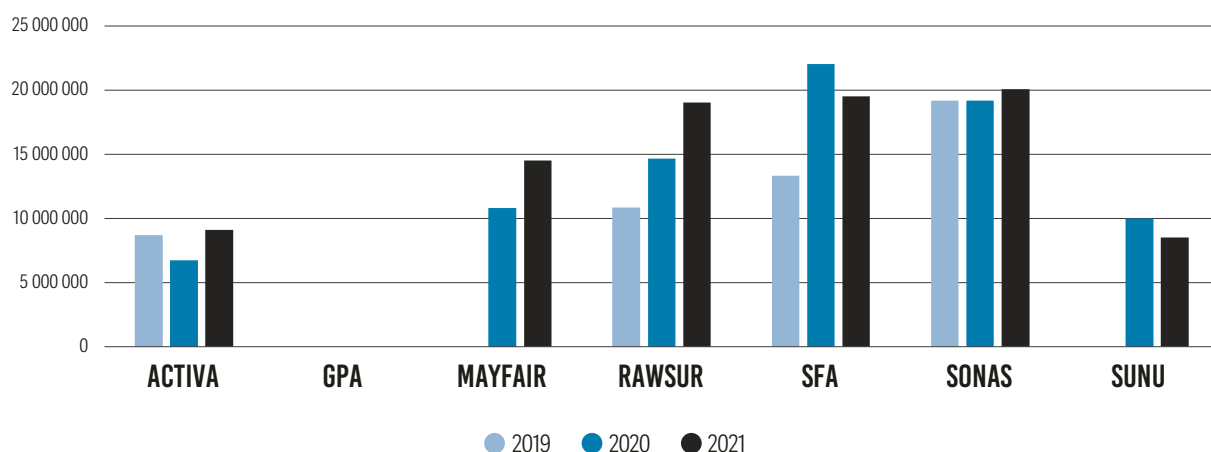
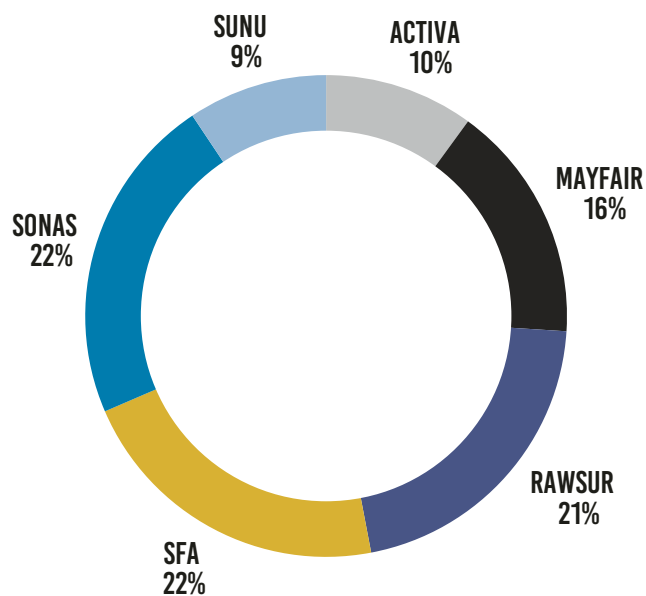


FIGURE 9 RÉPARTITION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE - 2021



Les placements en assurance Non-Vie ont généré des produits financiers nets de 2,56 millions d'USD en 2021 contre 3,16 millions d'USD en 2020, soit une baisse de 19,23% et ceux-ci ont progressé de 60,4% par rapport à ceux de 2019.

Sur 2,56 millions d'USD de produits financiers nets générés en assurance Non-Vie en 2021, 29,9% proviennent de la Rawsur, 23,3% de Mayfair, 20,6% de la SONAS, 20,3% de SUNU et 5,9% d'Activa.

FIGURE 10 ÉVOLUTION DES PRODUITS FINANCIERS NETS PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

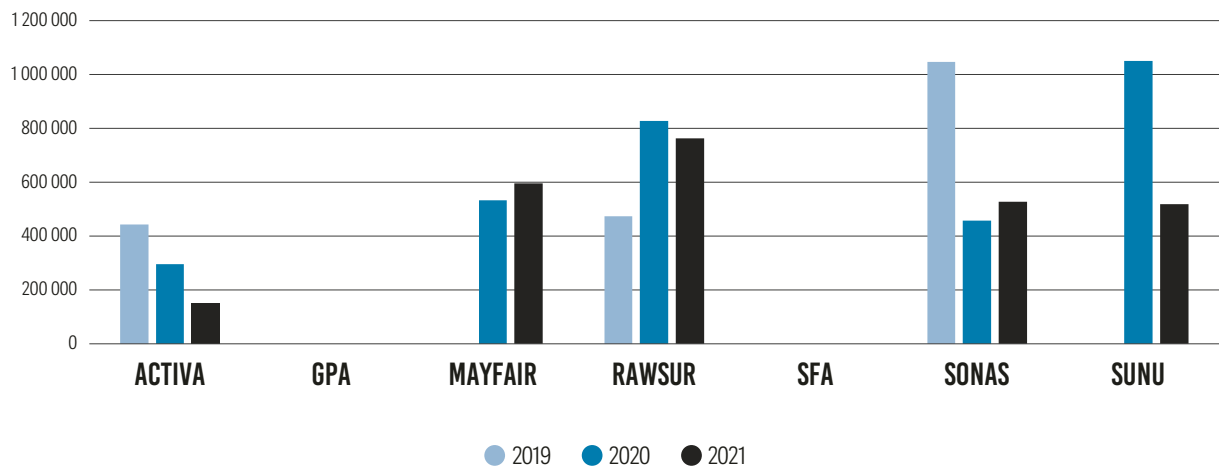
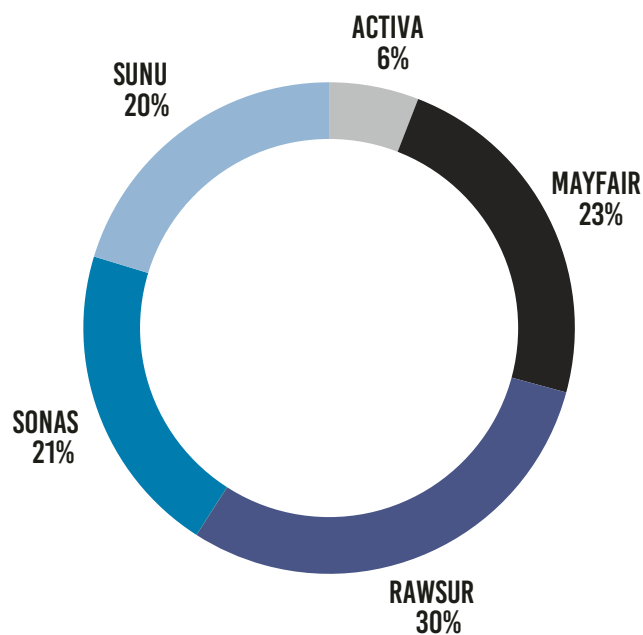


FIGURE 11 RÉPARTITION DES PRODUITS FINANCIERS PAR ENTREPRISE - 2021



4.1.1.4 COMMISSIONS

Le montant des commissions payées passe de 1,84 million d'USD en 2020 à 4,66 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 152,9%. Elles représentent 2,22 % des émissions en 2021; en 2020, elles ont représenté 1,26 % des primes émises.

Les parts de commissions les plus élevées de cette branche sont relevées à la Rawsur (33,8%), à la SFA (26,8%), Activa (21,8%) et à Mayfair (10,8%).

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

	2019			2020			2021		
	Primes émises	Commissions	Part %	Primes émises	Commissions	Part %	Primes émises	Commissions	Part %
Activa	4 268	210	4,91%	13 305	192	1,45%	18 019	1 019	5,65%
GPA				1 279	0	0,00%	6 694	31	0,46%
Mayfair				4 049	91	2,24%	11 088	503	4,54%
Rawsur	35 726	193	0,54%	37 166	550	1,48%	65 205	1 575	2,42%
SFA	14 980	199	1,33%	37 745	871	2,31%	48 755	1 251	2,57%
SONAS	69 284	386	0,56%	53 043	112	0,21%	56 584	57	0,10%
SUNU				210	27	12,75%	3 828	228	5,95%
Total	124 258	987	0,79%	146 798	1 844	1,26%	210 174	4 663	2,22%

FIGURE 12 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

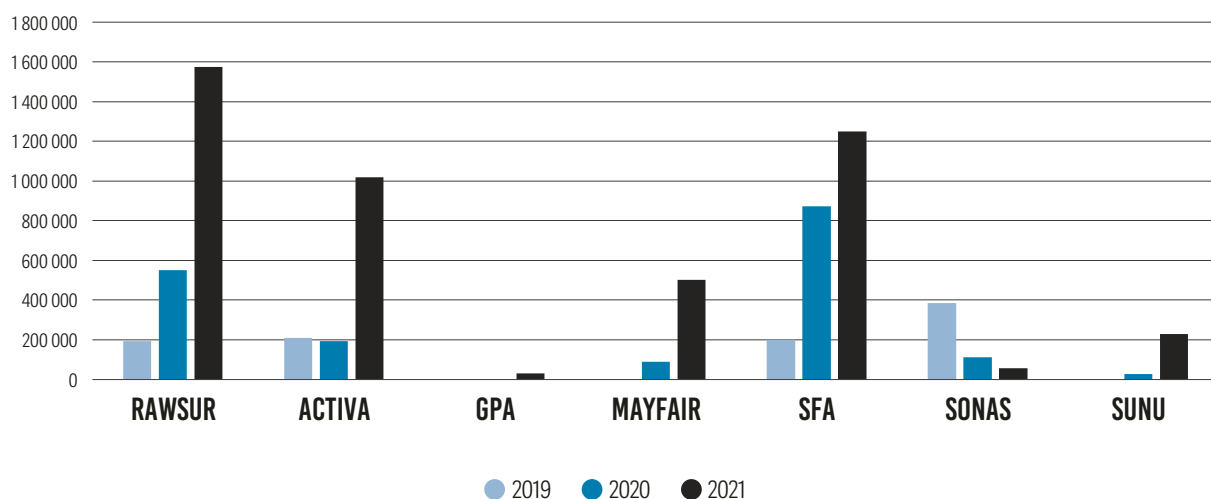
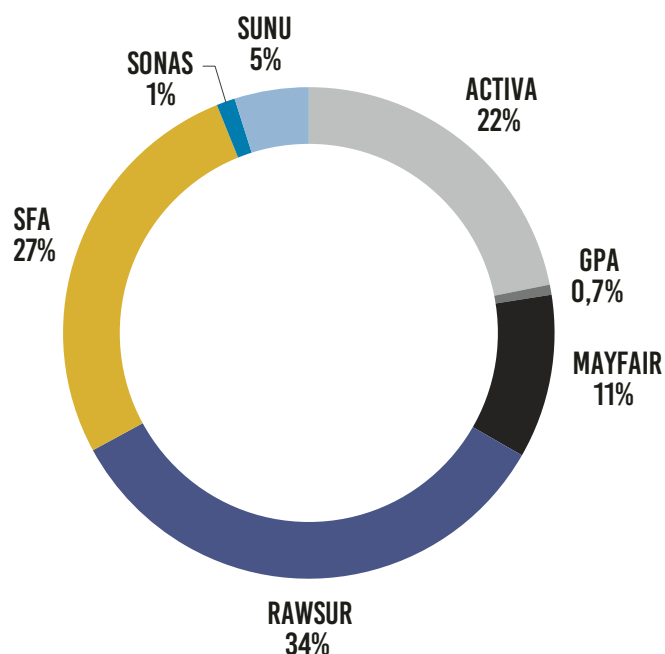


FIGURE 13 RÉPARTITION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE - 2021



4.1.1.5 AUTRES CHARGES

TABLEAU 5 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES NETTES¹ EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019			2020				2021			
	Montant	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Activa		4 268	1 919	45%		13 305	3 370	25%	76%	18 019	3 984	22%	18%
GPA						1 279	1 091	85%		6 694	4 798	72%	340%
Mayfair						4 049	1 161	29%		11 088	1 813	16%	56%
Rawsur		35 726	3 966	11%		37 166	5 421	15%	37%	65 205	7 203	11%	33%
SFA		14 980	1 493	10%		37 745	4 422	12%	196%	48 755	5 775	12%	31%
SONAS	57 013	69 284	48 082	69%	-16%	53 043	37 388	70%	-22%	56 584	40 990	72%	10%
SUNU						210	987	470%		3 828	2 121	55%	115%
Total	57 013	124 258	55 461	45%	-3%	146 798	53 841	37%	-3%	210 174	66 683	32%	24%

Le montant des autres charges nettes passe de 53,84 millions d'USD en 2020 à 66,68 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 23,9%.

Ces frais représentent 31,7% des émissions en 2021.

La SONAS représente 61,5% des autres charges nettes de la branche, suivie de Rawsur (10,8%), de la SFA (8,7%), de GPA (7,2) et d'Activa (6%).

¹ Les autres charges nettes sont composées des frais généraux ainsi que 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.

FIGURE 14 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN MILLIERS D'USD)

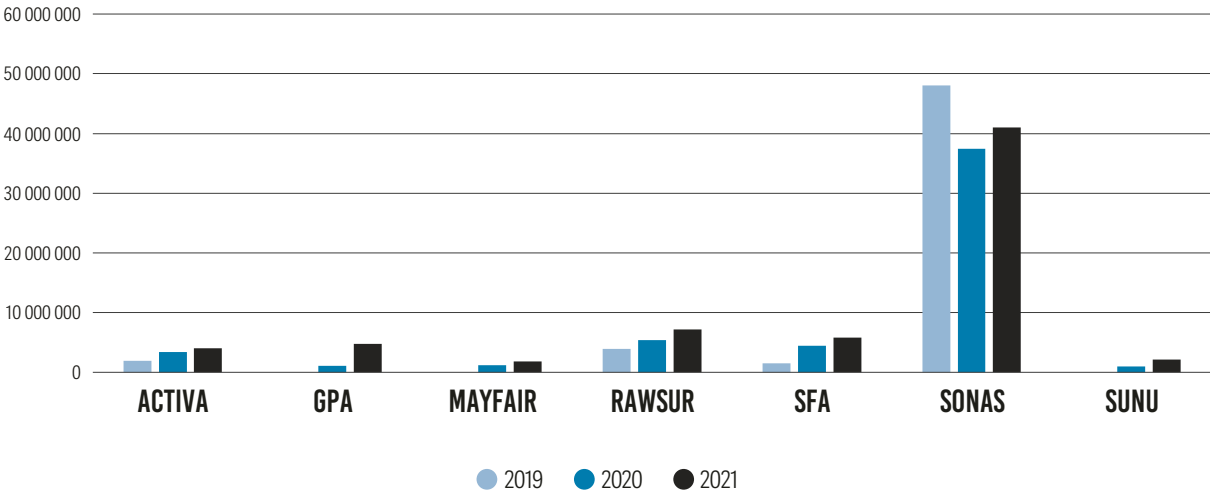
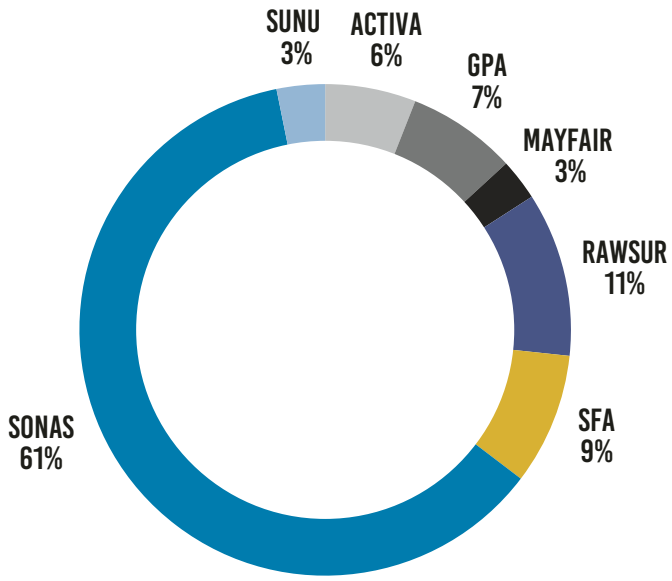


FIGURE 15 RÉPARTITION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE – 2021



4.1.2 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE NON-VIE

4.1.2.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Les assurances Non-Vie se répartissent en 24 principales catégories des risques dont 6 n'ont pas encore enregistré des souscriptions.

En 2021, la catégorie Incendie et éléments naturels est prédominante avec 33,7% des émissions. Elle a représenté 37% des émissions en 2020 et 24,2% en 2019.

Elle est suivie par les catégories Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur et Crédit avec respectivement 20,9% et 13%.

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

	2018		2019		2020			2021		
	Primes émises	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution
Accidents corporels	1 004	1 107	0,89%	10%	824	0,56%	-26%	1 251	0,60%	51,69%
Maladies	0	1 232	0,99%		4 682	3,19%	280%	12 561	5,98%	168,28%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	45 118	47 630	38,33%	6%	39 839	27,14%	-16%	43 832	20,86%	10,02%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	5 576	6 169	4,96%	11%	5 747	3,92%	-7%	7 948	3,78%	38,29%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	1 155	1 491	1,20%	29%	925	0,63%	-38%	325	0,15%	-64,85%
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	586	763	0,61%	30%	377	0,26%	-51%	280	0,13%	-25,65%
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	1 025	1 204	0,97%	17%	848	0,58%	-30%	1 079	0,51%	27,21%
Dommages et autres risques des aéronefs	1 384	1 190	0,96%	-14%	1 648	1,12%	38%	6 865	3,27%	316,58%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires										
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires										
Marchandises transportées	732	1 945	1,57%	166%	2 544	1,73%	31%	8 710	4,14%	242,37%
Incendie et éléments naturels	5 853	30 101	24,22%	414%	54 341	37,02%	81%	70 774	33,67%	30,24%
Responsabilité civile générale	2 030	2 944	2,37%	45%	8 220	5,60%	179%	8 755	4,17%	6,50%
Engineering	1 624	2 272	1,83%	40%	4 224	2,88%	86%	7 235	3,44%	71,28%
Crédit	660	21 644	17,42%	3 181%	13 476	9,18%	-38%	27 369	13,02%	103,09%
Caution			0,00%		9	0,01%		843	0,40%	9 760,63%
Pertes pécuniaires diverses			0,00%		14	0,01%		25	0,01%	70,66%
Protection juridique										
Assistance		10	0,01%		350	0,24%	3 266%	408	0,19%	16,67%
Tous risques informatiques										
Autres dommages aux biens		1 837	1,48%		2 780	1,89%	51%	4 414	2,10%	58,78%
Risques et violences politiques		2 719	2,19%		5 948	4,05%	119%	7 501	3,57%	26,11%
Risques agricoles										
Acceptations en Non-Vie										
Total	66 748	124 258	100,00%	86%	146 798	100,00%	18%	210 174	100,00%	43,17%

