



L'ÉTAT DU MARCHÉ DES ASSURANCES EN RDC

RAPPORT 2024



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'Etat à Indaba Mining, Cape town, Afrique du Sud, le 7 février 2023

SOMMAIRE

Le mot du Président du Conseil d'administration	3	4.2 Assurances Vie	52
Le point de vue du Directeur Général	4	4.2.1 Exploitation des assurances vie	52
Les propos de la Directrice Générale Adjointe	5	4.2.2 Branches d'activités en assurance Vie	66
		4.2.3 Réassurance en assurance Vie	70
		4.2.4 Intermédiation	74
INTRODUCTION	6	5. SITUATION FINANCIÈRE	77
Une expansion constante	7	5.1 Marge de solvabilité	78
		5.1.1 Marge de solvabilité en assurance Non-Vie	78
		5.1.2 Marge de solvabilité en assurance Vie	83
1. PRÉSENTATION DE L'ARCA	8	5.2 Couverture des engagements réglementés	87
Organe de régulation et de contrôle	9	5.2.1 Couverture des engagements réglementés en assurance Non-Vie	87
		5.2.2 Couverture des engagements réglementés en assurance Vie	90
2. CONTEXTE ÉCONOMIQUE	11	6. AUTRES INFORMATIONS	93
2.1 Présentation du contexte économique mondial	12	6.1 Densité et taux de pénétration	94
2.2 Présentation du contexte économique de la RDC	14	6.1.1 Densité d'assurance	94
		6.1.2 Taux de pénétration	95
3. ÉVOLUTION DU MARCHÉ DES ASSURANCES	16	6.2 Contribution fiscale	97
3.1 Évolution du secteur des assurances dans le monde	17	6.3 Emplois	98
3.1.1 Évolution des primes émises	17	6.3.1 Effectif du personnel employé	98
3.1.2 Densité d'assurance et taux de pénétration	18	6.3.2 Masse salariale	98
3.2 Évolution du secteur des assurances de la RDC	19	7. ANNEXES	100
3.2.1 Bref aperçu historique du marché des assurances	19	Listes des opérateurs	101
3.2.2 Données clés du marché	20	Textes réglementaires	102
4. OPÉRATIONS D'ASSURANCE	22	Bilan de la branche Non-Vie	106
4.1 Assurances Non-Vie	24	Bilan de la branche Vie	108
4.1.1 Exploitation des assurances Non-Vie	24	Indicateurs / ratio	110
4.1.2 Branches d'activités en assurance Non-Vie	39	Comptes d'exploitations en assurance Non-Vie par catégorie	111
4.1.3 Réassurance en assurance Non-Vie	43	Comptes d'exploitations en assurance Vie par catégorie	118
4.1.4 Intermédiation	48	Abréviations et sigles	120

LE MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



« Les progrès enregistrés s'inscrivent dans la vision de Son Excellence Monsieur le Président de la République, dont les orientations en matière de gouvernance économique et de stabilité du cadre réglementaire ont favorisé un environnement propice au développement du marché. »

L'année 2024 marque une nouvelle étape dans la consolidation du secteur des assurances en République Démocratique du Congo. Les progrès enregistrés s'inscrivent dans la vision de Son Excellence Monsieur le Président de la République, dont les orientations en matière de gouvernance économique et de stabilité du cadre réglementaire ont favorisé un environnement propice au développement du marché.

Sous l'impulsion de Madame la Première Ministre, qui veille à la bonne exécution du programme du gouvernement, les réformes engagées ont permis de renforcer la modernisation des institutions et de soutenir les efforts d'inclusion financière. Le Conseil d'Administration tient également à saluer l'accompagnement constant de Son Excellence Monsieur le Ministre des Finances, Ministre de tutelle, dont les directives ont permis de consolider la mission de régulation et de contrôle exercée par l'ARCA.

Le marché des assurances poursuit sa croissance, avec 377,89 millions USD de primes en 2024, en hausse de 16,17 %. Les marges de solvabilité demeurent excédentaires, les provisions techniques se renforcent et les placements progressent de manière significative. Ces résultats traduisent le dynamisme d'un marché composé de 51 opérateurs agréés, dont dix entreprises d'assurances.

Le Conseil d'Administration félicite la Direction Générale et l'ensemble du personnel pour leur engagement dans la mise en œuvre des réformes et des priorités stratégiques. L'ARCA réaffirme son attachement à accompagner la vision nationale de modernisation, de professionnalisation et d'élargissement de l'offre d'assurance au bénéfice de la population et de l'économie.

Jean Marie Mukanya Mwinji-Babadi
Président a.i. du Conseil d'Administration de l'ARCA

LE POINT DE VUE DU DIRECTEUR GÉNÉRAL



« Je remercie le Conseil d'Administration pour ses orientations, les opérateurs pour leur collaboration et l'ensemble du personnel pour son engagement. Nous demeurons résolument engagés à poursuivre les réformes afin de soutenir un marché solide, transparent, inclusif et pleinement aligné sur la vision du gouvernement. »

L'exercice 2024 a mis en évidence les avancées majeures réalisées par l'Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances. Ces progrès s'inscrivent pleinement dans la vision de Son Excellence Monsieur le Président de la République, qui fait de la réforme des finances publiques, de la modernisation de l'administration et de la protection sociale des axes prioritaires de son action.

L'ARCA bénéficie également du leadership de Madame la Première Ministre, dont l'impulsion en matière de digitalisation, de lutte contre les pratiques illicites et de renforcement de la gouvernance publique a contribué à améliorer notre efficacité opérationnelle. L'appui stratégique de Son Excellence Monsieur le Ministre des Finances, Ministre de tutelle, a été déterminant dans l'adoption de plusieurs textes réglementaires et dans le développement des outils de supervision.

Les données du marché confirment une expansion continue : primes en hausse à 377,89 millions USD, progression du taux de pénétration à 0,53 %, renforcement des provisions techniques et amélioration des placements. L'Autorité a intensifié ses activités de contrôle prudentiel, modernisé ses systèmes, renforcé les capacités du personnel et consolidé ses partenariats internationaux, contribuant ainsi à l'évolution harmonieuse du secteur.

Je remercie le Conseil d'Administration pour ses orientations, les opérateurs pour leur collaboration et l'ensemble du personnel pour son engagement. Nous demeurons résolument engagés à poursuivre les réformes afin de soutenir un marché solide, transparent, inclusif et pleinement aligné sur la vision du gouvernement.

Alain Kaninda Ngalula

Directeur Général de l'ARCA

LES PROPOS DE LA DIRECTRICE GÉNÉRALE ADJOINTE

L'année 2024 a été marquée par l'approfondissement des chantiers techniques engagés au sein de l'ARCA. Ces avancées s'inscrivent dans la vision de Son Excellence Monsieur le Président de la République, qui insiste sur la professionnalisation de l'administration publique et sur la protection des citoyens à travers des mécanismes financiers fiables et accessibles.

Sous la coordination de Madame la Première Ministre, les réformes liées à l'amélioration de la gouvernance publique et à l'efficacité administrative ont permis à l'ARCA de renforcer son dispositif interne, d'améliorer le contrôle prudentiel et de mieux accompagner les opérateurs. L'appui continu de Son Excellence Monsieur le Ministre des Finances, Ministre de tutelle, a facilité la mise en œuvre de nouveaux outils réglementaires, l'intensification des contrôles et l'amélioration de la qualité des données.

L'exercice a confirmé la solidité des fondamentaux techniques du marché : progression des provisions, maîtrise de la charge des sinistres, hausse des placements et amélioration des équilibres techniques. Des avancées importantes ont été réalisées dans l'inclusion financière, avec la micro-assurance, les projets numériques et le premier produit paramétrique agricole.

Je salue le travail des équipes et leur disponibilité permanente pour faire avancer les réformes. Les acquis de 2024 renforcent notre détermination à poursuivre la modernisation de l'Autorité, à consolider la supervision fondée sur les risques et à contribuer à un marché plus robuste et accessible.

Fanny Mbilo Eale Nkata
Directrice Générale Adjointe



« Les acquis de 2024 renforcent notre détermination à poursuivre la modernisation de l'Autorité, à consolider la supervision fondée sur les risques et à contribuer à un marché plus robuste et accessible. »

INTRODUCTION



UNE EXPANSION CONSTANTE

En 2024, le marché des assurances en République Démocratique du Congo poursuit sa progression avec un volume total de primes de 377,89 millions USD, en hausse de 16,17% par rapport à 2023. La branche Non-Vie atteint 342,80 millions USD et l'assurance Vie 35,10 millions USD, confirmant une expansion simultanée des deux segments. Le taux de pénétration progresse à 0,53 % et la densité d'assurance atteint 3,46 USD par habitant.

Les indicateurs prudentiels présentent une évolution positive. La marge de solvabilité de la branche Non-Vie s'élève à 109,42 millions USD et celle de la branche Vie à 25,85 millions USD. Les provisions techniques atteignent 136,37 millions USD en Non-Vie, tandis que les provisions mathématiques de l'assurance Vie se renforcent pour atteindre 34,18 millions USD. Les placements enregistrent une progression marquée pour atteindre 124,33 millions USD en Non-Vie

et 55,24 millions USD en Vie, avec une hausse des produits financiers. La charge de sinistres augmente à 56,18 millions USD mais reste maîtrisée au regard de l'évolution des primes acquises.

L'année est également marquée par l'entrée de nouveaux opérateurs. Le marché compte désormais 51 opérateurs agréés / autorisés, dont dix entreprises d'assurances. L'exercice se distingue aussi par l'adoption de plusieurs textes réglementaires, le renforcement des actions de supervision et l'avancement des projets liés à l'inclusion

financière, notamment le lancement du premier produit d'assurance agricole paramétrique.

Dans l'ensemble, les données de 2024 montrent un marché en expansion, mieux structuré et soutenu par une activité croissante des entreprises d'assurances. Elles confirment la nécessité de poursuivre les efforts engagés, en particulier dans l'extension de la couverture, la diversification de l'offre, l'amélioration des pratiques professionnelles et l'application du cadre réglementaire, afin d'accompagner durablement la croissance observée.

« La branche Non-Vie atteint 342,80 millions USD et l'assurance Vie 35,10 millions USD, confirmant une expansion simultanée des deux segments. L'année est également marquée par l'entrée de nouveaux opérateurs. »

PRIMES ÉMISES +16 %	TAUX DE PÉNÉTRATION +15 %	DENSITÉ D'ASSURANCE +13 %	PROV. TECH. NON-VIE +11 %	PROV. TECH. VIE +145 %	PLACEMENTS NON-VIE +31 %	PLACEMENTS VIE +56 %
------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------	---------------------------	-----------------------------	-------------------------

PRÉSENTATION DE L'ARCA



ORGANE DE RÉGULATION ET DE CONTRÔLE

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

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

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

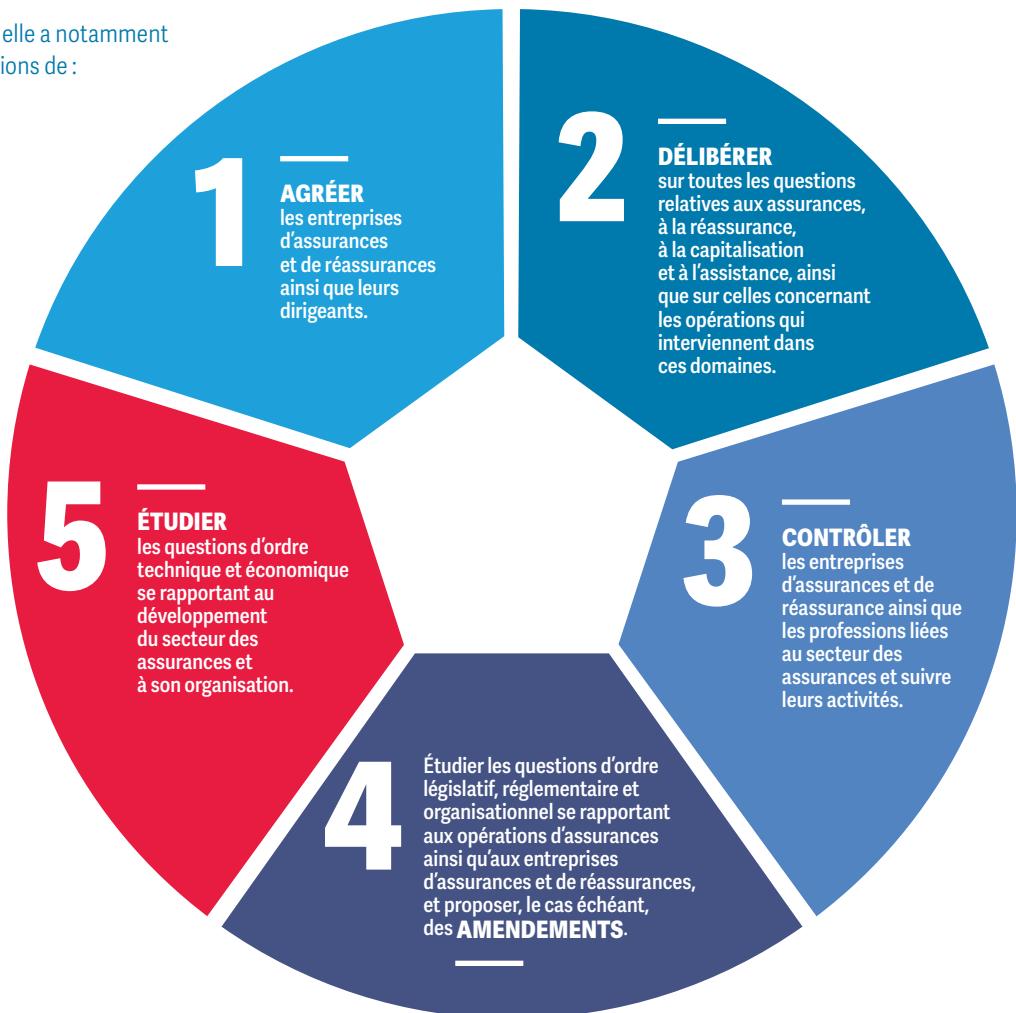
L'ARCA est l'organe de régulation et de contrôle du secteur des assurances et dispose de tous les pouvoirs qui lui sont nécessaires en vue d'exercer les actions prévues par le Code des assurances.