FIGURE 16 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE DE 2019 À 2021

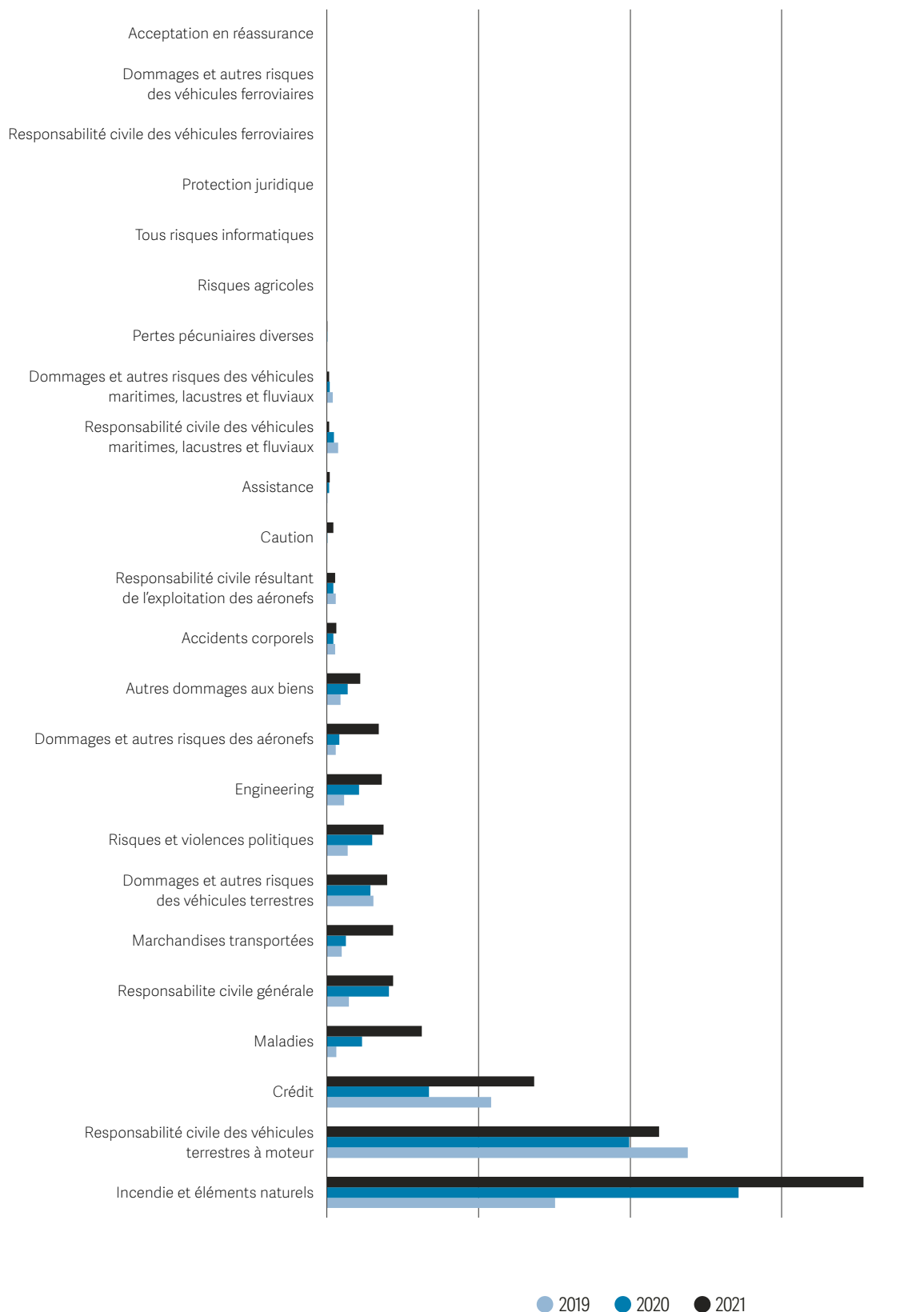
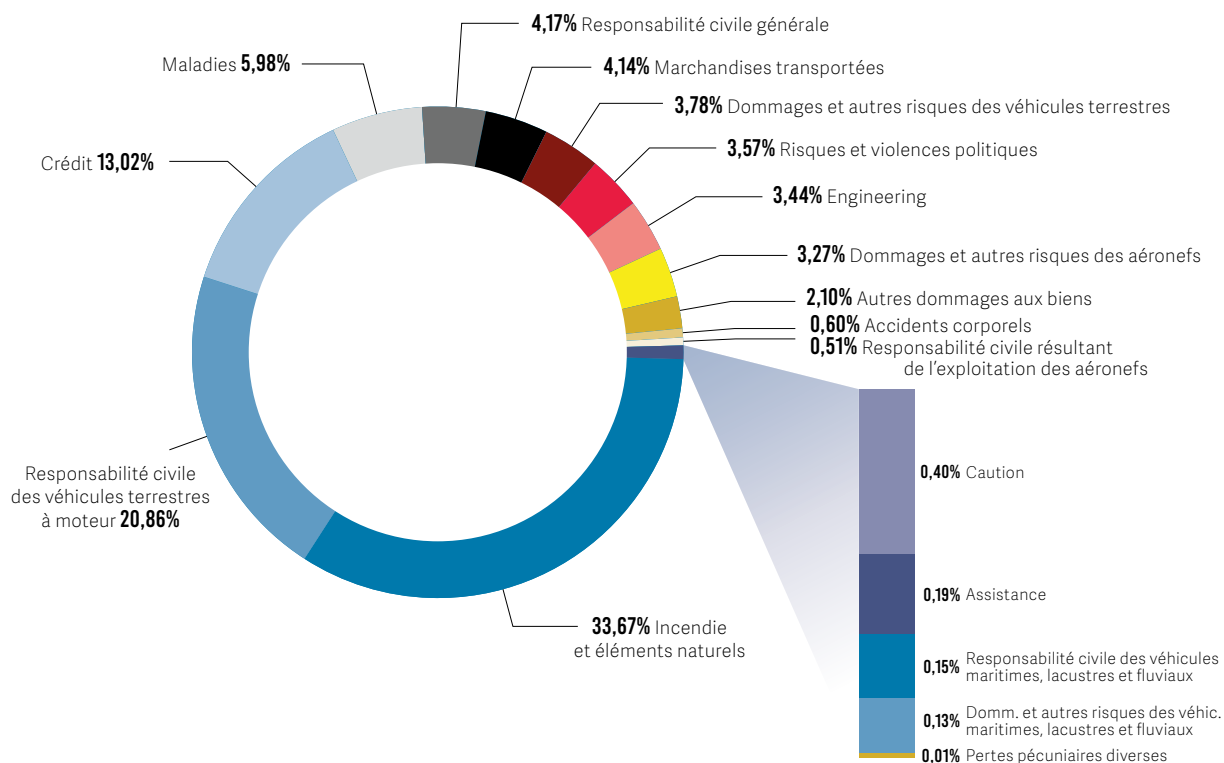


FIGURE 17 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE - 2021



« La catégorie Incendie et éléments naturels est prédominante avec 33,7% des émissions. Elle est suivie par les catégories Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur et Crédit. »

4.1.2.2 COMPTE D'EXPLOITATION

4.1.2.2.1 Compte d'exploitation du marché

TABLEAU 7 COMPTE D'EXPLOITATION (EN MILLIERS USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	66 748	124 258	100,00%	86,16%	146 798	100,00%	18,14%	210 174	100,00%	43,17%
Dotations aux provisions	2 702	10 534	8,48%	289,90%	19 501	13,28%	85,12%	3 212	1,53%	-83,53%
Primes acquises	64 047	113 724	91,52%	77,57%	127 297	86,72%	11,93%	206 962	98,47%	62,58%
Produits financiers nets		643	0,52%		2 048	1,40%	218,56%	1 840	0,88%	-10,14%
Charges de sinistres	25 015	16 010	12,88%	-36,00%	20 490	13,96%	27,98%	27 017	12,85%	31,85%
Charges de gestion ¹	57 708	61 951	49,86%	7,35%	60 753	41,39%	-1,93%	77 528	36,89%	27,61%
Résultat brut d'exploitation	-18 676	36 406	29,30%	294,93%	48 102	32,77%	32,13%	104 258	49,61%	116,74%
Solde de réassurance	663	-35 342	-28,44%	-5 430,28%	-52 721	-35,91%	-49,17%	-105 768	-50,32%	-100,62%
Résultat net d'exploitation	-18 013	1 064	0,86%	105,91%	-4 619	-3,15%	-534,22%	-1 510	-0,72%	67,32%

Au titre de l'exercice 2021, les entreprises d'assurances œuvrant dans la branche Non-Vie ont réalisé un résultat net d'exploitation déficitaire de 1,51 million d'USD.

En 2020, ce résultat était déficitaire de 4,62 millions d'USD.

« Au titre de l'exercice 2021, les entreprises d'assurances œuvrant dans la branche Non-Vie ont réalisé un résultat net d'exploitation déficitaire de 1,51 million d'USD. »

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

4.1.2.2.2 Compte d'exploitation par catégorie de risques

a) Accidents corporels

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 004	1 107	100,00%	10,25%	824	100,00%	-25,53%	1 251	100,00%	51,69%
Dotations aux provisions	41	57	5,11%	39,24%	81	9,85%	43,56%	76	6,11%	-5,88%
Primes acquises	963	1 050	94,89%	9,03%	743	90,15%	-29,25%	1 174	93,89%	57,98%
Produits financiers nets	0	0	0,02%		24	2,87%	9 398,45%	11	0,87%	-53,99%
Charges de sinistres	168	1 216	109,82%	623,92%	751	91,04%	-38,26%	280	22,36%	-62,74%
Charges de gestion	868	828	74,81%	-4,60%	632	76,68%	-23,67%	909	72,69%	43,80%
Résultat brut d'exploitation	-73	-993	-89,72%	-1 268,55%	-616	-74,71%	37,99%	-4	-0,30%	99,39%
Solde de réassurance	0	-32	-2,88%		-103	-12,46%	-222,09%	-151	-12,10%	-47,32%
Résultat net d'exploitation	-73	-1 025	-92,60%	-1 312,48%	-719	-87,17%	29,90%	-155	-12,40%	78,43%

Les émissions de la catégorie Accidents corporels ont atteint 1,25 million d'USD en 2021, correspondant à 0,6% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 0,82 million d'USD et représentaient 0,56% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 51,7% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire de -0,72 million d'USD en 2020, l'exploitation de cette catégorie était encore déficitaire en 2021 en atteignant environ -0,16 million d'USD, soit une amélioration de 78,4% par rapport à 2020.

b) Maladies

TABLEAU 9 COMPTE D'EXPLOITATION MALADIES (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		1 232	100,00%		4 682	100,00%	280,00%	12 561	100,00%	168,28%
Dotations aux provisions		708	57,50%		1 258	26,87%	77,57%	497	3,96%	-60,46%
Primes acquises		524	42,50%		3 424	73,13%	553,82%	12 064	96,04%	252,31%
Produits financiers nets		112	9,13%		72	1,54%	-36,04%	78	0,62%	8,09%
Charges de sinistres		74	5,98%		946	20,21%	1183,76%	2 287	18,21%	141,70%
Charges de gestion		508	41,24%		1 152	24,61%	126,81%	2 311	18,39%	100,48%
Résultat brut d'exploitation		54	4,41%		1 397	29,84%	2 472,37%	7 544	60,06%	439,89%
Solde de réassurance		-89	-7,23%		-1 296	-27,68%	-1 354,00%	-6 920	-55,09%	-433,99%
Résultat net d'exploitation		-35	-2,82%		101	2,17%	391,41%	624	4,97%	515,28%

Les émissions de la catégorie Maladies ont atteint 12,56 millions d'USD en 2021, correspondant à 6% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 4,68 millions d'USD et représentaient 3,2% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 168,3% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire en 2019 puis excédentaire en 2020, l'exploitation de cette catégorie a connu une progression en 2021 de 0,62 million d'USD soit une hausse de 515,3% par rapport à 2020.

c) Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	45 118	47 630	100,00%	5,57%	39 839	100,00%	-16,36%	43 832	100,00%	10,02%
Dotations aux provisions	1 826	2 453	5,15%	34,30%	2 582	6,48%	5,29%	1 713	3,91%	-33,66%
Primes acquises	43 291	45 177	94,85%	4,36%	37 257	93,52%	-17,53%	42 119	96,09%	13,05%
Produits financiers nets		32	0,07%		102	0,26%	215,13%	110	0,25%	8,01%
Charges de sinistres	17 690	11 123	23,35%	-37,12%	10 770	27,03%	-3,18%	9 909	22,61%	-7,99%
Charges de gestion	39 007	37 224	78,15%	-4,57%	30 422	76,36%	-18,27%	33 390	76,18%	9,76%
Résultat brut d'exploitation	-13 405	-3 137	-6,59%	76,60%	-3 833	-9,62%	-22,17%	-1 071	-2,44%	72,07%
Solde de réassurance	469	1 260	2,65%	168,50%	-958	-2,40%	-176,04%	-2 659	-6,07%	-177,51%
Résultat net d'exploitation	-12 936	-1 877	-3,94%	85,49%	-4 791	-12,03%	-155,23%	-3 729	-8,51%	22,15%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur ont atteint 43,83 millions d'USD en 2021, correspondant à 20,9% des primes émises globales.

L'année précédente, elles se situaient à 39,84 millions d'USD et représentaient 27,1% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 10% en 2021 par rapport à 2020.

Cette catégorie dégage au cours des trois dernières années, des résultats nets d'exploitation déficitaires, passant de 1,88 million d'USD en 2019 à 4,79 millions d'USD en 2020 et 3,73 millions d'USD en 2021.

d) Dommages et autres risques des véhicules terrestres

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	5 576	6 169	100,00%	10,63%	5 747	100,00%	-6,84%	7 948	100,00%	38,29%
Dotations aux provisions	226	586	9,49%	159,41%	424	7,38%	-27,58%	1 735	21,83%	309,23%
Primes acquises	5 351	5 584	90,51%	4,35%	5 323	92,62%	-4,66%	6 213	78,17%	16,71%
Produits financiers nets	0	6	0,10%		16	0,27%	156,37%	12	0,14%	-27,05%
Charges de sinistres	2 186	1 352	21,91%	-38,18%	1 329	23,12%	-1,71%	1 546	19,45%	16,37%
Charges de gestion	4 821	4 706	76,29%	-2,38%	3 697	64,32%	-21,45%	4 631	58,26%	25,26%
Résultat brut d'exploitation	-1 657	-468	-7,59%	71,74%	314	5,46%	167,02%	47	0,60%	-84,88%
Solde de réassurance	0	-5	-0,09%		-148	-2,58%	-2 608,30%	-209	-2,62%	-40,71%
Résultat net d'exploitation	-1 657	-474	-7,68%	71,41%	166	2,88%	134,95%	-161	-2,03%	-197,31%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des véhicules terrestres ont atteint 7,95 millions d'USD en 2021, correspondant à 3,8% des primes émises globales.

L'année précédente, elles se situaient à 5,75 millions d'USD et représentaient 3,9% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 38,3% en 2021.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire de 0,17 million d'USD en 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 0,16 million d'USD soit une régression de 197,3% par rapport à 2020.

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)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 155	1 491	100,00%	29,11%	925	100,00%	-37,94%	325	100,00%	-64,85%
Dotations aux provisions	47	68	4,59%	46,36%	173	18,68%	152,67%	-89	-27,35%	-151,46%
Primes acquises	1 108	1 423	95,41%	28,38%	752	81,32%	-47,11%	414	127,35%	-44,95%
Produits financiers nets		2	0,13%		0	0,00%	-100,00%	1	0,24%	
Charges de sinistres	1 867	175	11,71%	-90,65%	172	18,61%	-1,36%	104	32,11%	-39,35%
Charges de gestion	998	1 134	76,04%	13,55%	394	42,54%	-65,28%	323	99,18%	-18,04%
Résultat brut d'exploitation	-1 757	116	7,80%	106,62%	187	20,17%	60,50%	-12	-3,70%	-106,45%
Solde de réassurance		-8	-0,51%		-11	-1,24%	-49,94%	-691	-212,44%	-5 943,84%
Résultat net d'exploitation	-1 757	109	7,29%	106,18%	175	18,93%	61,24%	-703	-216,14%	-501,24%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux ont atteint 0,33 million d'USD en 2021, correspondant à 0,2% des primes émises globales.

L'année précédente, elles se situaient à 0,93 million d'USD et représentaient 0,6% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont régressé de 64,9% en 2021.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire en 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 0,70 million d'USD, soit une régression de 501,2% par rapport à 2020.

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)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	586	763	100,00%	30,13%	377	100,00%	-50,54%	280	100,00%	-25,65%
Dotations aux provisions	24	32	4,18%	34,34%	29	7,65%	-9,39%	28	10,16%	-1,30%
Primes acquises	562	731	95,82%	29,95%	348	92,35%	-52,33%	252	89,84%	-27,66%
Produits financiers nets					2	0,53%		18	6,48%	809,26%
Charges de sinistres								2	0,89%	
Charges de gestion	507	581	76,22%	14,73%	301	79,68%	-48,29%	181	64,68%	-39,64%
Résultat brut d'exploitation	56	149	19,60%	168,53%	50	13,20%	-66,68%	86	30,75%	73,22%
Solde de réassurance								-21	-7,58%	
Résultat net d'exploitation	56	149	19,60%	168,53%	50	13,20%	-66,68%	65	23,17%	30,49%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux ont atteint 0,28 million d'USD en 2021, correspondant à 0,1% des primes émises globales.

L'année précédente, elles se situaient à 0,38 million d'USD et représentaient 0,3% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont régressé de 25,7% en 2021.

Cette catégorie a dégagé des résultats excédentaires durant les trois derniers exercices et son résultat s'est amélioré en 2021 en atteignant 0,07 million d'USD, soit une progression de 30,5% par rapport à 2020.

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)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 025	1 204	100,00%	17,40%	848	100,00%	-29,57%	1 079	100,00%	27,21%
Dotations aux provisions	42	51	4,22%	22,27%	41	4,82%	-19,56%	39	3,66%	-3,37%
Primes acquises	984	1 153	95,78%	17,19%	807	95,18%	-30,01%	1 039	96,34%	28,76%
Produits financiers nets	0	1	0,07%		72	8,53%	8 966,64%	14	1,32%	-80,38%
Charges de sinistres	934	54	4,45%	-94,26%	139	16,45%	160,25%	1 311	121,57%	840,15%
Charges de gestion	887	879	73,00%	-0,87%	443	52,21%	-49,63%	161	14,89%	-63,71%
Résultat brut d'exploitation	-837	221	18,40%	126,46%	297	35,05%	34,18%	-419	-38,81%	-240,84%
Solde de réassurance	0	0	0,00%		-312	-36,74%		-15	-1,37%	95,26%
Résultat net d'exploitation	-837	221	18,40%	126,46%	-14	-1,69%	-106,46%	-433	-40,18%	-2 929,39%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs ont atteint 1,08 million d'USD en 2021, correspondant à 0,5% des primes émises globales.

L'année précédente, elles se situaient à 0,85 million d'USD et représentaient 0,6% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 27,2% en 2021 par rapport à 2020.

Cette catégorie dégage au cours de deux dernières années des résultats nets déficitaires, passant d'un déficit de 0,01 million d'USD en 2020 à un déficit de 0,43 million d'USD en 2021, soit une régression de 2 929,4%.

h) Dommages et autres risques des aéronefs

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 384	1 190	100,00%	-14,02%	1 648	100,00%	38,45%	6 865	100,00%	316,58%
Dotations aux provisions	56	121	10,13%	115,23%	129	7,83%	7,03%	401	5,85%	210,93%
Primes acquises	1 328	1 070	89,87%	-19,47%	1 519	92,17%	42,00%	6 464	94,15%	325,56%
Produits financiers nets	0	0	0,03%		87	5,26%	28 926,91%	193	2,81%	122,39%
Charges de sinistres	0	5	0,46%		35	2,13%	544,05%	409	5,96%	1 063,17%
Charges de gestion	1 197	807	67,82%	-32,55%	1 129	68,49%	39,81%	2 486	36,22%	120,29%
Résultat brut d'exploitation	131	257	21,61%	95,69%	442	26,80%	71,68%	3 761	54,78%	751,49%
Solde de réassurance	194	470	39,46%	142,40%	-317	-19,23%	-167,48%	-3 876	-56,46%	-1 123,00%
Résultat net d'exploitation	325	727	61,08%	123,52%	125	7,57%	-82,84%	-115	-1,68%	-192,25%

Les émissions de la catégorie Dommages et autres risques des aéronefs ont atteint 6,87 millions d'USD en 2021, correspondant à 3,3% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 1,65 million d'USD et représentaient 1,1% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 316,6% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé des résultats excédentaires en 2019 et 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 0,12 million d'USD, soit une régression de 192,3% par rapport à 2020.

i) Marchandises transportées

TABEAU 16 COMPTE D'EXPLOITATION MARCHANDISES TRANSPORTÉES (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	732	1 945	100,00%	165,59%	2 544	100,00%	30,77%	8 710	100,00%	242,37%
Dotations aux provisions	30	122	6,27%	311,53%	609	23,92%	398,76%	1 542	17,71%	153,42%
Primes acquises	703	1 823	93,73%	159,44%	1 935	76,08%	6,15%	7 168	82,29%	270,34%
Produits financiers nets	0	10	0,53%		39	1,53%	281,80%	129	1,49%	231,84%
Charges de sinistres	494	69	3,55%	-86,05%	384	15,11%	457,12%	1 212	13,91%	215,29%
Charges de gestion	633	900	46,27%	42,13%	780	30,64%	-13,39%	2 257	25,91%	189,48%
Résultat brut d'exploitation	-425	865	44,44%	303,53%	811	31,86%	-6,24%	3 829	43,96%	372,34%
Solde de réassurance	0	-666	-34,23%		-923	-36,29%	-38,63%	-3 249	-37,30%	-251,91%
Résultat net d'exploitation	-425	199	10,21%	146,75%	-113	-4,43%	-156,74%	580	6,66%	614,55%

Les émissions de la catégorie Marchandises transportées ont atteint 8,71 millions d'USD en 2021, correspondant à 4,1% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 2,54 millions d'USD et représentaient 1,7% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 242,4% en 2021.