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

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



À ce titre, elle a notamment pour missions de :



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

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

Ses structures organiques sont :

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

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

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

➔ Le Comité des Autorités de l'Assurance, des valeurs mobilières et des services financiers non-bancaires des États membres de la SADC (CISNA);

➔ L'Organisation des Autorités Africaines de Contrôle des Assurances (OAACA);

➔ L'Association des contrôleurs d'assurance d'Afrique de l'Est (EAISA - East African Insurance Supervisors' Association).

CONTEXTE ÉCONOMIQUE

2



2.1

PRÉSENTATION DU CONTEXTE ÉCONOMIQUE MONDIAL

Au niveau mondial, l'année 2024 s'inscrit dans la continuité de la reprise modérée observée en 2023, avec une croissance autour de 2,9% contre 3,0% en 2023. L'inflation poursuit sa décrue, passant de 6,9% en 2023 à 5,8% en 2024.

Les dernières analyses combinées, issues notamment du « World Economic Outlook » du Fonds monétaire international et le rapport « Global Economic Prospects » de la Banque mondiale, décrivent la situation comme suit¹ :

- **Économies avancées** : ralentissement marqué, avec une croissance moyenne de 1,4% en 2024 (contre 1,5% en 2023), pénalisée par la faiblesse de la zone euro.
- **Marchés émergents et économies en développement** : croissance de 3,9% en 2024 (contre 4,0% en 2023), soutenue par l'Asie du Sud et l'Amérique latine.

« Au niveau mondial, l'année 2024 s'inscrit dans la continuité de la reprise modérée observée en 2023, avec une croissance autour de 2,9% contre 3,0% en 2023. »

- **Inflation mondiale** : recul sensible, passant de 6,9% en 2023 à 5,8% en 2024, grâce au maintien de politiques monétaires restrictives et à la baisse des prix de l'énergie.

Les tensions géopolitiques (Ukraine, Moyen-Orient) et les perturbations climatiques continuent de peser sur la confiance des marchés, mais la résilience des chaînes d'approvisionnement s'améliore progressivement.

La croissance du PIB mondial est estimée à 2,9%, un rythme proche de celui de 2023 mais inférieur à la moyenne de la décennie précédente. Cette stabilisation résulte du maintien de taux d'intérêt élevés,

de conditions financières resserrées, d'une faible dynamique du commerce international et des tensions géopolitiques persistantes. Malgré ces contraintes, l'économie mondiale demeure résiliente grâce à l'adaptation des entreprises, à la diversification énergétique et à la reprise progressive de la consommation dans certains marchés émergents. Le PIB mondial atteint environ 108 000 milliards USD, confirmant une expansion plus lente qu'avant la pandémie.

Le taux d'inflation moyen recule à 3,5% en 2024, sous l'effet de la normalisation des prix de l'énergie et des produits alimentaires, de la stabilisation des coûts logistiques et des politiques

1 Sources : FMI – World Economic Outlook, 2024; Banque mondiale – Global Economic Prospects, 2024

monétaires restrictives. Toutefois, la désinflation reste inégale : dans plusieurs économies émergentes et à faible revenu, les prix alimentaires et énergétiques continuent de croître rapidement, accentuant les vulnérabilités sociales et budgétaires.

L'année 2024 marque une phase de transition caractérisée par un équilibre fragile entre maîtrise de l'inflation et consolidation de la croissance. À moyen terme, la Banque mondiale prévoit une croissance mondiale de 2,7% en 2025, sous réserve d'une détente géopolitique et d'une normalisation progressive des conditions financières. Les décideurs sont ainsi appelés à renforcer la productivité, stimuler l'investissement privé et consolider la résilience macroéconomique afin de promouvoir une croissance inclusive et durable.



**CROISSANCE
DU PIB MONDIAL
2,9%**

TABLEAU 1 CROISSANCE DU PIB RÉEL

	2022	2023	2024
Monde	3,5%	3%	2,9%
Économies avancées	2,6%	1,5%	1,4%
Marchés émergents et économies en développement	4,1%	4%	3,9%
Asie de l'Est et Pacifique (EAP)	3,2%	3,4%	3,5%
Europe et Asie centrale (ECA)	0,2%	1%	1,2%
Amérique latine et Caraïbes (LAC)	3,6%	3,7%	3,1%
Moyen-Orient et Afrique du Nord (MNA)	5,7%	4,2%	3,5%
Asie du Sud (SAR)	6,1%	6,3%	6,2%
Afrique subsaharienne (SSA)	3,4%	3,5%	3,3%



PRÉSENTATION DU CONTEXTE ÉCONOMIQUE DE LA RDC¹

En République Démocratique du Congo, la croissance économique a atteint 6,7% en 2024, soutenue principalement par une expansion de 12,8% du secteur minier, notamment dans la production de cuivre et de cobalt. Les secteurs non miniers ont, pour leur part, enregistré une progression de 3,2%, traduisant une diversification progressive de l'économie et une hausse des investissements privés.

Ainsi, selon la Banque Centrale du Congo, le PIB nominal est passé de 70,3 milliards USD en 2023 à 71,5 milliards USD en 2024, soit une hausse de 1,7%, tandis que le PIB réel a progressé de 34,2 milliards USD à 36,4 milliards USD, confirmant une dynamique économique

portée à la fois par la valeur des exportations et par l'amélioration de la production intérieure. Cette évolution s'accompagne également d'une légère baisse du PIB par habitant, passant de 664,2 USD en 2023 à 656,1 USD en 2024, en raison d'un rythme de croissance démographique supérieur à la croissance réelle du PIB².

Le franc congolais a toutefois enregistré une dépréciation de 8,7% face au dollar américain, selon les variations annuelles du cours indicatif interbancaire publiées par la BCC. Parallèlement, l'inflation a reculé pour s'établir à 11,3 %, une amélioration attribuée aux mesures de stabilité mises en œuvre par la Banque Centrale

du Congo (BCC) et le gouvernement, notamment à travers une politique monétaire plus restrictive et un resserrement budgétaire.

Les perspectives du FMI et de la Banque mondiale insistent sur la nécessité de diversifier l'économie au-delà du secteur minier et de renforcer la mobilisation des recettes intérieures. Les réformes budgétaires et monétaires engagées en 2024 visent à consolider la crédibilité macroéconomique, à réduire la vulnérabilité aux chocs externes et à renforcer la stabilité du cadre macroéconomique du pays.

1 Banque mondiale -République Démocratique du Congo-Vue d'ensemble <https://www.banquemondiale.org/fr/country/drc/overview>

2 BCC : condensé hebdomadaire d'informations statistiques n°46, novembre 2025

« La croissance économique a atteint 6,7% en 2024, soutenue principalement par une expansion de 12,8% du secteur minier. Les secteurs non miniers ont, pour leur part, enregistré une progression de 3,2%, traduisant une diversification progressive de l'économie et une hausse des investissements privés. »



ÉVOLUTION DU MARCHÉ DES ASSURANCES

3



3.1



ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DANS LE MONDE¹

3.1.1 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES

Le secteur mondial des assurances en 2024 confirme l'amélioration progressive amorcée en 2023. Malgré des tensions géopolitiques persistantes et un environnement économique marqué par une inflation toujours supérieure aux moyennes historiques, le marché a enregistré une croissance robuste.

En effet, le total des primes mondiales a atteint 7 431 milliards USD en 2024 (contre 7 186 milliards USD en 2023), soit une progression de 3,4% par rapport à 2023. Cette dynamique est soutenue par le redressement de l'assurance Vie et par la croissance soutenue de la branche Non-Vie (+4,5%), portée notamment par les hausses tarifaires dans l'automobile, les risques dommages et les catastrophes naturelles.

La structure du marché mondial reste dominée par l'assurance Non-Vie, représentant 60,3% du total en 2024 (contre 59,8% en 2023). Cette répartition confirme la prédominance du segment Non-Vie, tout en soulignant la contribution croissante du segment Vie à la croissance globale du marché.

Concernant le continent africain, l'année 2024 marque une reprise progressive après le repli observé en 2023. Le volume total des primes émises est estimé à 65,0 milliards

USD, soit une hausse de 2,2% par rapport à 2023 (63,6 milliards USD). Cette croissance provient d'une légère amélioration dans les deux branches : +2,5% pour l'assurance Vie et +1,9% pour l'assurance Non-Vie. La part de l'assurance Vie demeure majoritaire sur le continent, représentant environ 67% du volume total des primes, contre 33% pour la Non-Vie.

Le chiffre d'affaires du marché africain des assurances est estimé à 73,42 milliards USD en 2024.

« Malgré les tensions géopolitiques et un environnement économique marqué par une inflation toujours supérieure aux moyennes historiques, le marché a enregistré une croissance robuste. »

¹ Swiss Re Institute. Sigma Report 2024 : World Insurance Trends

Le secteur est dominé par l'Afrique du Sud, suivie par le Maroc, le Kenya, l'Égypte et l'Algérie. Ces cinq pays totalisent une part de marché de 87% en 2024 tandis que les 10 premiers souscrivent 93,6% des primes du continent¹.

S'agissant des pays membres de la Fédération des Sociétés d'Assurances de Droit National Africain (FANAF), le volume global des primes a poursuivi sa progression pour atteindre environ 3,6 milliards USD en 2024, soit une croissance de +5,9% par rapport à 2023 (3,4 milliards USD). La Côte d'Ivoire demeure

le premier marché du groupement avec un volume estimé à 1,05 milliard USD, suivie du Cameroun (480 millions USD), du Sénégal (460 millions USD) et de la République démocratique du Congo, qui conserve la quatrième position avec un volume de primes avoisinant les 380 millions USD.

3.1.2 DENSITÉ D'ASSURANCE ET TAUX DE PÉNÉTRATION

L'année 2024 confirme une hausse globale de l'accès aux produits d'assurance au niveau mondial. À l'échelle mondiale, la densité d'assurance (rapport entre le volume total des primes et la population mondiale) s'est établie à 905 USD par habitant en 2024, contre 889 USD par habitant en 2023.

Toutefois, une disparité persistante demeure entre les économies avancées et les marchés émergents. Dans les pays industrialisés, la densité d'assurance dépasse 4 000 USD par habitant, alors qu'elle reste inférieure à 150 USD par habitant dans la majorité des économies en développement.

Cette différence s'explique par les écarts de richesse, le niveau d'intégration culturelle de l'assurance, la valeur des actifs assurables, ainsi que la maturité des systèmes financiers et réglementaires.

Au niveau planétaire, le taux de pénétration de l'assurance au sein de l'activité économique globale s'est établi à 6,9% en 2024 contre 7,0% en 2023.

Ce léger repli s'explique par une croissance du PIB mondial plus rapide que celle des primes, bien que la rentabilité du secteur se soit globalement renforcée.

Concernant le continent africain, la part de l'Afrique dans le marché mondial de l'assurance est demeurée stable à 0,9% en 2024. Le taux de pénétration

du continent s'est établi à 3,6%, traduisant une légère progression par rapport à 2023 (3,5%). La densité moyenne d'assurance en Afrique a, quant à elle, atteint 48 USD par habitant en 2024, contre 46 USD par habitant l'année précédente.

Cette évolution modérée témoigne des efforts continus d'élargissement de la couverture, bien que la croissance démographique rapide et la faiblesse relative du revenu par habitant continuent de limiter le potentiel de densification du marché².

« L'année 2024 confirme une hausse globale de l'accès aux produits d'assurance au niveau mondial. Toutefois, une disparité persistante demeure entre les économies avancées et les marchés émergents. »

1 <https://www.atlas-mag.net/article/marche-africain-des-assurances-chiffre-d'affaires-provisoire-2024>

2 Source : Rapport annuel 2024 de l'Organisation des Assurances Africaines (OAA)

3.2

ÉVOLUTION DU SECTEUR DES ASSURANCES DE LA RDC

3.2.1 BREF APERÇU HISTORIQUE DU MARCHÉ DES ASSURANCES

Le marché des assurances en République Démocratique du Congo poursuit sa modernisation en 2024, dans la continuité du processus engagé avec la libéralisation du secteur en 2015. Le nombre d'opérateurs agréés atteint 51 en 2024 (contre 44 en 2023), traduisant une expansion continue du marché.

Faits saillants de 2024 :

- Agrément des nouveaux opérateurs sur le marché;
- Lancement du programme de renforcement des capacités ARCA-ACAPS (Maroc);
- Signature du protocole d'accord de collaboration avec la Banque Nationale de Belgique (BNB);
- Participation de l'ARCA au forum économique RDC-Chine et échanges décisifs avec le régulateur chinois des assurances;
- Signature du décret n°24/08 du 17 février 2024 portant tenue de la comptabilité des opérations d'Assurance et de Réassurance en Monnaie étrangère;
- Signature de l'Arrêté Ministériel n°015/CAB/MIN/FINANCES/2024 du 27 mars 2024 modifiant et complétant l'Arrêté n°035/CAB/ MIN/FINANCES/2022 du 17 novembre 2022 portant institution, fonctionnement et fixation du taux du Système National d'Émission des Certificats d'Assurance (SNECA);
- Signature de l'Arrêté Ministériel n°016/CAB/MIN/FINANCES/2024 du 27 mars 2024 portant fixation des mesures de contrôle de l'assurance des facultés à l'importation et de l'assurance frontière en RDC;
- Lancement de la Facilité de Réassurance pour les secteurs pétrolier, gazier, minier et risques de violences politiques;
- Entrée en vigueur du nouveau cadre organique de l'ARCA issu de la réforme initiée dans le secteur des Ressources Humaines;
- Opérationnalisation du projet d'immatriculation des véhicules automobiles et de délivrance de la carte rose en ligne accouplée de l'assurance RC des propriétaires automoteurs en collaboration avec la DGI;