Après avoir dégagé des résultats déficitaires en 2019 et 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est encore détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 3,25 millions d'USD, soit une régression de 251,9% par rapport à 2020.

j) Incendie et éléments naturels

TABEAU 17 COMPTE D'EXPLOITATION INCENDIE ET ÉLÉMENTS NATURELS (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	5 853	30 101	100,00%	414,25%	54 341	100,00%	80,53%	70 774	100,00%	30,24%
Dotations aux provisions	237	3 970	13,19%	1 575,73%	11 333	20,86%	185,46%	-4 359	-6,16%	-138,47%
Primes acquises	5 616	26 131	86,81%	365,25%	43 008	79,14%	64,59%	75 133	106,16%	74,70%
Produits financiers nets	0	281	0,93%		618	1,14%	119,82%	451	0,64%	-27,07%
Charges de sinistres	724	1 559	5,18%	115,48%	4 201	7,73%	169,41%	9 839	13,90%	134,22%
Charges de gestion	5 061	8 600	28,57%	69,94%	13 300	24,47%	54,65%	17 567	24,82%	32,09%
Résultat brut d'exploitation	-168	16 253	53,99%	9 791,59%	26 126	48,08%	60,74%	48 178	68,07%	84,41%
Solde de réassurance	0	-15 026	-49,92%		-25 925	-47,71%	-72,54%	-49 492	-69,93%	-90,91%
Résultat net d'exploitation	-168	1 227	4,08%	831,86%	201	0,37%	-83,63%	-1 314	-1,86%	-754,07%

Les émissions de la catégorie Incendie et éléments naturels ont atteint 70,77 millions d'USD en 2021, correspondant à 33,7% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 54,34 millions d'USD et représentaient 37% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 30,2% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé des résultats excédentaires en 2019 et 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 1,31 million d'USD, soit une baisse de 754,1% par rapport à 2020.

k) Responsabilité civile générale

TABLEAU 18 COMPTE D'EXPLOITATION RESPONSABILITÉ CIVILE GÉNÉRALE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	2 030	2 944	100,00%	45,02%	8 220	100,00%	179,24%	8 755	100,00%	6,50%
Dotations aux provisions	82	484	16,45%	489,43%	756	9,20%	56,12%	242	2,77%	-67,95%
Primes acquises	1 948	2 459	83,55%	26,27%	7 464	90,80%	203,49%	8 512	97,23%	14,04%
Produits financiers nets	0	38	1,29%		507	6,16%	1 231,73%	119	1,36%	-76,44%
Charges de sinistres	448	189	6,42%	-57,82%	509	6,19%	169,21%	194	2,22%	-61,79%
Charges de gestion	1 755	1 449	49,21%	-17,46%	3 001	36,51%	107,14%	3 459	39,51%	15,27%
Résultat brut d'exploitation	-255	860	29,21%	437,16%	4 461	54,27%	418,81%	4 978	56,87%	11,59%
Solde de réassurance	0	-794	-26,96%		-4 704	-57,22%	-492,68%	-4 213	-48,12%	10,44%
Résultat net d'exploitation	-255	66	2,25%	125,99%	-242	-2,95%	-465,48%	766	8,74%	415,96%

Les émissions de la catégorie Responsabilité civile générale ont atteint 8,76 millions d'USD en 2021, correspondant à 4,2% des primes émises globales Non-Vie. L'année précédente,

elles se situaient à 8,22 millions d'USD et représentaient 5,6% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 6,5% en 2021 par rapport à 2020.

Après un résultat net excédentaire en 2019 et déficitaire en 2020, ce résultat est passé de -0,24 million d'USD en 2020 à 0,77 million d'USD en 2021, soit une progression de 416%.

l) Engineering

TABLEAU 19 COMPTE D'EXPLOITATION ENGINEERING (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	1 624	2 272	100,00%	39,91%	4 224	100,00%	85,89%	7 235	100,00%	71,28%
Dotations aux provisions	66	194	8,53%	194,97%	487	11,52%	150,99%	572	7,91%	17,60%
Primes acquises	1 558	2 078	91,47%	33,37%	3 737	88,48%	79,82%	6 662	92,09%	78,27%
Produits financiers nets	0	13	0,59%		88	2,08%	553,38%	108	1,49%	22,56%
Charges de sinistres	358	86	3,80%	-75,92%	389	9,21%	351,11%	-269	-3,72%	-169,11%
Charges de gestion	1 404	995	43,77%	-29,16%	1 783	42,20%	79,22%	2 534	35,02%	42,13%
Résultat brut d'exploitation	-204	1 011	44,49%	595,41%	1 653	39,14%	63,55%	4 505	62,27%	172,52%
Solde de réassurance	0	-810	-35,64%		-1 868	-44,22%	-130,65%	-3 546	-49,02%	-89,87%
Résultat net d'exploitation	-204	201	8,85%	198,53%	-215	-5,08%	-206,73%	959	13,26%	546,95%

Les émissions de la catégorie Engineering ont atteint 7,24 millions d'USD en 2021, correspondant à 3,4% des primes émises globales Non-Vie. L'année précédente, elles se situaient à 4,22 millions d'USD et représentaient 2,9% des émissions globales.

Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 71,3% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat net déficitaire en 2020, ce dernier est passé à 0,96 million d'USD en 2021, soit une progression de 547%.

m) Crédit

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises	660	21 644	100,00%	3 180,66%	13 476	100,00%	-37,74%	27 369	100,00%	103,09%
Dotations aux provisions	27	19	0,09%	-28,08%	23	0,17%	18,95%	34	0,13%	50,39%
Primes acquises	633	21 625	99,91%	3 316,02%	13 454	99,83%	-37,79%	27 334	99,87%	103,18%
Produits financiers nets	0	111	0,51%		160	1,19%	44,04%	135	0,49%	-15,65%
Charges de sinistres	146	33	0,15%	-77,23%	41	0,30%	22,24%	7	0,02%	-83,18%
Charges de gestion	570	2 817	13,01%	393,85%	2 246	16,67%	-20,27%	4 104	14,99%	82,73%
Résultat brut d'exploitation	-83	18 886	87,26%	22 884,46%	11 327	84,05%	-40,02%	23 359	85,35%	106,22%
Solde de réassurance	0	-17 457	-80,66%		-11 276	-83,67%	35,41%	-20 811	-76,04%	-84,57%
Résultat net d'exploitation	-83	1 429	6,60%	1 823,98%	52	0,38%	-96,39%	2 548	9,31%	4 840,10%

Les émissions de la catégorie Crédit ont atteint 27,37 millions d'USD en 2021, correspondant à 13% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 13,48 millions d'USD et représentaient 9,2% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 103,1% en 2021 par rapport à 2020.

Cette catégorie dégage au cours de trois dernières années des résultats nets excédentaires, passant de 0,52 million d'USD en 2020 à 2,55 millions d'USD en 2021, soit une progression de 4 840,1%.

n) Caution

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

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises					9	100,00%		843	100,00%	9 760,63%
Dotations aux provisions					6	67,07%		87	10,32%	1 417,46%
Primes acquises					3	32,93%		756	89,68%	26 752,17%
Produits financiers nets					1	9,67%		8	0,98%	903,92%
Charges de sinistres					0	2,05%		0	-0,01%	-136,28%
Charges de gestion					22	255,69%		171	20,25%	681,00%
Résultat brut d'exploitation					-18	-215,14%		594	70,42%	3 327,49%
Solde de réassurance					1	6,83%		-485	-57,52%	-83 176,50%
Résultat net d'exploitation					-18	-208,32%		109	12,90%	710,40%

Les émissions de la catégorie Caution ont atteint 0,84 million d'USD en 2021, correspondant à 0,4% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 0,009 million d'USD et représentaient 0,01% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 9 760,6% en 2021 par rapport à 2020.

Le résultat net d'exploitation de cette catégorie est passé d'un déficit de 0,01 million d'USD en 2020 à 0,11 million d'USD en 2021, soit une progression de 710,4%.

o) Pertes pécuniaires diverses

TABLEAU 22 COMPTE D'EXPLOITATION PERTES PÉCUNIAIRES DIVERSES (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020		2021			
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises					14	100,00%		25	100,00%	70,66%
Dotations aux provisions					10	69,06%		6	23,51%	-41,92%
Primes acquises					4	30,94%		19	76,49%	321,96%
Produits financiers nets					2	12,49%		1	5,35%	-26,88%
Charges de sinistres					0	0,00%		0	0,00%	
Charges de gestion					11	73,56%		24	95,61%	121,80%
Résultat brut d'exploitation					-4	-30,13%		-3	-13,76%	22,06%
Solde de réassurance					0	0,00%		-9	-37,09%	
Résultat net d'exploitation					-4	-30,13%		-13	-50,85%	-187,96%

Les émissions de la catégorie Pécuniaires diverses ont atteint 0,03 million d'USD en 2021, correspondant à 0,01% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 0,01 million d'USD et représentaient 0,01% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 70,7% en 2021.

Le résultat net d'exploitation de cette catégorie est passé de -0,004 million d'USD en 2020 à -0,013 million d'USD en 2021, soit une régression de 188%.

p) Assistance

TABLEAU 23 COMPTE D'EXPLOITATION ASSISTANCE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020		2021			
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		10	100,00%		350	100,00%	3 265,95%	408	100,00%	16,67%
Dotations aux provisions		3	26,47%		111	31,88%	3 953,83%	-110	-27,04%	-198,95%
Primes acquises		8	73,53%		238	68,12%	3 018,29%	518	127,04%	117,58%
Produits financiers nets		0	1,29%		8	2,21%	5 665,84%	7	1,76%	-7,30%
Charges de sinistres		0	0,02%		53	15,24%	3 034 912,24%	-28	-6,74%	-151,63%
Charges de gestion		0	0,37%		45	12,88%	116 476,33%	75	18,34%	66,17%
Résultat brut d'exploitation		8	74,43%		148	42,21%	1 808,89%	478	117,20%	223,94%
Solde de réassurance		-8	-73,19%		-2	-0,48%	78,05%	-260	-63,70%	-15 468,60%
Résultat net d'exploitation		0	1,23%		146	41,73%	113 718,10%	218	53,50%	49,57%

Les émissions de la catégorie Assistance ont atteint 0,41 million d'USD en 2021, correspondant à 0,2% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 0,35 million d'USD et représentaient 0,2% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 16,7% en 2021 par rapport à 2020.

Cette catégorie dégage au cours de trois dernières années des résultats nets excédentaires, passant de 0,15 million d'USD en 2020 à 0,22 million d'USD en 2021, soit une progression de 49,6%.

q) Autres dommages aux biens

TABLEAU 24 COMPTE D'EXPLOITATION AUTRES DOMMAGES AUX BIENS (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		1 837	100,00%		2 780	100,00%	51,35%	4 414	100,00%	58,78%
Dotations aux provisions		1 260	68,60%		621	22,34%	-50,72%	522	11,83%	-15,92%
Primes acquises		577	31,40%		2 159	77,66%	274,34%	3 892	88,17%	80,27%
Produits financiers nets		4	0,19%		68	2,45%	1 814,89%	295	6,69%	333,27%
Charges de sinistres		71	3,88%		200	7,21%	181,22%	457	10,36%	128,26%
Charges de gestion		207	11,29%		355	12,75%	70,90%	1 234	27,96%	248,14%
Résultat brut d'exploitation		302	16,42%		1 672	60,15%	454,45%	2 496	56,53%	49,23%
Solde de réassurance		-403	-21,94%		-1 329	-47,81%	-229,83%	-2 539	-57,51%	-90,97%
Résultat net d'exploitation		-101	-5,52%		343	12,34%	438,34%	-43	-0,97%	-112,52%

Les émissions de la catégorie Autres dommages aux biens ont atteint 4,41 millions d'USD en 2021, correspondant à 2,1% des primes émises globales Non-Vie.

L'année précédente, elles se situaient à 2,78 millions d'USD et représentaient 1,9% des émissions globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 58,8% en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire en 2019 et excédentaire en 2020, l'exploitation de cette catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 0,04 million d'USD, soit une régression de 112,5% par rapport à 2020.

r) Risques et violences politiques

TABLEAU 25 COMPTE D'EXPLOITATION RISQUES ET VIOLENCES POLITIQUES (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	Évolution
Primes émises		2 719	100,00%		5 948	100,00%	118,73%	7 501	100,00%	26,11%
Dotations aux provisions		407	14,96%		828	13,92%	103,51%	273	3,63%	-67,06%
Primes acquises		2 312	85,04%		5 120	86,08%	121,41%	7 228	96,37%	41,17%
Produits financiers nets		31	1,13%		184	3,09%	497,85%	150	2,00%	-18,20%
Charges de sinistres		5	0,17%		571	9,60%	11 912,20%	-245	-3,26%	-142,82%
Charges de gestion		316	11,63%		1 043	17,54%	230,11%	1 712	22,83%	64,07%
Résultat brut d'exploitation		2 022	74,37%		3 689	62,02%	82,41%	5 911	78,80%	60,24%
Solde de réassurance		-1 775	-65,29%		-3 551	-59,71%	-100,03%	-6 622	-88,28%	-86,46%
Résultat net d'exploitation		247	9,08%		138	2,32%	-44,23%	-711	-9,48%	-616,10%

Les émissions de la catégorie Risques et violences politiques ont atteint 7,50 millions d'USD en 2021, correspondant à 3,6% des primes émises globales Non-Vie. L'année précédente, elles se situaient à 5,95 millions d'USD et représentaient 4,1% des émissions

globales. Les émissions dans cette catégorie ont progressé de 26,1% en 2021 par rapport à 2020.

Cette catégorie dégage au cours des années 2019 et 2020 des résultats nets déficitaires. En passant de 0,14 million

d'USD en 2020 à un déficit de 0,71 million d'USD en 2021, le résultat net de cette catégorie a régressé de 616,1%.

4.1.3 RÉASSURANCE EN ASSURANCE NON-VIE

4.1.3.1 PRIMES CÉDÉES

En 2021, les primes cédées en assurance Non-Vie atteignent 139,75 millions d'USD et représentent 66,5% des émissions. En 2020, elles étaient de 89,41 millions d'USD, soit une hausse de 56,3% en 2021.

Sur un montant total de 139,75 millions d'USD de primes cédées en assurance Non-Vie, 44,9% représentent la part de l'Incendie et éléments naturels et 19,3% celle de Crédit.

TABLEAU 26 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR BRANCHE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019			2020				2021			
	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	1 004	1 107	48	4,31%	-95,25%	824	148	18,00%	211,15%	1 251	154	12,31%	3,72%
Maladies		1 232	319	25,88%		4 682	2 025	43,26%	535,28%	12 561	7 259	57,79%	258,38%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	45 118	47 630	3 194	6,71%	-92,92%	39 839	5 038	12,65%	57,75%	43 832	5 629	12,84%	11,73%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	5 576	6 169	183	2,96%	-96,72%	5 747	411	7,15%	125,12%	7 948	808	10,17%	96,58%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	1 155	1 491	25 783	1,73%	-97,77%	925		0,00%	-100,00%	325	691	212,44%	
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	585 971	763		0,00%	-100,00%	377		0,00%		280	67	23,76%	
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	1 025	1 204	57	4,75%	-94,42%	848	415	48,99%	626,13%	1 079	787	72,95%	89,43%
Dommages et autres risques des aéronefs	1 384	1 190	1 169	98,21%	-15,56%	1 648	1 730	104,98%	47,99%	6 865	6 775	98,68%	291,59%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires													
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires													
Marchandises transportées	732	1 945	826	42,44%	12,73%	2 544	1 716	67,46%	107,85%	8 710	6 033	69,26%	251,52%
Incendie et éléments naturels	5 853	30 101	21 055	69,95%	259,71%	54 341	46 893	86,29%	122,71%	70 774	62 765	88,68%	33,85%
Responsabilité civile générale	2 030	2 944	1 355	46,02%	-33,26%	8 220	6 534	79,48%	382,24%	8 755	5 061	57,82%	-22,53%
Engineering	1 624	2 272	997	43,86%	-38,64%	4 224	3 126	74,02%	213,72%	7 235	5 400	74,64%	72,72%
Crédit	660	21 644	21 225	98,06%	3 117,18%	13 476	13 043	96,78%	-38,55%	27 369	26 934	98,41%	106,50%
Caution						9	8	95,69%		843	716	84,94%	8 653,22%
Pertes pécuniaires diverses						14		0,00%		25	13 535	54,77%	
Protection juridique													
Assistance		10		2,41%		350	4	1,02%	1 329,41%	408	17	4,12%	368,87%
Tous risques informatiques													
Autres dommages aux biens		1 837	1 500	81,67%		2 780	2 425	87,24%	61,68%	4 414	3 022	68,46%	24,60%
Risques et violences politiques		2 719	2 618	96,29%		5 948	5 893	99,08%	125,06%	7 501	7 616	101,54%	29,24%
Risques agricoles													
Acceptations en Non-Vie													
Total	66 748	124 258	54 571	43,92%	-18,24%	146 798	89 410	60,91%	63,84%	210 174	139 746	66,49%	56,30%

FIGURE 18 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE DE 2019 À 2021

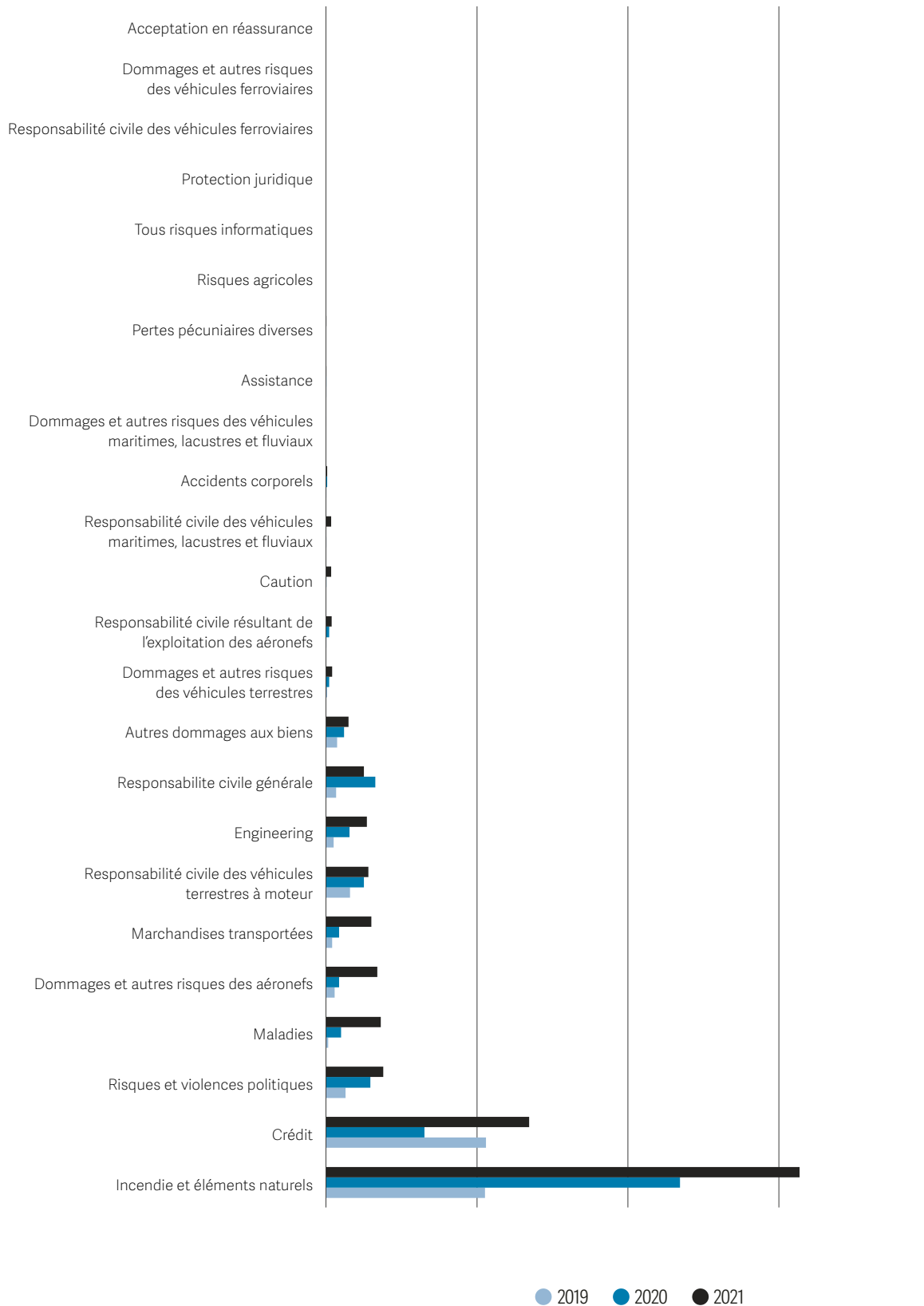
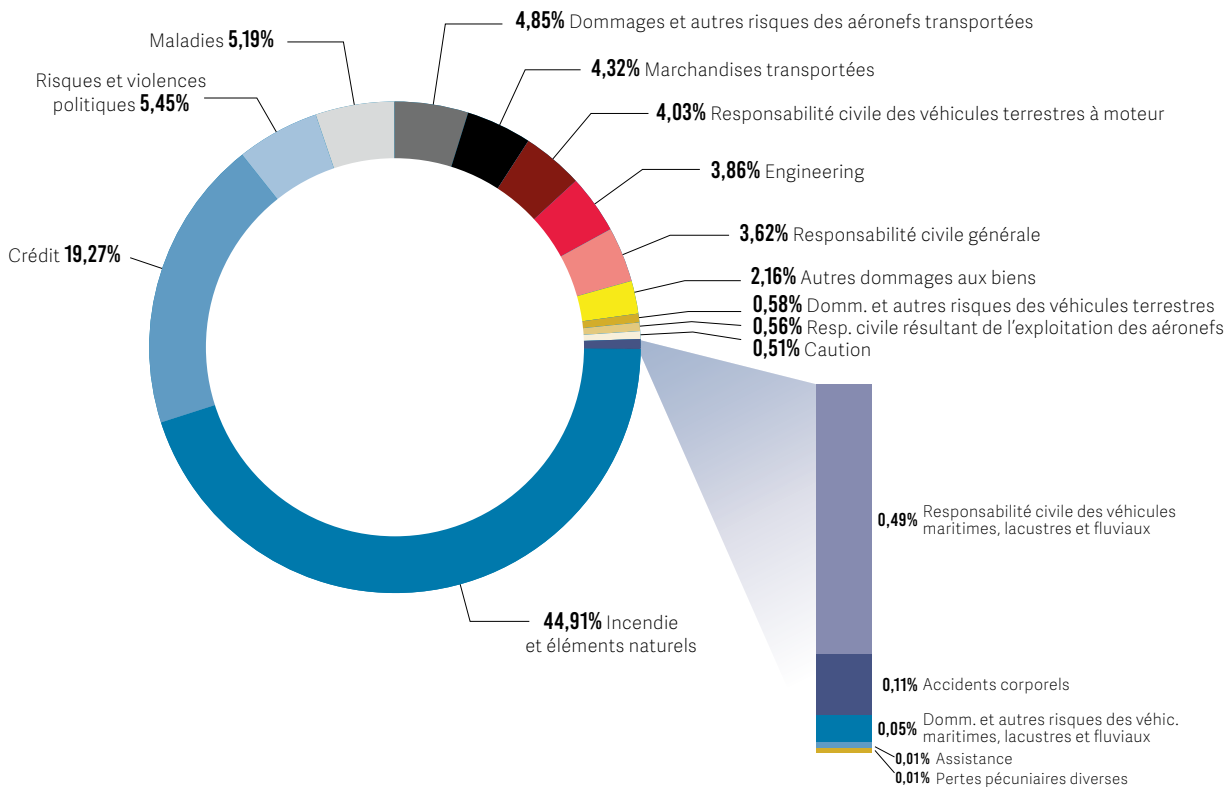