« Le marché des assurances en RDC poursuit sa modernisation. Le nombre d'opérateurs agréés atteint 51 en 2024 contre 44 en 2023. »

- Signature du protocole d'accord ARCA-AZES (Agence des zones économiques spéciales) en vue de favoriser la souscription des assurances auprès des entreprises d'assurances agréées par l'ARCA des opérateurs économiques exerçant dans lesdites zones;
- Adoption des cinq règlements du marché, à savoir :
 - Le règlement n°001/24 du 18 juillet 2024 portant fixation des états prudentiels périodiques à produire par les sociétés d'assurances;
 - Le règlement n°002/24 du 18 juillet 2024 portant fixation des questionnaires annuels relatifs à la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive;
 - Le règlement n°003/24 du 18 juillet 2024 portant lignes directrices sur le devoir de vigilance vis-à-vis de la clientèle;
 - Le règlement n°004/24 du 09 aout 2024 modifiant et complétant le règlement n°001/19 du 29 avril 2019 fixant les modalités et conditions de présentation des opérations d'assurance par les établissements de crédit et les sociétés financières;
 - Le règlement n°005/24 du 20 décembre 2024 modifiant et complétant le règlement du 25 mai 2018 fixant les taux minima et maxima de rémunérations des courtiers et des sociétés de courtage d'assurance agréées en République Démocratique du Congo
- Réalisation des avancées dans le cadre de l'inclusion financière. En effet, l'ARCA a :
 - Procédé au lancement officiel du premier produit d'assurance agricole paramétrique de la RDC par le ministre d'État, ministre de l'agriculture, en collaboration avec l'ARCA et la Banque mondiale;
 - Entamé les discussions avec différents organismes pour encadrer le marché pilote de micro-assurance;
 - Poursuivi la mise en œuvre du projet REPAIR qui consiste en une couverture des chocs climatiques par trois lignes de défense dont une assurance paramétrique.

3.2.2 DONNÉES CLÉS DU MARCHÉ

En 2024, le marché des assurances en République Démocratique du Congo compte 10 sociétés d'assurances, dont 7 opérant dans la branche Non-Vie et 3 dans la branche Vie. Ainsi, les informations contenues dans le présent rapport proviennent des états comptables de toutes ces entreprises.

En résumé, les principaux indicateurs du marché au cours de l'exercice 2024 se présentent comme suit :

⌚ **L'activité globale** du marché est marquée par la progression des primes émises, passant de 325,29 millions d'USD en 2023 à 377,89 millions d'USD en 2024, soit une augmentation de 16,17%. Ainsi, depuis l'ouverture du marché à la concurrence en 2019,

la production globale a connu une évolution de 466,15%, passant de 66,75 millions d'USD en 2018 à 377,89 millions d'USD en 2024;

- ⌚ **Les primes émises** s'élèvent à 342,80 millions d'USD en 2024 en assurance Non-Vie, contre 275,45 millions d'USD en 2022, soit une progression de 24,4%. En assurance Vie, elles se chiffrent à 35,1 millions d'USD en 2024, contre 20,97 millions d'USD en 2023, soit une hausse de 67,29%;
- ⌚ **La densité des primes d'assurance** du marché congolais est de 3,46 USD par habitant en 2024, contre 3,07 USD par habitant en 2023, soit une progression de 12,7%;

⌚ **Le taux de pénétration** est passé de 0,46 % en 2023 à 0,53 % en 2024, enregistrant ainsi une progression de 21,7%;

⌚ **La charge de sinistres** est estimée à 56,18 millions d'USD en 2024 en assurance Non-Vie, contre 50,78 millions d'USD en 2023, soit une hausse de 10,6%.

⌚ **Les charges de prestations** en assurance Vie sont estimées à 4,71 millions d'USD en 2024, contre 1,82 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une hausse de 158,5%;

- ⌚ **Les provisions techniques** en assurance Non-Vie sont évaluées à 136,37 millions d'USD en 2024, contre 123,19 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une progression de 10,7%. Les provisions mathématiques en assurance Vie sont estimées à 34,18 millions d'USD en 2024, contre 13,93 millions d'USD en 2023, représentant une progression de 145,4%;
- ⌚ **Les placements réalisés** par l'ensemble des entreprises opérant dans la branche Non-Vie se chiffrent à 124,35 millions d'USD en 2024, contre 95,21 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une progression de 30,58%. En assurance Vie, ils s'élèvent à 55,24 millions d'USD en 2024 contre 35,33 millions d'USD en 2023, soit une hausse de 56,32% en 2024;
- ⌚ **Les produits des placements** en assurance Non-Vie s'élèvent à 5,17 millions d'USD en 2024, contre 4,34 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une hausse de 19,22%. En assurance Vie, ils s'élèvent à 2,66 millions d'USD en 2024, contre 1,59 million d'USD en 2023, représentant une hausse de 67,53%;
- ⌚ **Les charges d'acquisitions** engagées par les entreprises œuvrant dans la branche Non-Vie passent de 17,87 millions d'USD en 2023 à 18,98 millions d'USD en 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 6,21%. Celles payées par les entreprises de la branche Vie passent de 1,47 million d'USD en 2023 à 1,53 million d'USD en 2024, soit une augmentation de 3,96%;

« Depuis l'ouverture du marché à la concurrence en 2019, la progression globale des primes émises a connu une évolution de 466,15 %. »

- ⌚ **Les frais généraux** en assurance Non-Vie passent de 91,47 millions d'USD en 2023 à 94,16 millions d'USD en 2024, enregistrant ainsi une augmentation de 2,95%. En assurance Vie, ils passent de 7,70 millions d'USD en 2023 à 8,71 millions d'USD en 2024, représentant une augmentation de 13,13%;
- ⌚ **Les primes cédées** en assurance Non-Vie passent de 197,10 millions d'USD en 2023, à 210,30 millions d'USD, enregistrant ainsi une hausse de 6,69%. En assurance Vie, les primes cédées passent de 4,64 millions d'USD en 2023 à 8,20 millions d'USD soit une hausse de 76,7%.
- ⌚ **Le résultat net d'exploitation** en assurance Non-Vie est excédentaire de 10,53 millions d'USD en 2024 contre 6,74 millions d'USD en 2023, enregistrant une amélioration de 56,22%. Pour la branche Vie, il est passé d'un déficit de 0,63 million d'USD en 2023, à un résultat excédentaire de 1,15 million d'USD, soit une amélioration de 283,49%;
- ⌚ **La marge de solvabilité** de la branche Non-Vie est passée à 109,42 millions d'USD en 2024 contre 90,66 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une hausse de 20,6%.
- ⌚ **La couverture des engagements réglementés** dégagée par la branche Non-Vie est excédentaire de 66,08 millions d'USD en 2024 contre 48,48 millions d'USD en 2023. Pour la branche Vie, un excédent de 26,48 millions d'USD a également été dégagé en 2024, contre 29,58 millions d'USD en 2023;
- ⌚ **L'effectif du personnel employé** par les entreprises d'assurances est passé de 2 374 salariés en 2023 à 2 370 en 2024 soit une régression de 0,16% ;
- ⌚ **La masse salariale globale** distribuée par les entreprises d'assurances s'élève à 46,91 millions d'USD contre 43,85 millions d'USD en 2023, enregistrant ainsi une hausse de 6,96%.
- ⌚ **La contribution fiscale** des entreprises d'assurances est passée de 44,47 millions d'USD en 2023, à 58,93 millions d'USD, enregistrant ainsi une progression de 21,58%.

OPÉRATIONS D'ASSURANCE

4

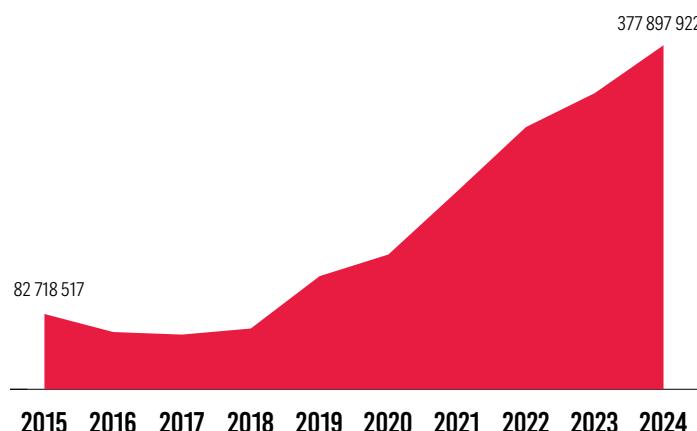
En 2024, l'activité des assurances en République Démocratique du Congo a porté sur 10 sociétés d'assurances agréées, dont 7 opérant dans la branche Non-Vie et 3 dans la branche Vie.

Les émissions globales de primes ont atteint 377,89 millions USD, en progression de 16,17% par rapport à 2023 (325,29 millions USD). Cette évolution confirme la dynamique positive observée depuis l'ouverture effective du marché en 2019, après une croissance de 12,95% en 2023 et 32,46% en 2022.

Sur la période 2015–2024, la production globale a été multipliée par plus de quatre, passant de 82,72 millions USD à 377,89 millions USD, soit une croissance cumulée de 356,84%.

L'évolution annuelle des primes émises est résumée comme suit :

FIGURE 1 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES (EN USD)



	Montant	Variation
2015	82 718 517	
2016	62 895 104	-23,96%
2017	60 069 795	-4,49%
2018	66 748 339	11,12%
2019	124 268 049	86,17%
2020	148 034 604	19,13%
2021	217 421 620	46,87%
2022	287 994 645	32,46%
2023	325 294 927	12,95%
2024	377 897 922	16,17%

« Sur la période 2015–2024, la production globale a été multipliée par plus de quatre, passant de 82,72 millions USD à 377,89 millions USD. »

4.1

ASSURANCES

NON-VIE

En 2024, l'examen de l'activité des assurances dans la branche Non-Vie a porté sur 7 entreprises agréées. L'analyse de cette branche est structurée en quatre volets : l'exploitation générale, l'exploitation par catégorie, la réassurance et l'intermédiation.

4.1.1 EXPLOITATION DES ASSURANCES NON-VIE

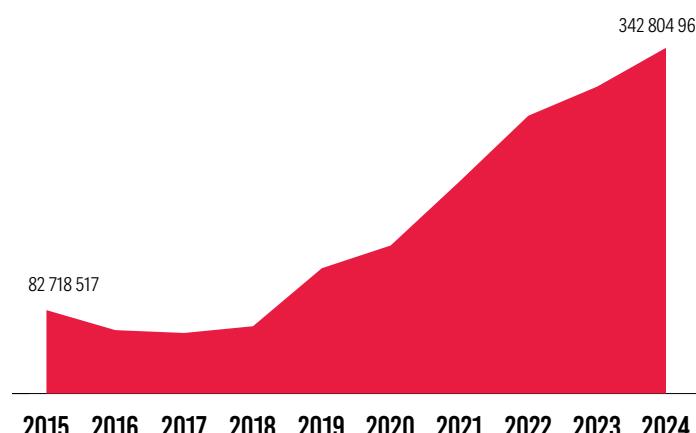
Les opérations d'assurance Non-Vie sont analysées à travers les primes émises, les charges de sinistres, les placements, les charges d'acquisition et les frais généraux.

4.1.1.1 PRIMES ÉMISES

En 2024, les primes émises en assurance Non-Vie s'élèvent à 342,80 millions USD, soit une progression de 13% par rapport à 2023 (304,31 millions USD).

Sur la période 2015–2024, la production en assurance Non-Vie est passée de 82,72 millions USD à 342,80 millions USD, correspondant à une augmentation cumulée de 314,42%, soit un niveau multiplié par 4,1.

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	210 220 874	43%
2022	275 454 174	31%
2023	304 317 514	10%
2024	342 804 960	13%

a) Primes émises par entreprise

TABLEAU 2 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Part de marché	Montant	Part de marché	Montant	Part de marché	
Activa	22 407 014	8,13%	28 429 113	9,34%	32 926 031	9,60%	15,82%
GPA	12 943 264	4,70%	10 397 284	3,42%	11 491 791	3,35%	10,53%
Mayfair	17 699 888	6,43%	21 587 431	7,09%	31 251 726	9,12%	44,77%
Rawsur	100 536 990	36,50%	106 669 457	35,05%	121 518 530	35,45%	13,92%
SFA	53 247 815	19,33%	71 820 946	23,60%	73 663 059	21,49%	2,56%
Sonas	64 591 934	23,45%	58 510 193	19,23%	61 345 775	17,90%	4,85%
SUNU	4 027 269	1,46%	6 903 090	2,27%	10 608 049	3,09%	53,67%
Total	275 454 174	100%	304 317 514	100%	342 804 960	100%	12,65%