FIGURE 19 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE - 2021



« Sur un montant total de 139,75 millions d'USD de primes cédées en assurance Non-Vie, 44,9 % représentent la part de l'Incendie et éléments naturels et 19,3 % celle de Crédit. »

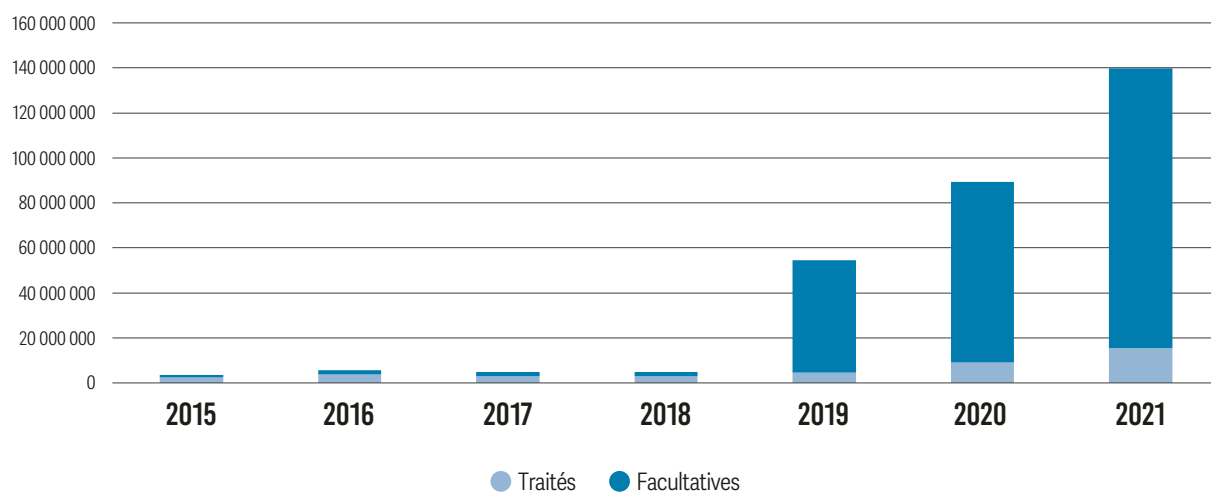
4.1.3.2 TYPE DE RÉASSURANCE

TABLEAU 27 RÉPARTITION DE LA RÉASSURANCE PAR TYPE (EN USD)

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

En 2021, la cession en réassurance est effectuée à 89 % en facultative, soit 124,38 millions d'USD et 11 % en traité soit 15,37 millions d'USD.

FIGURE 20 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE RÉASSURANCE (EN USD)



4.1.3.3 EXPLOITATION

TABEAU 28 COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN MILLIERS D'USD)

	2018		2019		2020			2021		
	Montant	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	66 748	88 532	100%	33%	109 632	100%	24%	96 215	100%	-12%
Primes cédées aux réassureurs	4 737	54 571	62%	1 052%	89 410	82%	64%	139 746	145%	56%
Provisions de primes à la charge des réassureurs (±)	1 606	6 169	7%	284%	14 957	14%	142%	-564	-1%	-104%
Primes acquises aux réassureurs	3 131	46 910	53%	1 398%	74 194	68%	58%	140 151	146%	89%
Part des réassureurs dans les prestations	898	924	1%	3%	1 088	1%	18%	5 692	6%	423%
Provisions de sinistre à la charge des réassureurs	2 495	3 625	4%	45%	5 973	5%	65%	7 418	8%	24%
Commissions à la charge des réassureurs	401	7 019	8%	1 650%	14 411	13%	105%	21 273	22%	48%
Part des réassureurs dans les charges	3 794	11 568	13%	205%	21 473	20%	86%	34 383	36%	60%
Résultats de la réassurance	-663	35 342	40%	5 430%	52 721	48%	49%	105 768	110%	101%

Le solde résultant des opérations de réassurance en assurance Non-Vie est en faveur des réassureurs sur les trois dernières années.

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

4.2

ASSURANCES VIE ET CAPITALISATION

En 2021, l'examen de l'activité des assurances en 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

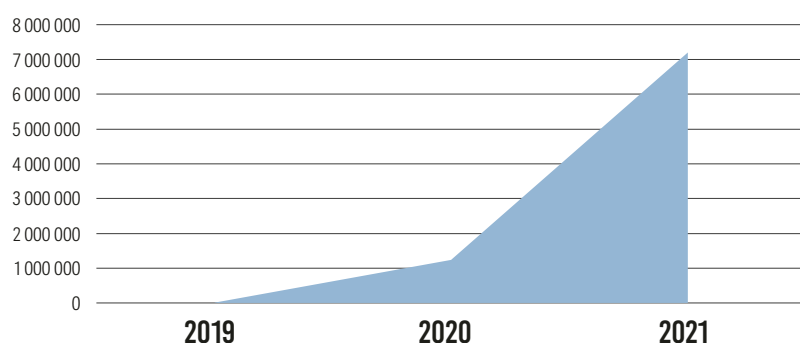
Les opérations d'assurance vie et capitalisation sont analysées à travers les primes émises, les charges de sinistres, les placements et produits financiers ainsi que les charges de gestion.

4.2.1.1 PRIMES ÉMISES

Les émissions de primes en assurance vie et capitalisation s'élèvent à 7,20 millions d'USD en 2021 contre 1,24 million d'USD en 2020 et moins de dix mille USD en 2019. Elles progressent de 482,2% en 2021 contre une hausse de 12 715,7% en 2020.

En trois ans, la production en assurance vie et capitalisation a connu une évolution de 74 514,1% ; passant d'environ de moins de dix mille USD) en 2019 à 7,20 millions d'USD en 2021.

FIGURE 21 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%

Le tableau ci-dessous montre, sur les 3 dernières années, la manière dont les primes émises se répartissent par entreprise.

En 2021, la Rawsur Life représente 73,5% de la production du marché de l'assurance vie et capitalisation, suivie d'Afrissur (15,6%) et d'Activa Vie (10,9%).

TABLEAU 29 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2019	2020	2021
Rawsur Life	9 651	1 236 802	5 295 530
Afrissur			1 120 574
Activa Vie			784 642
Total	9 651	1 236 802	7 200 746

FIGURE 22 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN USD)

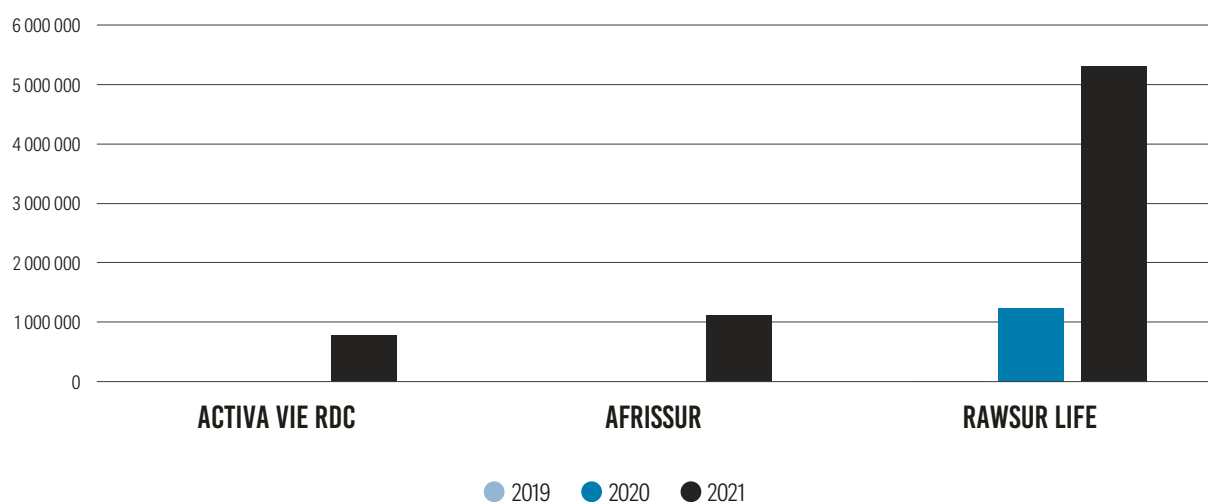
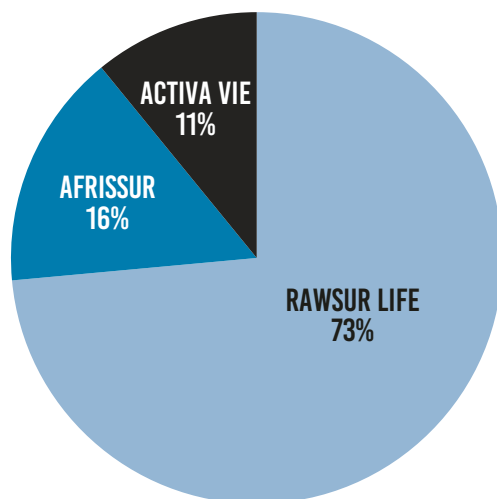


FIGURE 23 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE - 2021



« En 2021, la part de marché est dominée par Rawsur Life, la seule entreprise ayant souscrit des affaires avant 2021. »

4.2.1.2 CHARGES DE SINISTRES

TABLEAU 30 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019				2020				2021			
	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution	Montant	Primes émises	% primes émises	Évolution
Activa Vie									666 956	784 642	85,00%	
Afrissur									616 723	1 120 574	55,04%	
Rawsur Life	4 278	9 651	44,33%		741 229	1 236 802	59,93%	17 227,02%	1 571 602	5 295 530	29,68%	112,03%
Total	4 278	9 651	44,33%		741 229	1 236 802	59,93%	17 227,02%	2 855 281	7 200 746	39,65%	285,21%

Les charges de sinistres atteignent 2,86 millions d'USD en 2021 contre 1,24 million d'USD en 2020, soit une hausse de 285,2 %.

En 2021, les charges de sinistres de la branche vie et capitalisation se répartissent de la manière suivante : Rawsur Life (55 %), Activa Vie (23,4 %) et Afrissur (21,6 %).

FIGURE 25 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE (EN USD)

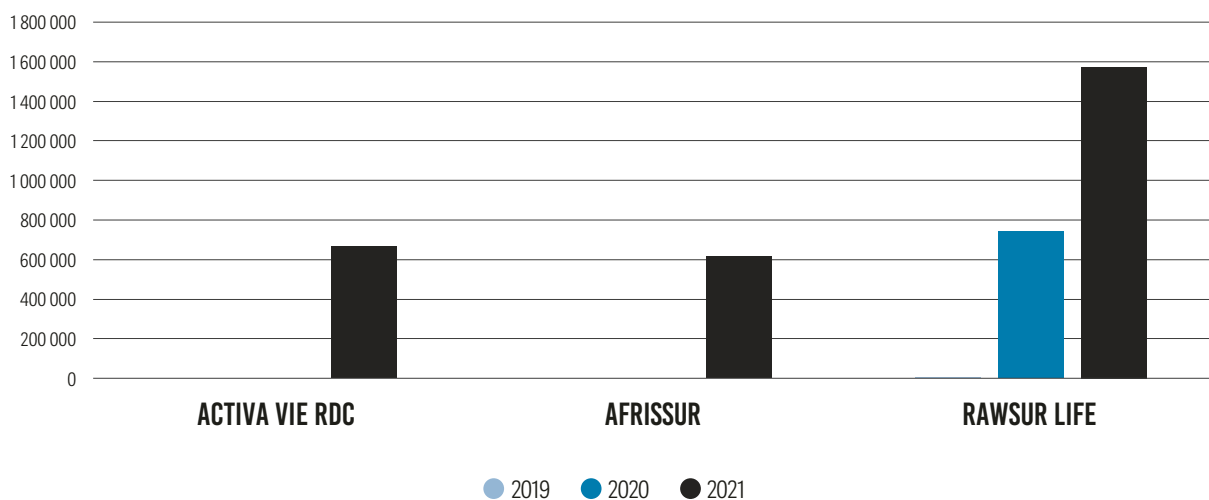
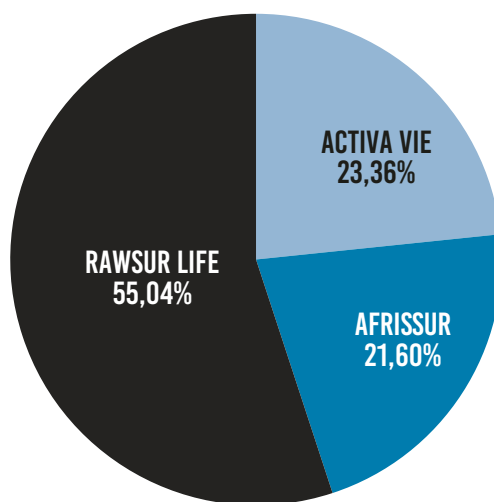


FIGURE 24 RÉPARTITION DES CHARGES DE SINISTRES PAR ENTREPRISE - 2021



4.2.1.3 PLACEMENTS ET PRODUITS FINANCIERS NETS

TABEAU 31 PLACEMENTS EFFECTUÉS PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019				2020				2021			
	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution	Placem. effectués	Produits placem.	% placem.	Évolution
Activa Vie									9 500	482	32%	
Afrissur									9 516	347	32%	
Rawsur Life	10 500	532	100%		10 511	522	100%	0%	10 811	528	36%	3%
Total	10 500	532	100%		10 511	522	100%	0%	29 827	1 356	100%	184%

Les placements en assurance vie et capitalisation sont passés de 10,11 millions d'USD en 2020 à 29,83 en 2021, soit une progression de 183,8%.

Les 29,83 millions d'USD de volume global des placements de cette branche en 2021 se répartissent comme suit : Rawsur Life (36,2%), Activa Vie (31,9%) et Afrissur (31,9%).

Les placements en assurance vie et capitalisation ont généré des produits financiers nets de 1,36 million d'USD en 2021 contre 0,52 million d'USD en 2020, soit une hausse de 159,7%.

Sur 1,36 million d'USD de produits financiers nets générés par les entreprises de cette branche en 2021, 38,9% proviennent de Rawsur Life, 35,5% d'Activa et 25,6% d'Afrissur.

« Les placements en assurance vie et capitalisation ont progressé de 183,8% en 2021. »

FIGURE 27 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EFFECTUÉS (EN USD)

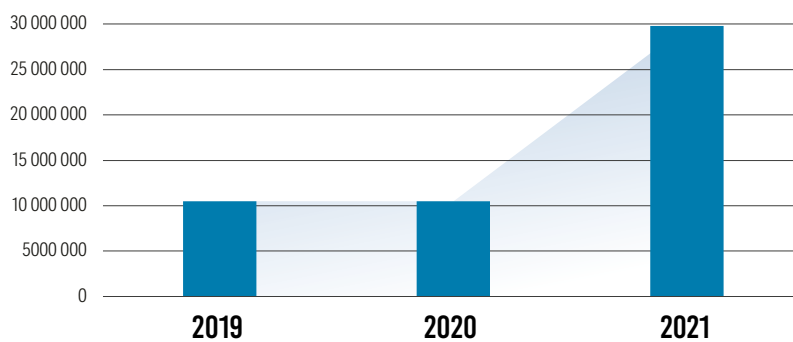


FIGURE 26 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

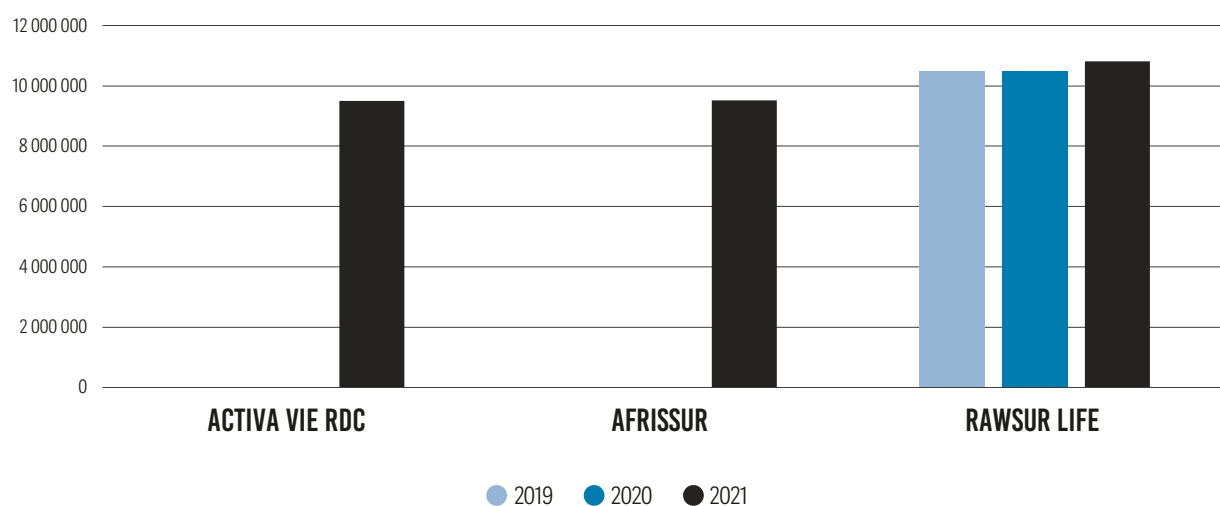


FIGURE 29 RÉPARTITION DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE - 2021

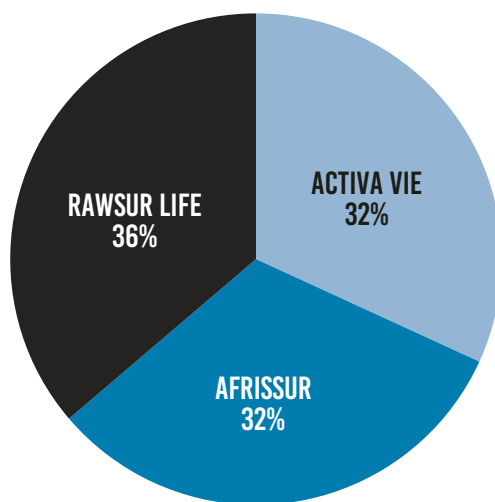


FIGURE 28 ÉVOLUTION DES PRODUITS NETS PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

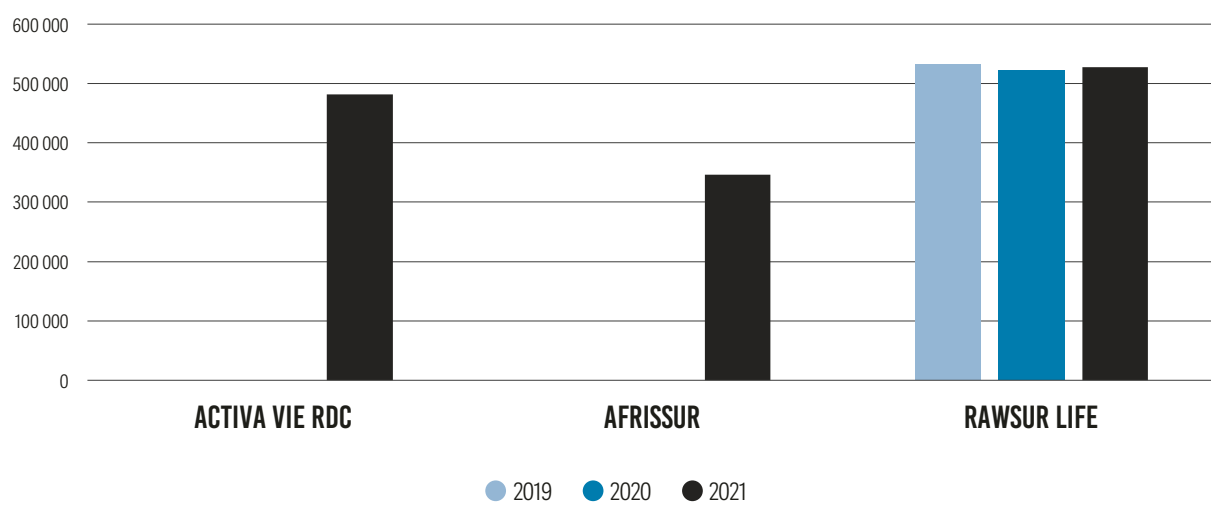
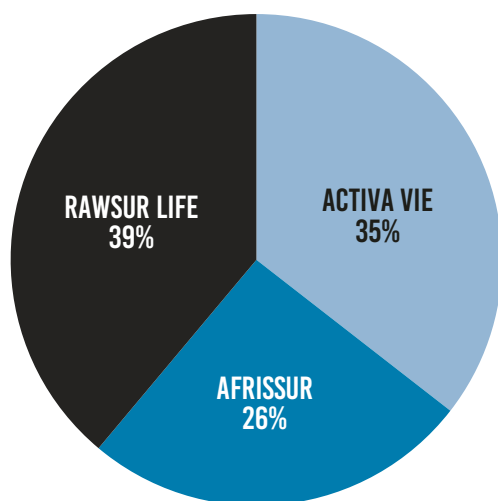


FIGURE 30 RÉPARTITION DES PRODUITS DES PLACEMENTS PAR ENTREPRISE - 2021



« Les placements en assurance vie et capitalisation ont généré des produits financiers nets de 1,36 million d’USD en 2021. »

4.2.1.4 COMMISSIONS

TABLEAU 32 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2019			2020			2021		
	Primes émises	Commis-sions	Part %	Primes émises	Commis.	Part %	Primes émises	Commis.	Part %
Activa Vie							784 642	18 059	2,30%
Afrissur							1 120 574	58 729	5,24%
Rawsur Life	9 651			1 236 802	21 308	1,72%	5 295 530	31 026	0,59%
Total	9 651			1 236 802	21 308	1,72%	7 200 746	107 815	1,50%

Le montant des commissions payées passe de 0,02 million d’USD en 2020 à 0,11 million d’USD en 2021, soit une augmentation de 406%. Elles représentent 1,5% des émissions en 2021, elles ont représenté 1,7% des primes émises.

Les parts de commissions par entreprise se présentent comme suit : Afrissur (54,5%), Rawsur Life (28,8%) et Activa (16,7%).

FIGURE 31 ÉVOLUTION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

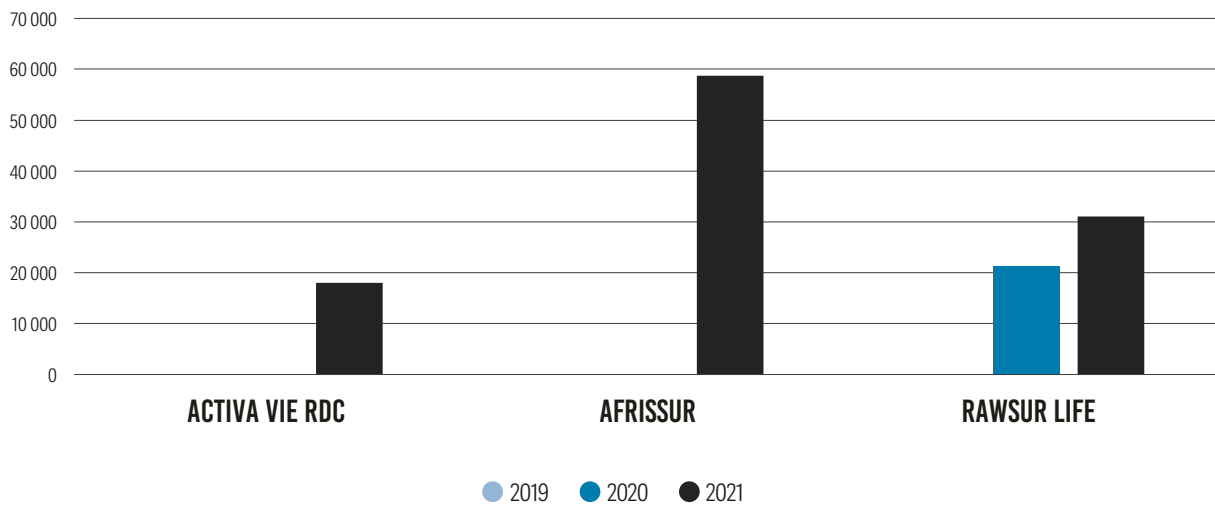
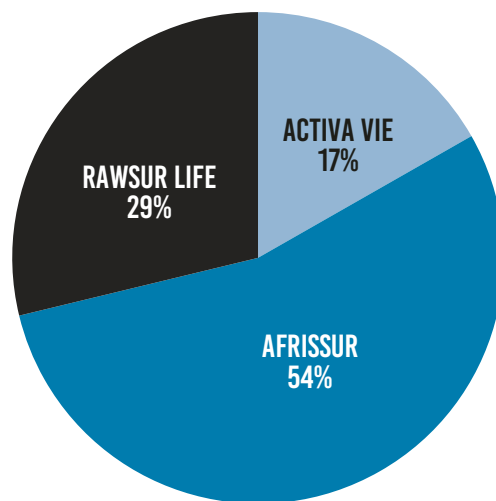


FIGURE 32 RÉPARTITION DES COMMISSIONS PAR ENTREPRISE - 2021



4.2.1.5 AUTRES CHARGES

TABLEAU 33 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019				2020				2021			
	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution	Primes émises	Montant	% primes émises	Évolution
Activa Vie									785	1 411	180%	
Afrissur									1 121	2 452	219%	
Rawsur Life	10	215	2 228%		1 237	1 211	98%	463%	5 296	2 131	40%	76%
Total	10	215	2 228%		1 237	1 211	98%	463%	7 201	5 994	83%	395%

Le montant des autres charges nettes passe de 1,21 million d'USD en 2020 à 5,99 millions d'USD en 2021, soit une augmentation de 395%. Ces frais représentent 83,2% des émissions en 2021.

Afrissur représente 40,9% des autres charges nettes de la branche, suivi de Rawsur Life (35,6%) et d'Activa Vie (23,5%).

FIGURE 33 ÉVOLUTION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE DE 2019 À 2021 (EN USD)

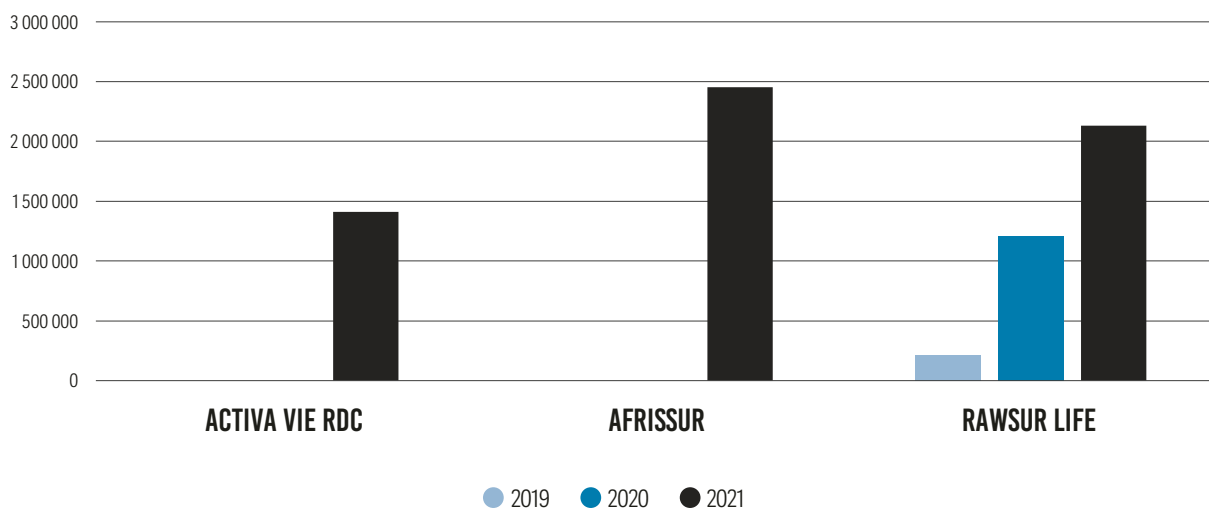
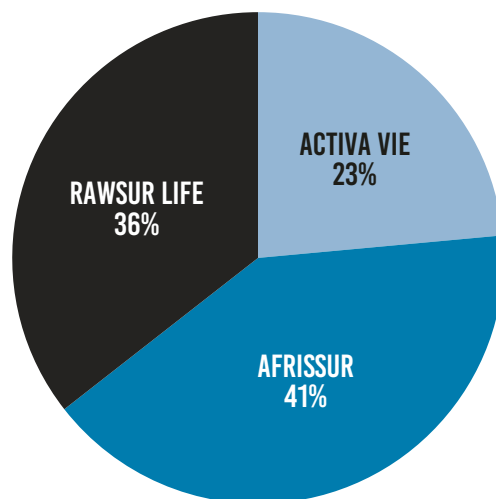


FIGURE 34 RÉPARTITION DES AUTRES CHARGES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR ENTREPRISE - 2021



4.2.2 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

4.2.2.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

TABLEAU 34 ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR SOUS-CATÉGORIE (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution	Primes émises	% portefeuille	Évolution
AI ¹ - Contrats en cas de vie									
AI - Contrats en cas de décès	3	27%		7	1%	175%	19	0%	157%
AI - Contrats mixtes							51	1%	
AI - Épargne							161	2%	
AI - Capitalisation									
AI - Assurances complémentaires									
Total assurances individuelles	3	27%		7	1%	175%	230	3%	3 085%
AC ² - Contrats en cas de vie									
AC - Contrats en cas de décès	7	73%		1 230	99%	17 383%	6 366	88%	418%
AC - Contrats mixtes									
AC - Épargne							606	8%	
AC - Capitalisation									
AC - Assurances complémentaires									
Total assurances collectives	7	73%		1 230	99%	17 383%	6 971	97%	467%
Total	10	100%		1 237	100%	12 716%	7 201	100%	482%

1 assurances individuelles

2 assurances collectives

Les assurances vie et capitalisation se répartissent en 12 principales sous-catégories des risques, seules 4 ont enregistré des souscriptions.

En 2021, la sous-catégorie Assurances collectives en cas de décès est prédominante avec 88,4% des émissions. Elle a représenté 99,4% des

émissions en 2020 et 72,9% en 2019. Elle est suivie par les Assurances collectives Épargne avec 8,4%.

FIGURE 35 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR SOUS-CATÉGORIE DE 2019 À 2021

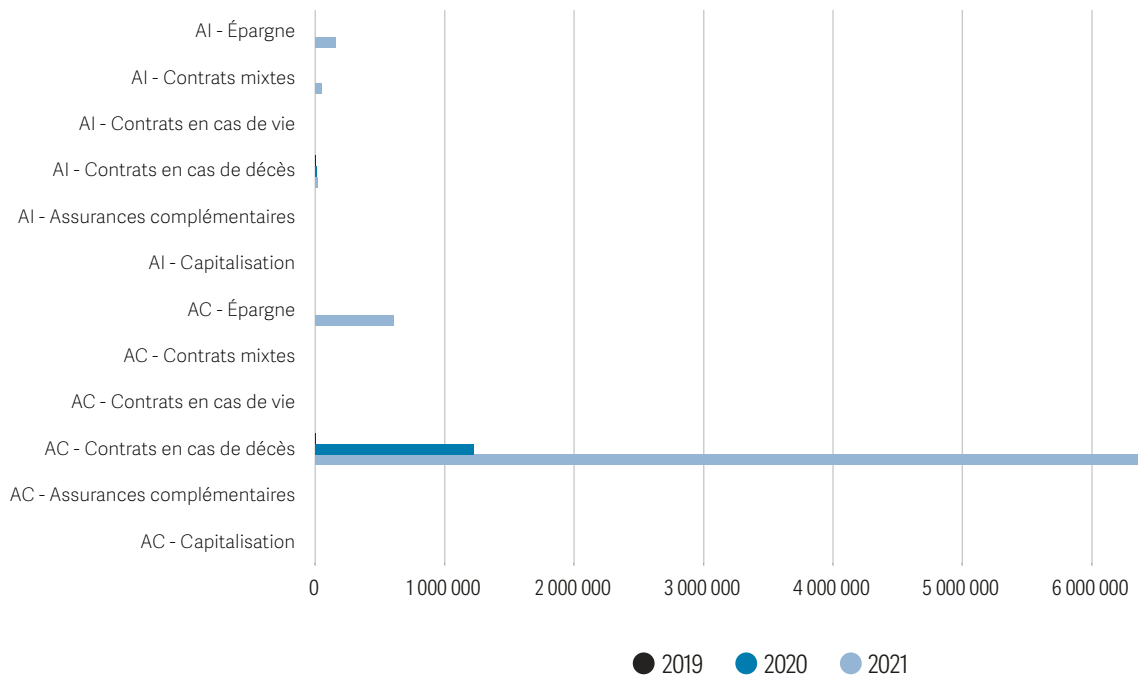
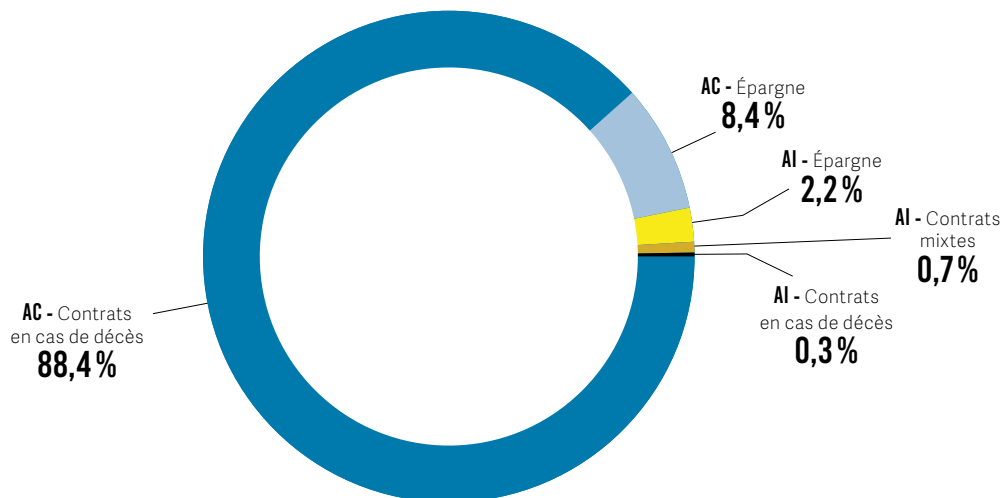


FIGURE 36 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR SOUS-CATÉGORIE - 2021



4.2.2.2 COMPTE D'EXPLOITATION

4.2.2.2.1 Compte d'exploitation du marché

TABLEAU 35 COMPTE D'EXPLOITATION VIE ET CAPITALISATION (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	10	100,00%		1 237	100,00%	12 715,74%	7 201	100,00%	482,21%
Prod. financiers nets	508	5 265,38%		513	41,47%	0,93%	908	12,61%	77,06%
Charges des prestations	4	44,33%		741	59,93%	17 227,02%	2 855	39,65%	285,21%
Charges de gestion	215	2 228,02%		1 232	99,64%	473,13%	6 102	84,74%	395,15%
Résultat brut d'exploitation	298	3 093,03%		-224	-18,10%	-175,00%	-848	-11,78%	-278,91%
Solde de réassurance	-1	-11,32%		-82	-6,63%	-7 402,79%	-1 009	-14,02%	-1 131,20%
Résultat net d'expl.	297	3 081,71%		-306	-24,73%	-202,84%	-1 858	-25,80%	-507,35%

Au titre de l'exercice 2021, les entreprises d'assurances œuvrant dans la branche vie et capitalisation ont

réalisé un résultat net d'exploitation déficitaire de 1,86 million d'USD soit 25,8 % des primes émises.

En 2020, ce résultat était aussi déficitaire de 0,31 million d'USD et représentait 24,7 % des émissions.

4.2.2.2.2 Compte d'exploitation par branche

a) Assurances individuelles en cas de décès

TABLEAU 36 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES EN CAS DE DÉCÈS (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	3	100,00%		7	100,00%	175,47%	19	100,00%	156,81%
Prod. financiers nets	138	5 265,38%		3	41,47%	-97,83%	9	49,25%	204,99%
Charges des prestations	0	0,00%		4	59,93%		14	76,80%	229,08%
Charges de gestion	83	3 170,40%		7	99,73%	-91,33%	30	162,05%	317,28%
Résultat brut d'exploitation	57	2 194,98%		-1	-18,20%	-102,28%	-17	-89,60%	-1 164,62%
Solde de réassurance	0	-11,32%		0	-6,63%	-61,27%	0	-0,99%	61,78%
Résultat net d'expl.	57	2 183,66%		-2	-24,82%	-103,13%	-17	-90,59%	-837,16%

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles en cas de décès ont atteint 0,02 million d'USD en 2021, correspondant à 0,3 % des primes émises globales vie et capitalisation.

L'année précédente, elles se situaient à 7 000 USD et représentaient 0,6 % des émissions globales. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 156,8 % en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat déficitaire en 2020, l'exploitation de cette sous-catégorie s'est détériorée en 2021 en atteignant -17 000 USD soit une régression de 837,2 % par rapport à 2020.

b) Assurances individuelles mixtes

TABLEAU 37 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES MIXTES (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises							51	100,00%	
Prod. financiers nets							18	35,17%	
Charges des prestations							38	75,58%	
Charges de gestion							99	195,02%	
Résultat brut d'exploitation							-69	-135,44%	
Solde de réassurance							-1	-1,47%	
Résultat net d'expl.							-69	-136,91%	

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles mixtes ont atteint 51 000 USD en 2021, correspondant à 0,7% des primes émises globales vie et capitalisation.

C'est le premier exercice durant lequel de premières souscriptions ont été enregistrées. Cette sous-catégorie dégage un résultat déficitaire en 2021 atteignant 69 000 USD.

c) Assurances individuelles Épargne

TABLEAU 38 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES INDIVIDUELLES ÉPARGNE (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises							161	100,00%	
Prod. financiers nets							26	16,03%	
Charges des prestations							142	88,43%	
Charges de gestion							332	206,80%	
Résultat brut d'exploitation							-288	-179,20%	
Solde de réassurance									
Résultat net d'expl.							-288	-179,20%	

Les émissions de la sous-catégorie Assurances individuelles Épargne ont atteint 0,16 million d'USD en 2021, correspondant à 2,2% des primes émises globales vie et capitalisation.

C'est l'exercice durant lequel de premières souscriptions ont été enregistrées. Cette sous-catégorie dégage un résultat déficitaire en 2021 atteignant -0,29 million d'USD.

d) Assurances collectives en cas de décès

TABLEAU 39 COMPTE D'EXPLOITATION ASSURANCES COLLECTIVES EN CAS DE DÉCÈS (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	7	100,00%		1 230	100,00%	17 382,95%	6 366	100,00%	417,71%
Prod. financiers nets	370	5 265,38%		510	41,47%	37,69%	529	8,30%	3,67%
Charges des prestations	4	60,83%		737	59,93%	17 126,01%	2 149	33,77%	191,69%
Charges de gestion	132	1 877,29%		1 225	99,64%	827,91%	4 530	71,15%	269,71%
Résultat brut d'exploitation	241	3 427,26%		-223	-18,10%	-192,33%	215	3,38%	196,75%
Solde de réassurance	-1	-11,32%		-81	-6,63%	-10 135,14%	-1 016	-15,96%	-1 146,58%
Résultat net d'expl.	240	3 415,94%		-304	-24,73%	-226,56%	-801	-12,58%	-163,31%

Les émissions de la sous-catégorie Assurances collectives en cas de décès ont atteint 6,37 millions d'USD en 2021, correspondant à 88,4 % des primes émises globales. L'année précédente, elles se situaient à 1,23 million d'USD et représentaient 99,4 % des émissions

globales. Les émissions dans cette sous-catégorie ont progressé de 417,7 % en 2021 par rapport à 2020.