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

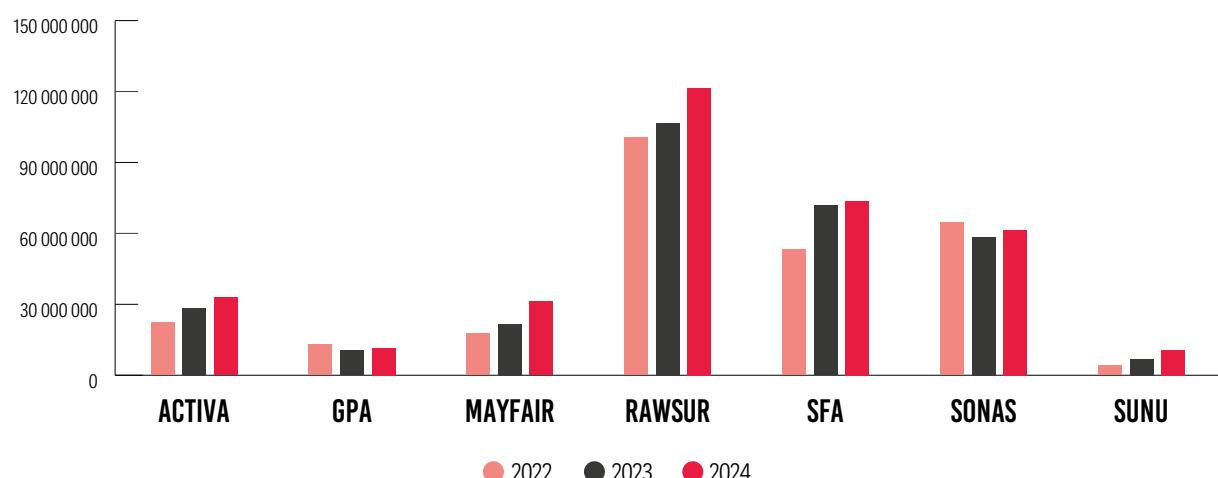
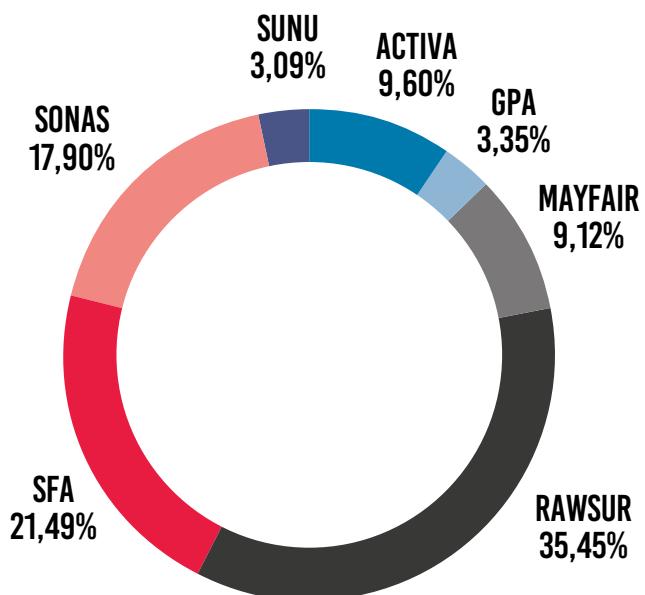


FIGURE 4 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE NON-VIE EN 2024



« Entre 2022 et 2024, Rawsur accroît son volume et demeure le premier opérateur du marché, suivi de SFA et Sonas. »

Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Non-Vie passent de 275,45 millions USD à 342,80 millions USD, soit une progression de 24,4%. Sur cette période, Rawsur accroît son volume et demeure le premier opérateur du marché. SFA enregistre également une hausse en montant et conserve la deuxième place. La Sonas connaît une baisse entre 2022 et 2023, suivie d'une remontée en 2024, avec une part inférieure à celle de 2022.

Les autres entreprises présentent des évolutions distinctes. Mayfair et Activa augmentent leurs volumes de primes sur la période, tandis que GPA est le seul opérateur à enregistrer une diminution. SUNU affiche un niveau de primes supérieur à celui observé en 2022.

En 2024, la répartition du marché reflète ces évolutions. Rawsur (35%) et SFA (22%) regroupent 57% des primes Non-Vie. La Sonas, avec 18%, représente le troisième opérateur en termes de volume. Le reste du marché est réparti entre les autres entreprises dans des proportions correspondant aux évolutions mesurées entre 2022 et 2024.

b) Primes émises par province

TABLEAU 3 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR PROVINCE (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Bas-Uele	314 459	811	341 755	1 248	98 415	350
Équateur	221 969	572	194 775	711	201 283	720
Haut-Katanga	49 087 854	39 981	54 209 196	65 983	65 169 665	140 777
Haut-Lomami	52 913	136	23 145	85	55 585	194
Haut-Uele	1 421 377	1 583	5 179 797	2 474	458 854	1 634
Ituri	771 307	1 988	1 006 999	3 676	1 012 937	3 607
Kasai	23 388	60	25 898	96	337 090	1 209
Kasai Central	135 544	349	113 398	414	215 042	766
Kasai Oriental	416 014	991	276 360	1 000	464 331	1 654
Kinshasa	183 717 799	96 736	207 901 197	126 115	229 230 368	176 770
Kongo-Central	5 233 172	12 741	6 324 329	27 125	7 745 303	47 289
Kwango						
Kwilu	250 222	645	221 721	811	319 224	1 138
Lomami	56 736	146	64 116	234	49 657	177
Lualaba	25 056 162	7 447	18 956 350	11 403	24 032 439	18 274
Mai-Ndombe	102 701	265	91 928	336	121 719	433
Maniema	310 710	787	208 726	762	202 085	720
Mongala	132 636	338	110 979	397	128 691	454
Nord-Kivu	4 781 105	10 012	5 500 856	14 078	5 260 097	24 828
Nord-Ubangi	49 059	126	24 760	90	99 225	353
Sankuru	53 970	139	28 582	104	84 702	300
Sud-Kivu	2 372 532	5 806	2 667 207	9 584	1 724 514	7 040
Sud-Ubangi	66 938	173	58 481	214	67 220	239
Tanganyika	237 912	611	294 741	1 073	495 407	1 355
Tshopo	587 695	1 515	492 214	1 799	5 237 549	3 413
Tshuapa						
à l'étranger						
TOTAL	275 454 175	183 960	304 317 514	269 815	342 811 403	433 695

Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Non-Vie passent de 275,46 millions USD à 342,81 millions USD, soit une progression de 24,4%. Sur cette période, Kinshasa reste la principale zone de production, avec une augmentation de 183,72 millions USD en 2022 à 229,23 millions USD en 2024. Le Haut-Katanga enregistre également une hausse, passant de 49,09 millions USD