Après avoir dégagé un résultat excédentaire en 2019 et déficitaire en 2020, l'exploitation de cette sous-catégorie

s'est détériorée en 2021 en atteignant un déficit de 0,80 million d'USD soit une régression de 163,3 % par rapport à 2020.

e) Assurances collectives Épargne

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

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises							606	100,00%	
Prod. financiers nets							327	53,97%	
Charges des prestations							511	84,44%	
Charges de gestion							1 112	183,56%	
Résultat brut d'exploitation							-691	-114,03%	
Solde de réassurance							8	1,25%	
Résultat net d'expl.							-683	-112,78%	

Les émissions de la sous-catégorie Assurances collectives Épargne ont atteint 0,61 million d'USD en 2021, correspondant à 8,4 % des primes émises globales vie et capitalisation.

C'est l'exercice durant lequel de premières souscriptions ont été enregistrées. Cette sous-catégorie dégage un résultat déficitaire en 2021 atteignant -0,68 million d'USD.

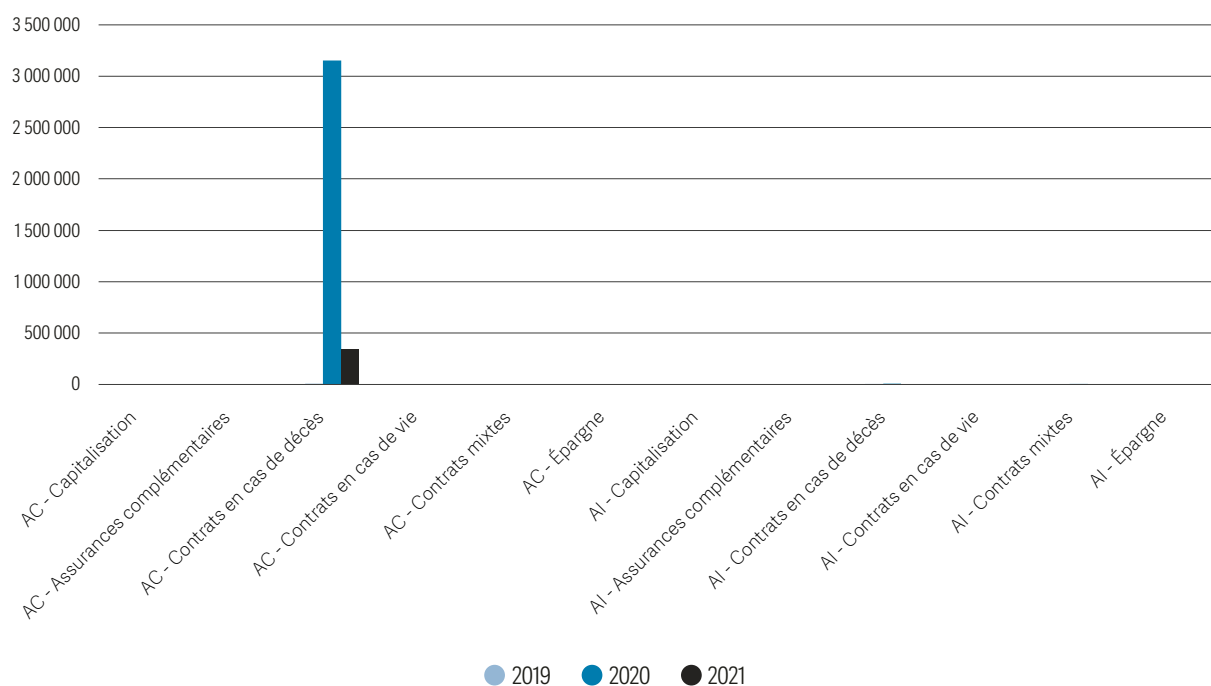
4.2.3 RÉASSURANCE EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

4.2.3.1 PRIMES CÉDÉES

TABLEAU 41 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION PAR SOUS-CATÉGORIE (EN MILLIERS D'USD)

	2019				2020				2021			
	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												
AI - Contrats en cas de décès	3		0,00%		7		0,00%		77	9	11,25%	
AI - Contrats mixtes									51	1	1,97%	
AI - Épargne									161		0,00%	
AI - Capitalisation												
AI - Assurances complémentaires												
AC - Contrats en cas de vie												
AC - Contrats en cas de décès	7	1	20,63%		1 230	349	28,36%	23934,78%	6 307	3 155	50,03%	804,95%
AC - Contrats mixtes												
AC - Épargne									606		0,00%	
AC - Capitalisation												
AC - Assurances complémentaires												
Total	10	1	15,03%		1 237	349	28,19%	23934,78%	7 201	3 165	43,95%	807,71%

FIGURE 37 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR SOUS-CATÉGORIE DE 2019 À 2021

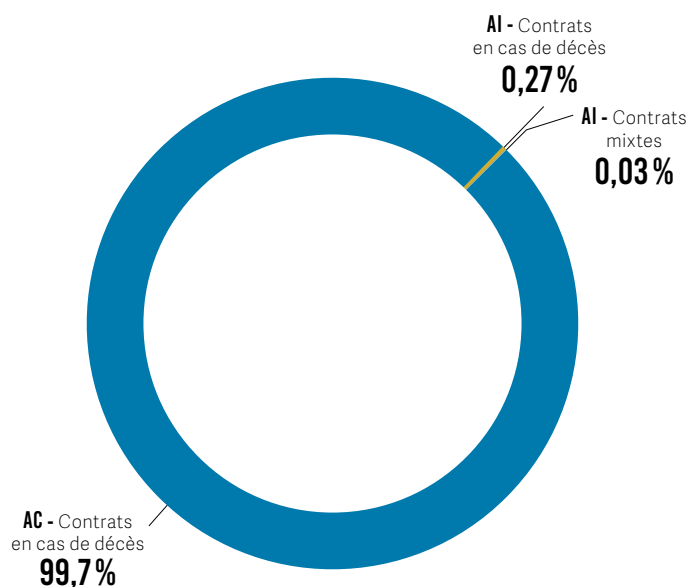


En 2021, les primes cédées en assurance vie et capitalisation atteignent 3,17 millions d'USD et représentent 44% des émissions. En 2020, elles étaient de 1,24 million

d'USD, soit une hausse de 807,7% en 2021. La cession la plus importante par sous-catégorie s'est faite en assurance collectives en cas de décès avec 99,7%.

FIGURE 38 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES PAR SOUS-CATÉGORIE - 2021

« En 2021, la cession la plus importante par sous-catégorie s'est faite en assurance collective en cas de décès. »



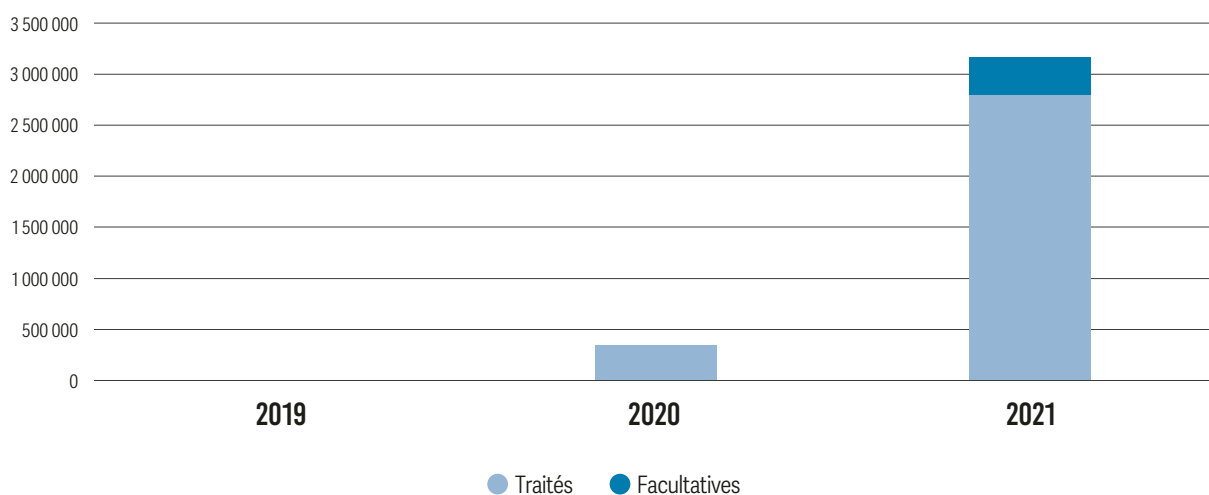
4.2.3.2 TYPES DE RÉASSURANCE

TABLEAU 42 RÉPARTITION DE LA RÉASSURANCE PAR TYPE (EN USD)

	2019	2020	2021
Traités	1 451	348 682	2 801 091
Facultatives			363 940
FACOB			
Total primes cédées	1 451	348 682	3 165 031

S'agissant de l'exercice 2021, la cession en réassurance est effectuée à 88,5% en traité soit 2,80 millions d'USD et 11,5% en facultative soit 0,36 million d'USD.

FIGURE 39 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE RÉASSURANCE DE 2019 À 2021 (EN USD)



4.2.3.3 EXPLOITATION

TABLEAU 43 COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN USD)

	2019			2020			2021		
	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution	Montant	% primes émises	Évolution
Primes émises	9 651	100%		1 236 802	100%	12 716%	7 200 746	100%	482%
Primes cédées aux réassureurs	1 451	15%		348 682	28%	23 935%	3 165 031	44%	808%
Part des réassureurs dans les sinistres et les capitaux				125 313	10%		169 678	2%	35%
Provisions mathématiques à la charge des réassureurs (±)	358	4%		129 914	11%	36 175%	753 023	10%	480%
Commission à la charge des réassureurs				11 480	1%		1 233 047	17%	10 641%
Sinistres et charges incombant aux réassureurs	358	4%		266 707	22%	74 370%	2 155 747	30%	708%
Résultats de la réassurance	1 093	11%		81 975	7%	7 403%	1 009 283	14%	1 131%

Le solde résultant des opérations de réassurance en assurance vie et capitalisation est en faveur des réassureurs sur les trois dernières années. En 2021, il s'établit à 1,01 million d'USD contre 0,08 million d'USD en 2020 et 1,09 million d'USD en 2019.

SITUATION FINANCIÈRE

C5

2021

5.1

MARGE DE SOLVABILITÉ

5.1.1 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE NON-VIE

5.1.1.1 MARGE CONSTITUÉE

TABEAU 44 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE DE 2015 À 2021 (EN USD)

Éléments constitutifs (art 389)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
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
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
Bénéfices reportés et de l'exercice	35 550	51 885	3 410 225	24 859	1 976 367	4 515 489	10 519 024
Plus-values sur éléments d'actifs		4 553 123	23 458 868	31 099 488		9 709 220	12 339 637
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés							
Droits 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
Pertes reportées et de l'exercice	12 048 523	8 470 867		27 980 755	8 446 675	10 900 885	13 499 160
Fonds propres	34 689 648	42 832 912	73 583 608	49 857 355	70 766 779	110 779 476	116 922 403
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement					1 584 346	854 577	511 805
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles					1 262 050	1 647 154	2 372 508
Total	12 048 523	8 470 867		27 980 755	11 293 070	13 402 616	16 383 473
Marge disponible	34 689 648	42 832 912	73 583 608	49 857 355	67 920 384	108 277 745	114 038 090

Les fonds propres constitués par les sociétés d'assurances Non-Vie atteignent un montant de 116,92 millions d'USD en 2021; lors de l'exercice précédent, ils se situaient à 110,78 millions d'USD.

Ils sont en hausse de 5,5% et représentent 55,6% des émissions des primes.

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

Les réserves réglementaires ou libres s'établissent à 0,33 million d'USD en 2021 contre 0,22 million d'USD en 2020; elles sont en hausse de 49% et représentent 0,3% des fonds propres.

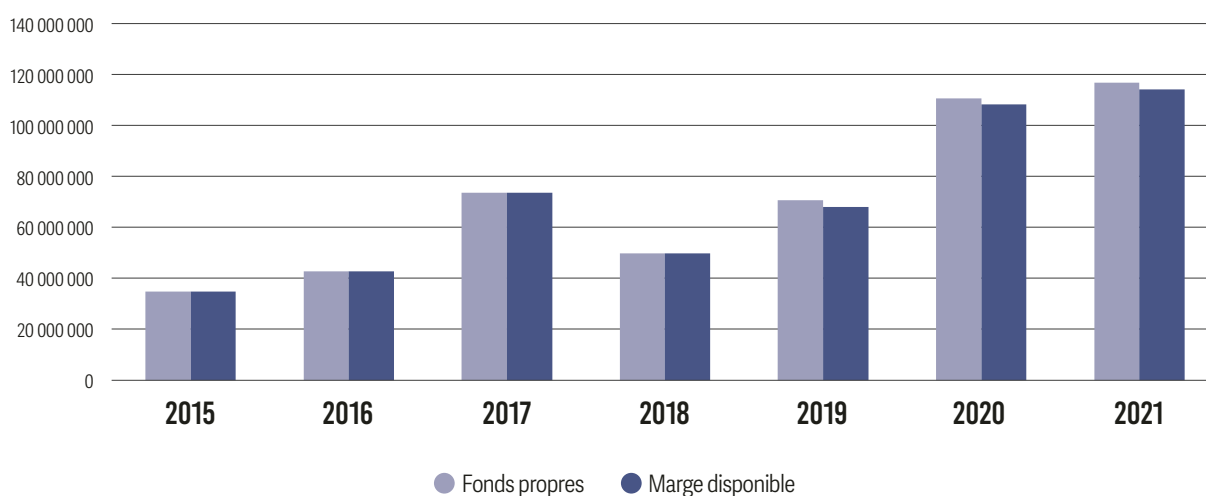
Les bénéfices reportés et de l'exercice excédentaires sont de 10,52 millions d'USD en 2021 contre 4,52 millions d'USD en 2020, elles sont en hausse de 133%. Elles représentent 9% des fonds propres.

Les plus-values sur éléments d'actifs s'élèvent à 12,34 millions d'USD en 2021 contre 9,71 millions d'USD

en 2020; elles sont en hausse de 27,1% et représentent 10,6% des fonds propres.

Le montant de la marge disponible atteint 114,04 millions d'USD en 2021 contre 108,28 millions d'USD en 2020. Il est en hausse de 5,3% et représente 97,5% des fonds propres contre 97,7% en 2020.

FIGURE 40 ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES ET DE LA MARGE DISPONIBLE (EN USD)



5.1.1.2 MARGE MINIMALE

TABEAU 45 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE DE 2015 À 2021 (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
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
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
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
Taux de conservation des sinistres (b/c ≥ 50%)	96%	96%	97%	97%	89%	78%	63%
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
Marge minimale	15 852 757	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	26 363 313
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
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
Taux de conservation des sinistres (≥ 50%)	96%	96%	97%	97%	89%	78%	63%
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
Marge minimale	5 658 130	5 859 070	6 577 976	6 261 089	5 235 647	4 448 908	3 696 265
Marge minimale en Non-Vie	15 852 757	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	26 363 313

La marge minimale s'élève à 26,36 millions d'USD en 2021 contre 22,46 millions d'USD en 2020. Elle est en hausse de 17,4% en 2021 contre une hausse de 1,9% en 2020.

5.1.1.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

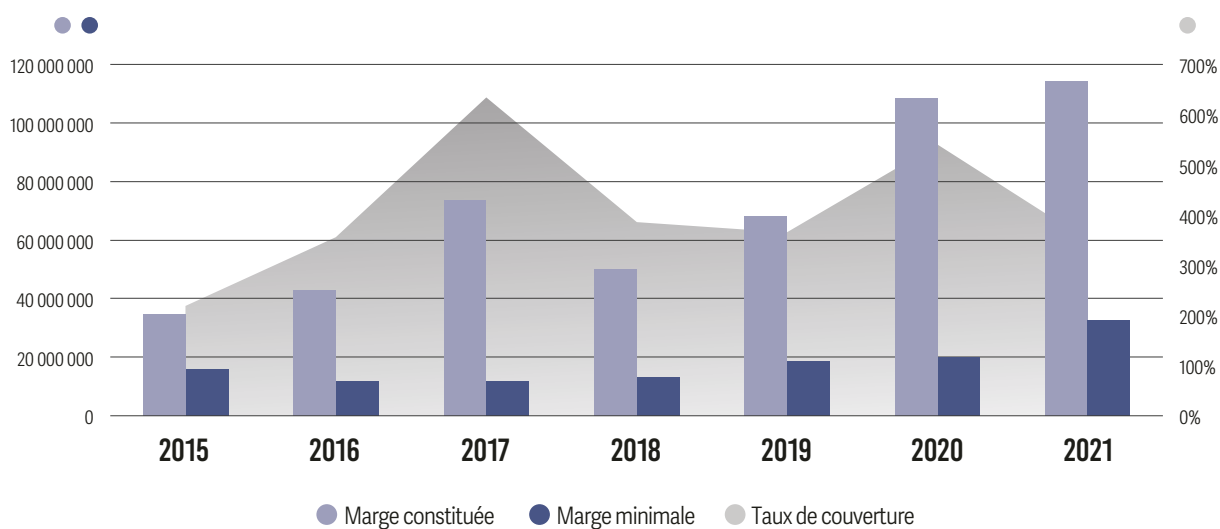
TABEAU 46 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ DE 2015 À 2021 (EN USD)

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

Les sociétés d'assurances Non-Vie dégagent un excédent de marge de 81,42 millions d'USD en 2021 contre 88,24 millions d'USD en 2020.

Sa valeur est en légère baisse de 7,7% et représente 38,7% des primes émises de la branche. Le taux de couverture de marge se situe à 349,6%.

FIGURE 41 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE (EN USD)



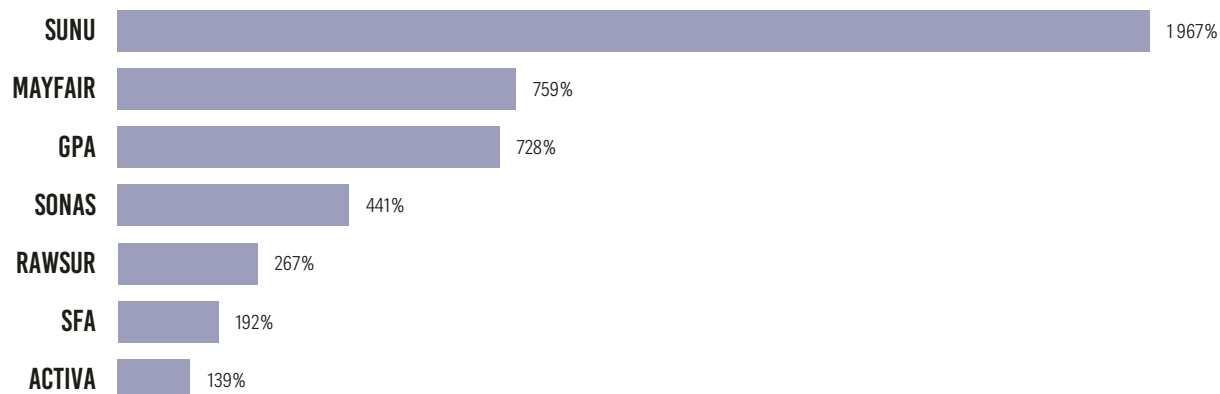
5.1.1.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

TABLEAU 47 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux
Activa	8 594	445	1 933%	8 418	1 650	510%	10 188	7 340	139%
GPA				10 074	248	4 058%	9 703	1 333	728%
Mayfair				11 326	426	2 660%	11 085	1 460	759%
Rawsur	12 030	3 573	337%	12 986	3 717	349%	17 389	6 521	267%
SFA	7 667	1 474	520%	8 653	3 870	224%	8 935	4 652	192%
SONAS	39 630	13 094	303%	47 462	10 126	469%	47 930	10 862	441%
SUNU				9 358			8 809	448	1 967%
Total	67 920	18 586	365%	108 278	20 036	540%	114 038	32 616	350%

Dans l'ensemble du marché, l'assurance Non-Vie dégage un surplus de marge de 81,42 millions d'USD en 2021. Toutes les entreprises du marché dégagent des marges de solvabilité excédentaires.

FIGURE 42 TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE PAR ENTREPRISE - 2021



5.1.2 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE VIE ET CAPITALISATION

5.1.2.1 MARGE CONSTITUÉE

TABLEAU 48 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE (EN USD)

Éléments constitutifs (art 389)	2019	2020	2021
Capital social versé ou fonds d'établissement constitué	10 000 000	10 000 000	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
Bénéfices reportés et de l'exercice	823 755	488 855	1 230 475
Plus-values sur éléments d'actifs			
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés			
Droits d'adhésion prélevés sur les nouveaux adhérents des mutuelles			
Sous-total	10 894 363	10 577 349	31 318 970
Pertes reportées et de l'exercice			3 102 455
Fonds propres	10 894 363	10 577 349	28 216 516
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement			1 194 183
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles	310 460	249 042	461 234
Total	310 460	249 042	1 655 417
Marge disponible	10 583 903	10 328 307	26 561 099

Les fonds propres constitués par les sociétés d'assurances vie et capitalisation atteignent un montant de 28,22 millions d'USD en 2021, l'exercice précédent, ils se situaient à 10,58 millions d'USD. Ils sont en hausse de 166,8% et représentent 391,9% des émissions des primes.

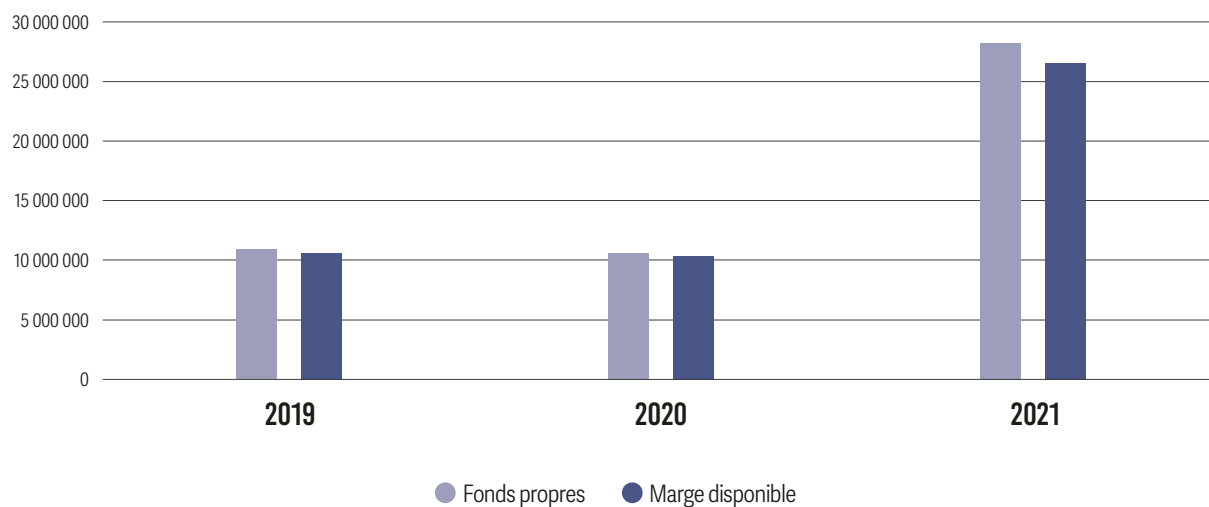
Le capital social versé et le fonds d'établissement constitué s'élèvent à 30 millions d'USD contre 10 millions d'USD. Cette croissance de 200% est due à l'agrément de deux nouvelles sociétés dans cette branche.

Les réserves réglementaires ou libres s'établissent à 0,09 million d'USD pour les exercices 2020 et 2021. Elles ont donc stagné les deux dernières années et représentent 0,3% des fonds propres.

Les bénéfices reportés et de l'exercice sont excédentaires de 1,23 million d'USD en 2021 contre 0,49 million d'USD en 2020, elles sont en hausse de 151,7% et représentent 4,4% des fonds propres.

Le montant de la marge disponible atteint 26,56 millions d'USD en 2021 contre 10,33 millions d'USD en 2020. Il est en hausse de 157,2% et représente 94,1%.

FIGURE 43 ÉVOLUTION DES FONDS PROPRES ET DE LA MARGE DISPONIBLE (EN USD)



5.1.2.2 MARGE MINIMALE

TABLEAU 49 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE (EN USD)

Méthode des provisions mathématiques (article 391)	2019	2020	2021
Provisions mathématiques nettes (a)	3 920	262 151	1 506 518
Provisions mathématiques brutes (b)	4 278	479 024	2 703 986
Taux de conservation des sinistres (a/b ≥ 85%)	92%	85%	85%
Montant de provisions mathématiques retenu (a x 5%)	214	23 951	121 684
Marge minimale vie et capitalisation	196	20 359	103 431

La marge minimale s'élève à 0,10 million d'USD en 2021 contre 20 360 USD en 2020. Elle est en hausse de 408% en 2021 contre une hausse de 10 287,7% en 2020.

5.1.2.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

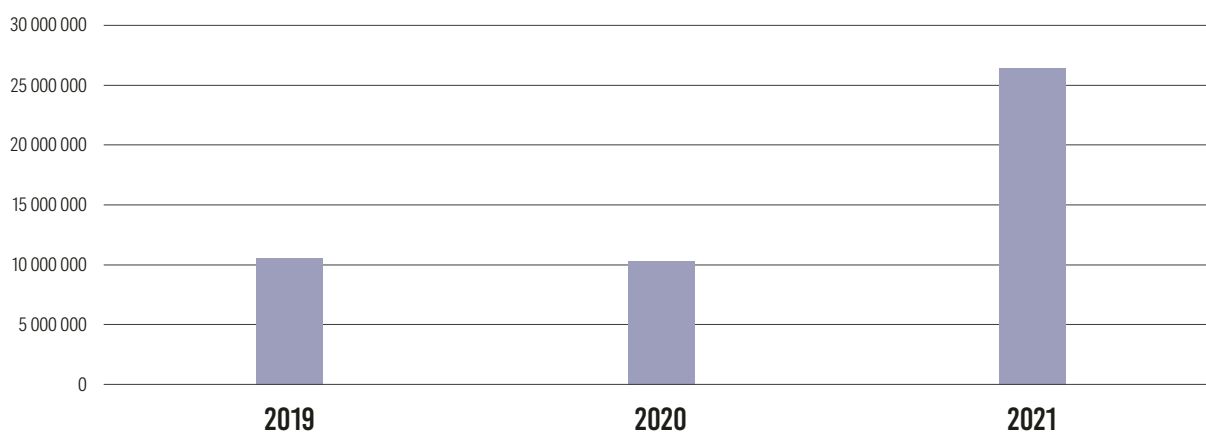
TABLEAU 50 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ (EN USD)

	2019	2020	2021
Marge constituée	10 581 884	10 326 287	26 559 078
Marge minimale	196	20 359	107 253
Surplus de marge	10 581 688	10 305 928	26 451 824
Taux de couverture	5 399 278%	50 722%	24 763%
% primes émises	109 647%	833%	367%

Les sociétés d'assurances vie et capitalisation dégagent un excédent de marge de 26,45 millions d'USD en 2021 contre 10,31 millions d'USD en 2020, ce surplus a progressé

de 156,7%. Il représente 367,4% des primes émises dans cette branche. Le taux de couverture se situe à 24 762,9% en 2021 contre 50 722,2% en 2020.

FIGURE 44 ÉVOLUTION DU SURPLUS DE COUVERTURE (EN USD)



5.1.2.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

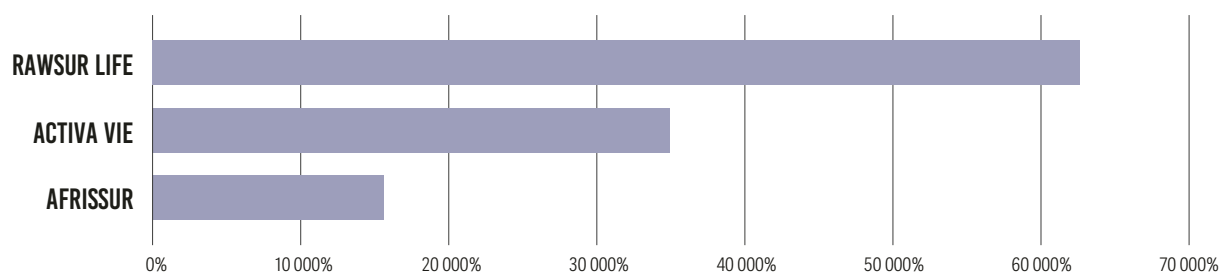
TABEAU 51 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN MILLIERS D'USD)

	2019			2020			2021		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux	Marge disponible	Marge minimale	Taux
Activa Vie							8 898	25	34 919%
Afrissur							6 526	10	62 607%
Rawsur Life	10 582	0	5 399 278%	10 326	20	50 722%	11 135	71	15 607%
Total	10 582	0	5 399 278%	10 326	20	50 722%	26 559	107	24 763%

En 2021, l'activité dans la branche vie et capitalisation a dégagé un surplus de marge de 26,45 millions d'USD en 2021.

L'ensemble des entreprises pratiquant cette branche sont en situation de couverture de marge de solvabilité.

FIGURE 45 TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE PAR ENTREPRISE



5.2

COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

5.2.1 COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS EN ASSURANCE NON-VIE

5.2.1.1 ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABEAU 52 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
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
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
Provisions techniques	10 843 375	6 719 728	5 131 216	5 915 385	14 392 901	38 950 889	47 053 294
Autres engagements réglementés	55 691 459	36 708 725	32 167 618	55 887 390	50 838 406	48 131 768	51 344 116
Total des engagements réglem.	66 534 834	43 428 452	37 298 834	61 802 775	65 231 307	87 082 656	98 397 410

Les provisions techniques s'élèvent à 47,05 millions d'USD en 2021 contre 38,95 millions d'USD en 2020.

Elles progressent de 20,8% en 2021 contre une progression de 170,6% en 2020 et représentent 47,8% des engagements réglementés.

Les provisions pour risques en cours passent de 27,10 millions d'USD en 2020 à 27,52 millions d'USD en 2021.

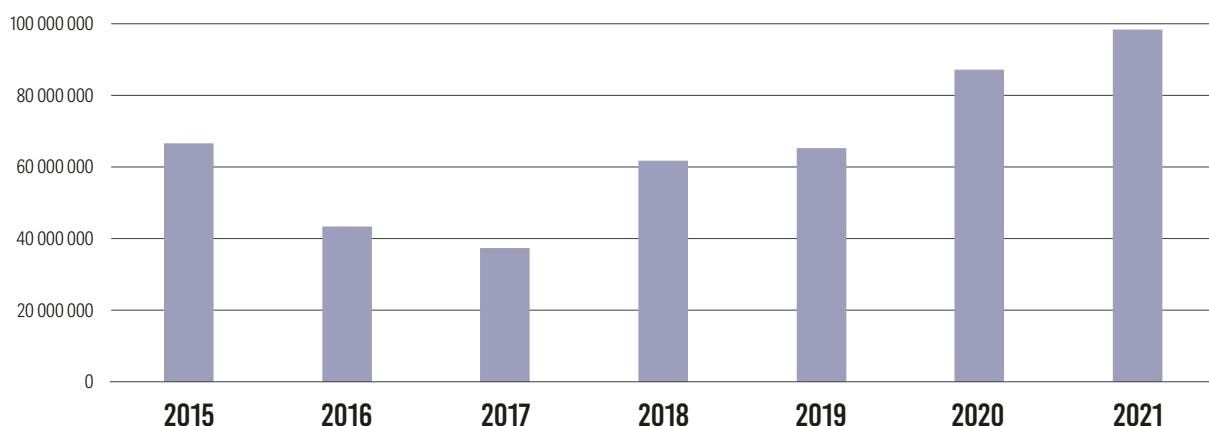
Elles sont en progression de 1,6% et correspondent à 28% des engagements réglementés.

Les provisions pour sinistres à payer s'élèvent à 19,53 millions d'USD; lors de l'exercice précédent; elles se situaient à 11,85 millions d'USD. Elles sont en hausse de 65,8% et représentent 19,8% des engagements réglementés.

Les autres engagements réglementés atteignent 51,34 millions d'USD en 2021 contre 48,13 millions d'USD en 2020. Ils augmentent de 6,7% et correspondent à 52,2% des engagements réglementés.

Les engagements réglementés passent de 87,08 millions d'USD en 2020 à 98,40 millions d'USD en 2021, soit une hausse de 13%.

FIGURE 47 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)



5.2.1.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 53 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN MILLIERS D'USD)

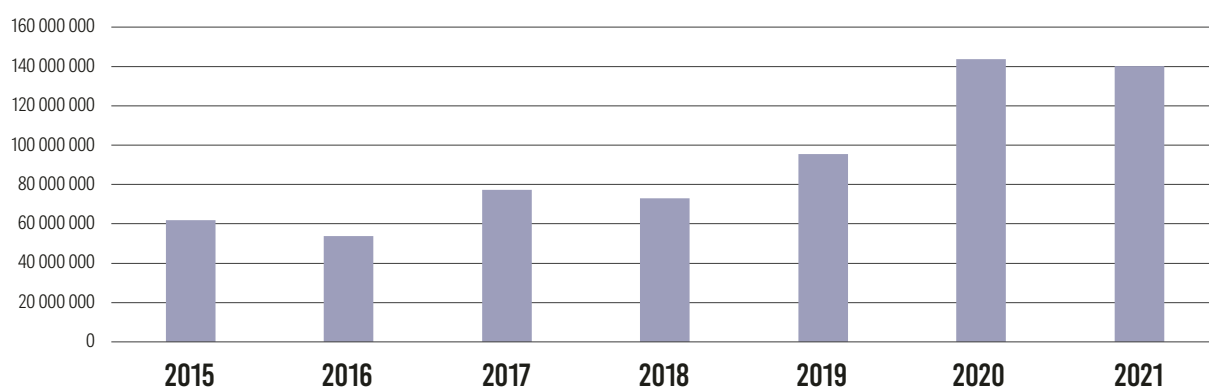
Actifs représentatifs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Obligations et autres valeurs d'État	0	0	0	0	0	0	0
Obligations des organismes financiers à caractère public	0	0	0	0	0	0	0
Obligations des institutions financières	0	0	0	0	0	0	0
Autres obligations	0	0	0	0	0	0	0
Actions cotées	0	0	0	0	0	0	0
Actions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

Les valeurs mobilières et immobilières assimilées passent de 143,45 millions d'USD en 2020 à 140,13 millions d'USD en 2021. Elles sont en baisse de 2,3 % et représentent 99,9 % des actifs admis. Ces actifs sont constitués à 49 % de la trésorerie et à 47,1 % des droits réels immobiliers.

Les autres actifs admis, constitués essentiellement de créances sur les cédants, se chiffrent à 99 680 USD en 2021 contre 0,21 million d'USD en 2020. Ils ont régressé de 53,9,1 % et représentent 0,1 % des actifs admis.

Les actifs admis en représentation des engagements réglementés s'élèvent à 140,23 millions d'USD en 2021 contre 143,66 millions d'USD en 2020, soit une baisse 2,4 %.

FIGURE 48 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN MILLIERS D'USD)



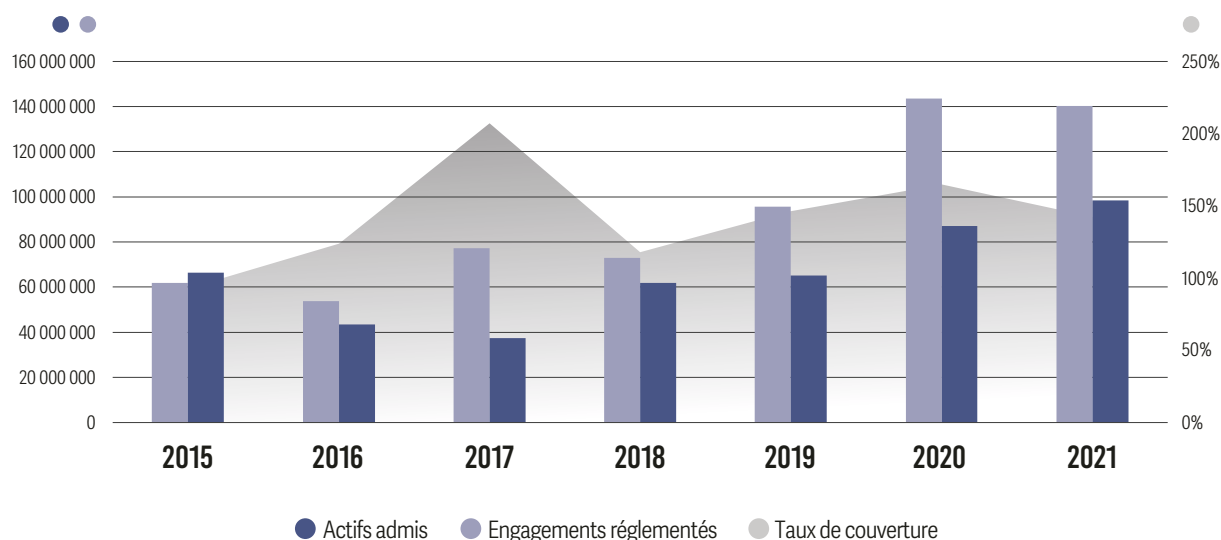
5.2.1.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 54 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DE 2015 À 2021 (EN MILLIERS D'USD)

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

Avec un surplus de 41,84 millions d'USD, les sociétés d'assurances Non-Vie dégagent un taux de couverture des engagements réglementés de 142,5 % en 2021 contre 165 % en 2020.

FIGURE 49 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

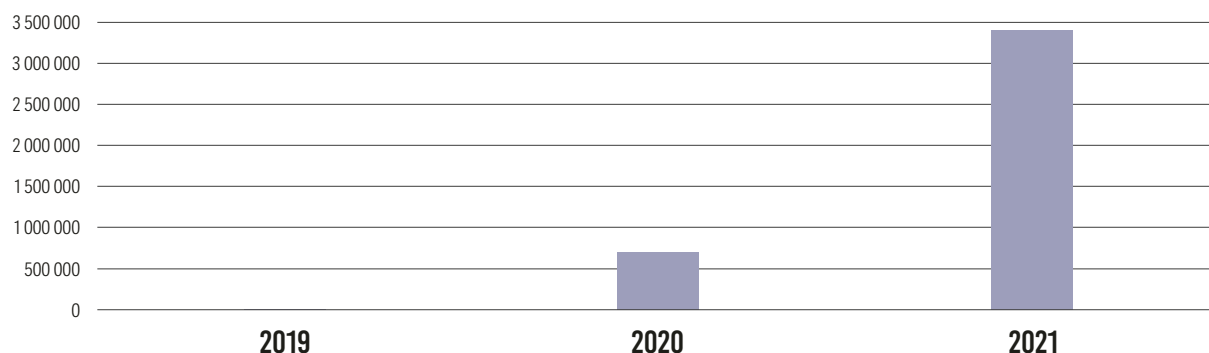
TABLEAU 55 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2019	2020	2021
Provisions mathématiques	4 278	696 779	3 077 427
Autres engagements réglementés			323 727
Total des engagements réglementés	4 278	696 779	3 401 154

Les provisions mathématiques s'élèvent à 3,08 millions d'USD en 2021 contre 0,70 million d'USD en 2020. Elles progressent de 341,7% en 2021 contre une progression de 16 188 % en 2020 et représentent 90,5% des engagements réglementés.

Les autres engagements réglementés atteignent 0,32 million d'USD en 2021 et correspondent à 9,5% des engagements réglementés.

Les engagements réglementés passent de 0,70 million d'USD en 2020 à 3,40 millions d'USD en 2021, soit une hausse de 388,1%.

FIGURE 50 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

5.2.2.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

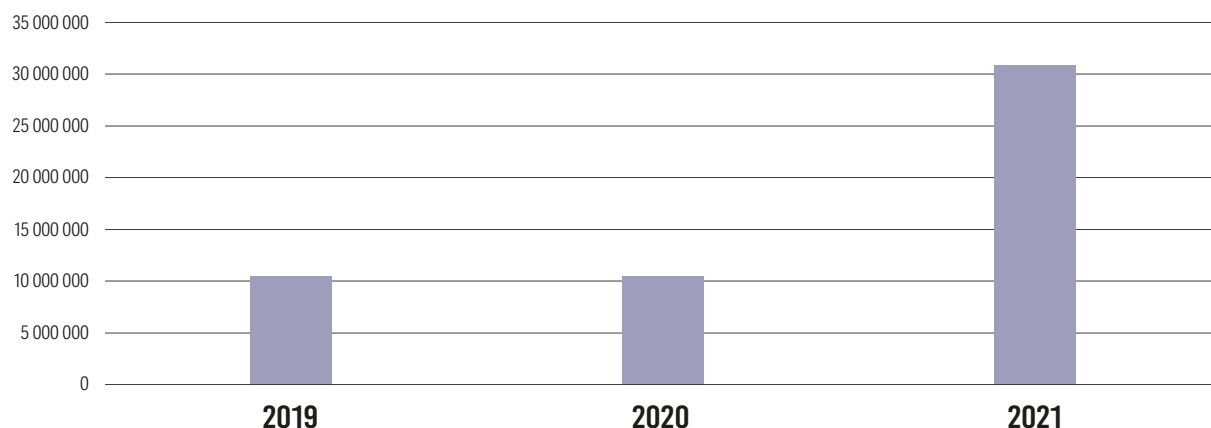
FIGURE 46 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN USD)

	2019	2020	2021
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			
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
Dépôt en banque	10 500 000	10 510 500	28 313 148
Espèce en caisse			6 229
Ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées	10 500 000	10 510 500	30 869 377
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

Les actifs admis en représentation des engagements réglementés assimilés passent de 10,51 millions d'USD en 2020

à 30,87 millions d'USD en 2021. Ils sont en hausse de 193,7% et sont constitués à 91,7% de la trésorerie.

FIGURE 51 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN USD)



5.2.2.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

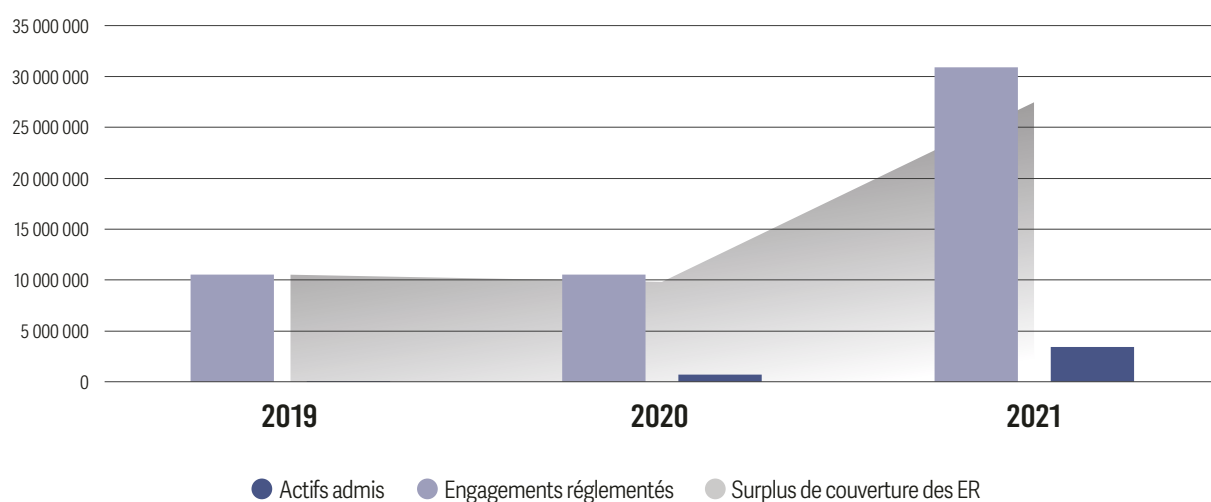
TABLEAU 56 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE (EN USD)

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

Avec un surplus de 27,47 millions d'USD, les sociétés d'assurances vie et capitalisation dégagent un taux

de couverture des engagements réglementés de 907,6% en 2021 contre 1 508,4% en 2020.

FIGURE 52 ÉVOLUTION DU SURPLUS DE COUVERTURE (EN USD)



2021



6

**AUTRES
INFORMATIONS**

6.1

DENSITÉ ET TAUX DE PÉNÉTRATION

6.1.1 DENSITÉ D'ASSURANCE

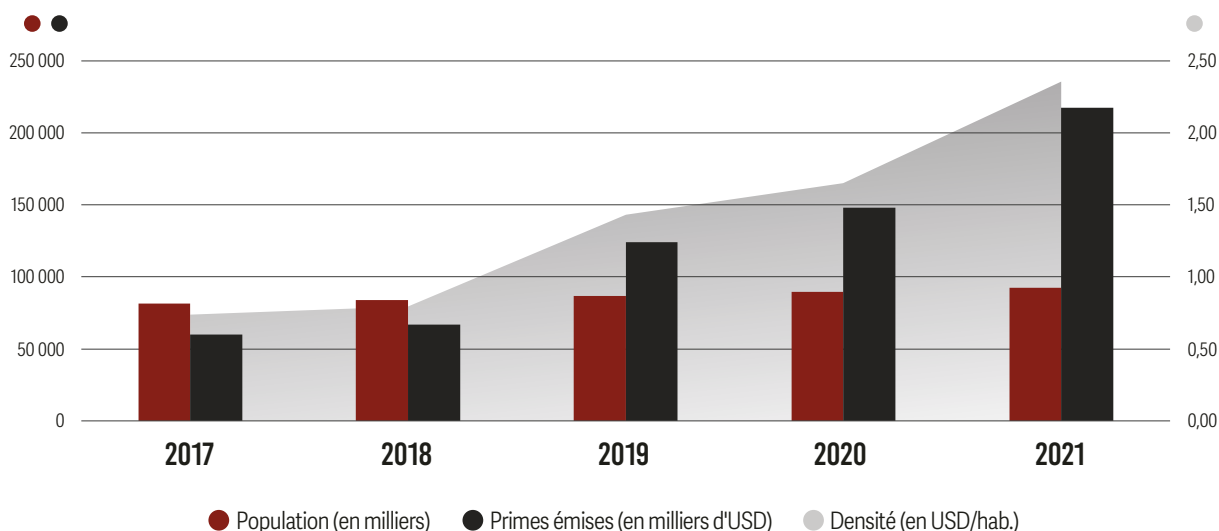
TABLEAU 57 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ D'ASSURANCES

	Population (en milliers) ¹	Primes émises (en USD)	Densité (en USD/Hab.)
2017	81 399	60 069 795	0,74
2018	84 068	66 748 339	0,79
2019	86 791	124 268 049	1,43
2020	89 561	148 034 604	1,65
2021	92 248	217 374 301	2,36

La densité des primes d'assurance du marché congolais est de 2,36 USD par habitant en 2021 contre 1,65 USD par habitant en 2020, soit une progression de 42,6%.

Elle est passée de moins d'un USD avant l'ouverture du marché aux autres acteurs en 2019 à plus de 2 USD en 2021.

FIGURE 53 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ D'ASSURANCES



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

6.1.2 TAUX DE PÉNÉTRATION

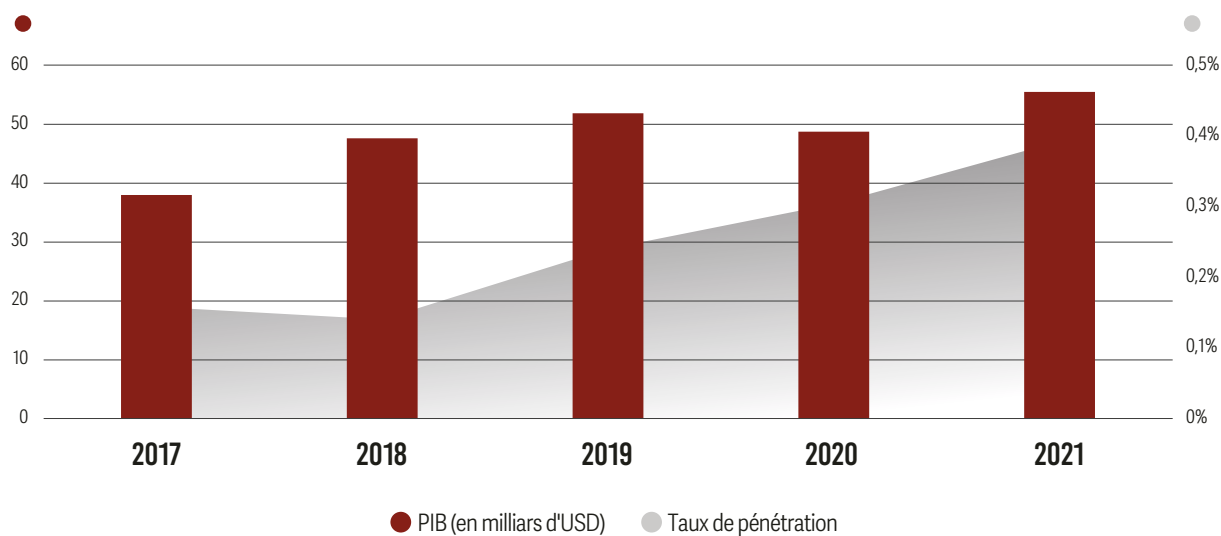
TABLEAU 58 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION D'ASSURANCES

	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%

Le taux de pénétration se situe à 0,39 % en 2021 contre 0,30 % en 2020, soit une progression de 29,1%.

Ce taux a connu une progression de 63,6 % depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 54 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION D'ASSURANCES



6.2

CONTRIBUTION

FISCALE

6.2.1 ENTREPRISES D'ASSURANCES

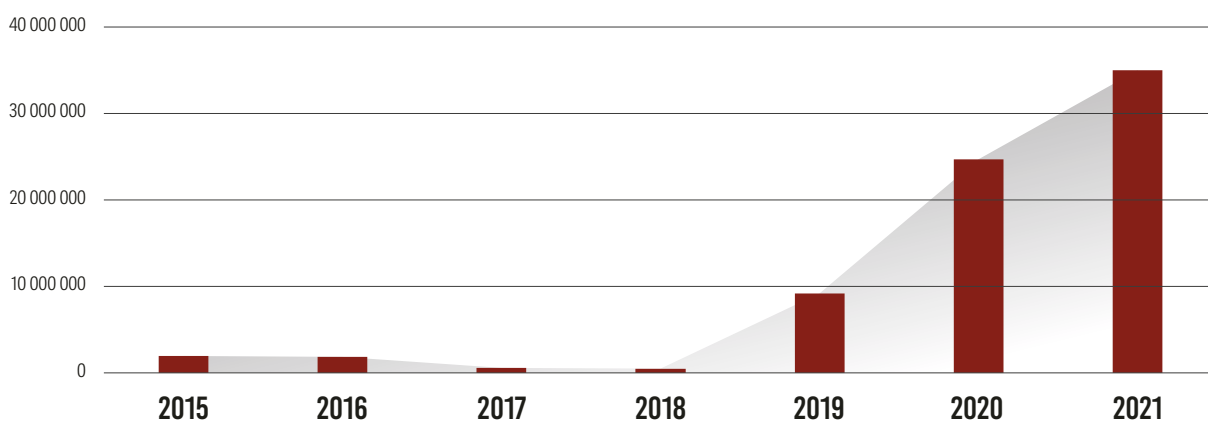
TABEAU 59 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
TVA collectée	818 066	813 535	167 272	131 416	5 835 631	18 380 484	26 499 381
IBP	377 188	296 152	289 574	58 542	1 555 115	1 312 607	2 936 541
IBP non résident					35 182	582 112	714 535
IPR	185 986	185 574	109 310	30 576	658 403	1 236 915	1 849 590
IRE					47 183	189 032	293 622
Autres taxes ou impôts	582 522	533 461	52 813	270 997	1 076 194	2 977 405	2 705 566
Total	1 963 762	1 828 722	618 969	491 531	9 207 708	24 678 556	34 999 235

La contribution fiscale des entreprises d'assurances est passée de 24,68 millions d'USD en 2020 à 35,0 millions d'USD en 2021, soit

une progression de 41,8%. Elle a crû de 6 991,7% depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 55 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)



6.2.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

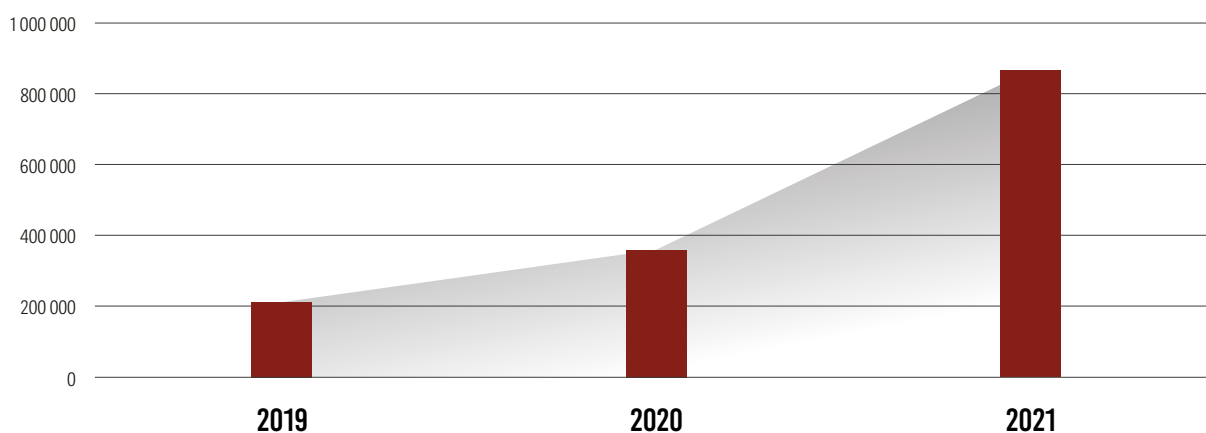
TABLEAU 60 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES (EN USD)

	2019	2020	2021
TVA collectée	100 523	157 936	505 848
IBP	13 097	113 465	140 157
IBP non résident			7 556
IPR	81 099	54 848	72 663
IRE	11 950	15 003	22 376
Autres taxes ou impôts	5 212	17 688	117 599
Total	211 881	358 941	866 199

La contribution fiscale des intermédiaires d'assurances est passée de 0,36 million d'USD en 2020 à 0,87 million d'USD en 2021, soit une progression de 141,3%.

Elle a crû de 308,8% depuis l'ouverture du marché à la concurrence.

FIGURE 56 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

TABLEAU 61 ÉVOLUTION DES EMPLOIS DIRECTS DE 2015 À 2021

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

L'effectif du personnel employé directement par les entreprises d'assurances du marché en 2021 est de 2 310 salariés contre 2 280 salariés en 2020.

6.3.1.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

TABLEAU 62 ÉVOLUTION DES EMPLOIS DIRECTS DE 2019 À 2021

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

L'effectif du personnel employé directement par les intermédiaires d'assurances du marché en 2021 est de 84 salariés contre 63 salariés en 2020.

6.3.2 MASSE SALARIALE

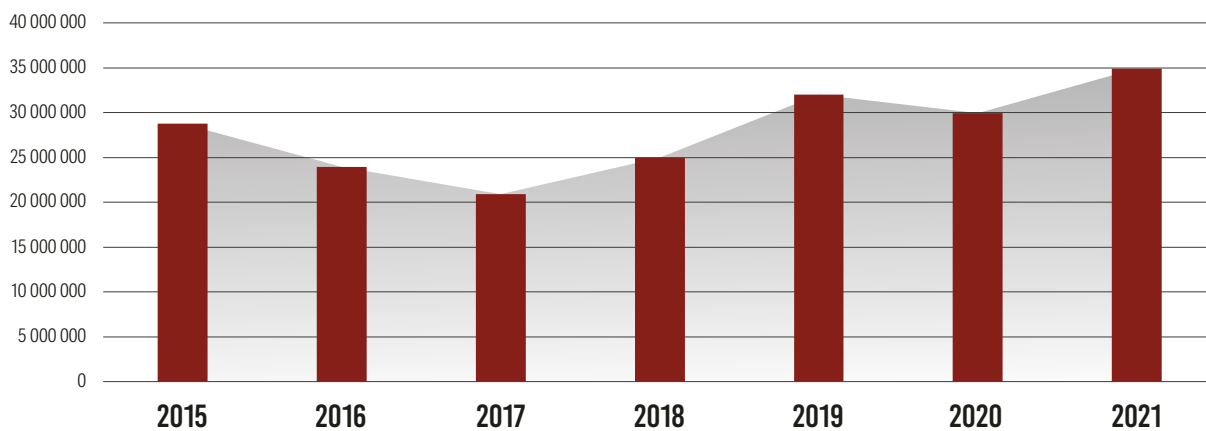
6.3.2.1 ENTREPRISES D'ASSURANCES

TABLEAU 63 ÉVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES ENTREPRISES D'ASSURANCES DE 2015 À 2021 (EN USD)

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

La masse salariale distribuée par les entreprises d'assurances s'élève à 34,93 millions d'USD en 2021 contre 29,91 millions d'USD en 2020.

FIGURE 57 ÉVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)



6.3.2.2 INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES

TABLEAU 64 MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES INTERMÉDIAIRES D'ASSURANCES (EN USD)

Rémunérations	2019	2020	2021
Salaires	336 021	304 670	430 310
Primes	64 642	28 372	41 706
Indemnités	97 853	63 080	56 809
Autres rémunérations	2 893	11 641	12 149
Sous-total	501 409	407 763	540 974
Charges sociales	57 103	41 691	54 362
Charges patronales	12 549	6 060	7 741
Autres charges	832	532	6 147
Sous-total	70 484	48 282	68 249
total	571 893	456 045	609 223

La masse salariale distribuée par les intermédiaires d'assurances s'élève à 0,61 million d'USD en 2021 contre 0,46 million d'USD en 2020.

7

CONCLUSION

L'activité globale du marché des assurances en République démocratique du Congo a enregistré une progression notable des primes émises, passant de 148,03 millions d'USD en 2020 à 217,34 millions d'USD en 2021, soit une croissance de 46,8%.

Au cours des sept dernières années, la production globale a connu une croissance remarquable de 162,8%, passant de 82,72 millions d'USD en 2015 à 217,34 millions d'USD en 2021.

La situation financière globale dégage des marges de solvabilité excédentaires de 81,42 millions d'USD en assurance Non-Vie et de 26,45 millions d'USD en assurance vie et capitalisation pour l'année 2021.

La couverture des engagements pris par les assureurs envers les assurés et les bénéficiaires des contrats est excédentaire de 41,84 millions d'USD en assurance Non-Vie, représentant un taux de couverture de 142,5% des actifs admis. En assurance vie et capitalisation, l'excédent de couverture atteint 27,47 millions d'USD, avec un taux de couverture impressionnant de 907,6%.

ANNEXE

AGRÉMENTS ET AUTORISATIONS

Au 31 décembre 2021, 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

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

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 2021 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 août 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 août 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 août 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 août 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 août 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 août 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 août 2017 fixant la limite des frais funéraires	Ministre des Finances
14	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/029 du 29 août 2017 fixant le taux d'indemnisation du préjudice moral des ayants droits de la victime décédée	Ministre des Finances

N°	Formes	Intitulé	Intervenants
15	Arrêté ministériel	Arrêté ministériel n° CAB/MIN/FINANCES/2017/028 du 29 août 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
19	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
20	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
21	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
22	Règlement	Règlement R°001/17 relatif à l'agrément d'une société d'assurances ou de réassurance en droit congolais	ARCA
23	Règlement	Règlement R°002/17 relatif à l'autorisation d'exercice par des intermédiaires d'assurances	ARCA
24	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	ARCA
25	Règlement	Règlement n° 001/19 fixant les modalités et conditions de distribution des produits d'assurance par les banques	ARCA
26	Règlement	Règlement n° 002/19 déterminant les mentions, les dimensions et la couleur du certificat d'assurance des véhicules terrestres à moteur	ARCA
27	Règlement	Règlement n° 001/20 fixant les modalités et conditions d'autorisation d'un gestionnaire d'assurance maladie	ARCA
28	Règlement	Règlement n° 002/20 fixant les modalités et conditions d'agrément des Commissaires aux Comptes des entreprises d'assurance et de réassurance	ARCA
29	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	ARCA

N°	Formes	Intitulé	Intervenants
30	Règlement	Règlement n° 004/20 fixant les modalités et conditions de distribution de l'assurance voyage par les agences de voyage	ARCA
31	Règlement	Règlement n°001/21 fixant les modalités et conditions de délivrance de la carte professionnelle	ARCA
32	Règlement	Règlement n°002/21 fixant les tarifs minimums de la Responsabilité Civile des propriétaires de véhicules terrestres à moteur	ARCA
33	Règlement	Règlement n°003/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance des Facultés à l'importation	ARCA
34	Règlement	Règlement n°004/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance Incendie	ARCA
35	Règlement	Règlement n°005/21 fixant le tarif minimum de l'assurance des Risques techniques	ARCA
36	Règlement	Règlement n°006/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des sociétés d'assurances	ARCA
37	Règlement	Règlement n°007/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des intermédiaires	ARCA
38	Circulaire	Circulaire n° 0001/2019/ARCA relative à l'assurance directe à l'étranger et auprès des entreprises non agréées	ARCA
39	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	ARCA
40	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)	ARCA

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

Non-Vie : 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: Shutterstock, Adobe Stock, Freepik, Diaspora Future Media (p.4)

Vous constatez une erreur ou vous avez une proposition d'amélioration?
Envoyez un courriel à rca@arca.cd (objet : Rapport état du marché 2021).

© ARCA - août 2024



Autorité de Régulation et
de Contrôle des Assurances

www.arca.cd

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