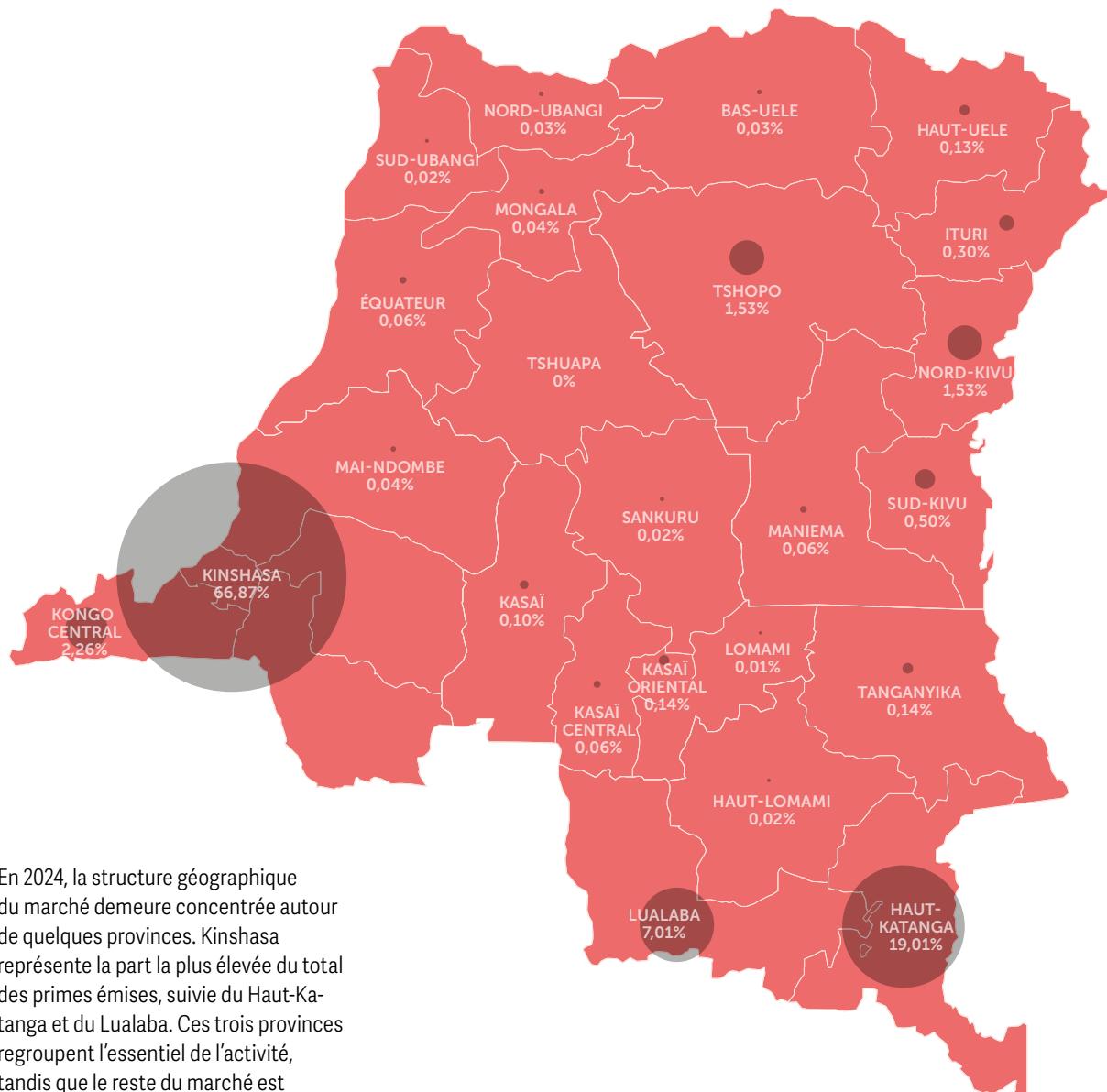
à 65,17 millions USD. Le Kongo-Central progresse également en montant sur l'ensemble de la période.

Certaines provinces connaissent des variations à la baisse suivies d'une remontée ou l'inverse. C'est notamment le cas du Lualaba, qui diminue en 2023 avant de progresser en 2024. Plusieurs provinces affichent des montants modestes mais en hausse, comme

le Kasai, le Kasai Central, le Kasai Oriental, le Kwilu et le Tanganyika. À l'inverse, certaines provinces enregistrent un niveau inférieur à celui observé en 2022, notamment le Bas-Uele, le Haut-Uele, le Sud-Kivu, et le Maniema.

Les provinces du Kwango, de la Tshuapa et les opérations déclarées à l'étranger restent sans activité sur toute la période.

FIGURE 5 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR PROVINCE EN ASSURANCE NON-VIE EN 2024



En 2024, la structure géographique du marché demeure concentrée autour de quelques provinces. Kinshasa représente la part la plus élevée du total des primes émises, suivie du Haut-Katanga et du Lualaba. Ces trois provinces regroupent l'essentiel de l'activité, tandis que le reste du marché est réparti entre des zones où les volumes restent faibles.

Plusieurs provinces affichent des montants en hausse par rapport à 2023, comme le Kongo-Central, le Kasaï, le Kasaï Central, le Kasaï Oriental, le Kwilu ou encore le Tanganyika, tandis que d'autres provinces enregistrent des niveaux inférieurs à ceux de l'année précédente.

Cette répartition reflète la contribution relative des différentes zones à l'activité totale du marché en 2024.

« La structure géographique du marché demeure concentrée autour de quelques provinces. »

c) Primes émises par secteur d'activités¹

TABLEAU 4 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉS (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Arts, culture et médias	125 494	63	119 063	400	444 889	2 364
Eau et électricité	328 102	89	1 141 207	518	493 394	1 641
Sport et loisirs	24 724	39	42 476	235	520 640	882
Environnement et développement durable	2 857 928	223	2 853 615	1 315	2 008 395	1 495
Administration publique centrale et locale	768 413	375	11 415 512	2 400	2 301 452	1 486
Agriculture, pêche et agro-alimentaire	225 636	58	314 976	338	2 392 675	3 072
Services aux entreprises (juridique, consulting, ressources humaines...)	4 520 272	175	4 682 552	890	3 145 646	1 300
Hébergement, restauration et tourisme	1 088 682	154	1 638 106	700	3 553 720	5 604
Énergie, pétrole et gaz	6 177 141	183	8 143 485	1 014	3 839 490	6 638
Santé (hôpitaux, cliniques, pharmacies...)	1 506 089	143	2 142 657	765	4 248 167	5 324
Immobilier	875 022	100	1 417 157	575	4 782 169	2 414
Commerce de gros	1 992 307	157	3 757 148	1 476	5 170 749	10 248
Commerce de détail	15 313 428	2 010	10 423 805	7 579	5 556 127	13 299
Ménages et particuliers	3 272 826	4 391	5 699 175	14 474	7 027 139	32 466
Construction, bâtiments, travaux publics et infrastructures	6 777 118	390	9 342 300	2 600	7 829 849	15 715
Éducation (publique et privée)	740 920	127	1 220 520	652	8 072 857	542
Technologies et télécommunications	5 751 128	157	8 616 837	854	9 313 635	3 671
Transport et logistique (maritime, aérien, routier, ferroviaire)	5 102 350	172	11 125 564	695	9 910 669	25 516
Production industrielle (manufactures, agro-industrie, métallurgie, textile...)	10 888 412	453	14 310 373	1 953	18 687 605	9 572
Autres activités	10 875 129	679	19 318 291	2 955	31 335 650	48 631
Assurances, banques et finances	47 005 246	422	56 767 654	2 231	67 107 120	6 482
Industries extractives (mines)	84 651 456	3 281	71 201 418	5 740	83 717 149	16 832
TOTAL	210 867 824	13 839	245 693 891	50 359	281 459 186	215 193

Entre 2022 et 2024, les primes émises passent de 210,87 millions USD à 281,46 millions USD, avec des évolutions différentes selon les secteurs. Les industries extractives représentent l'un des volumes les plus élevés sur l'ensemble de la période, avec un niveau de 83,72 millions USD en 2024 après une baisse en 2023. Le secteur Assurances, banques et finances progresse également, atteignant 67,11 millions USD en 2024.

Plusieurs secteurs enregistrent une croissance entre 2022 et 2024, notamment la production industrielle, le commerce de gros, la santé, les technologies et télécommunications, le transport et la logistique, ainsi que l'immobilier, qui présentent des volumes supérieurs en 2024 par rapport à 2022.

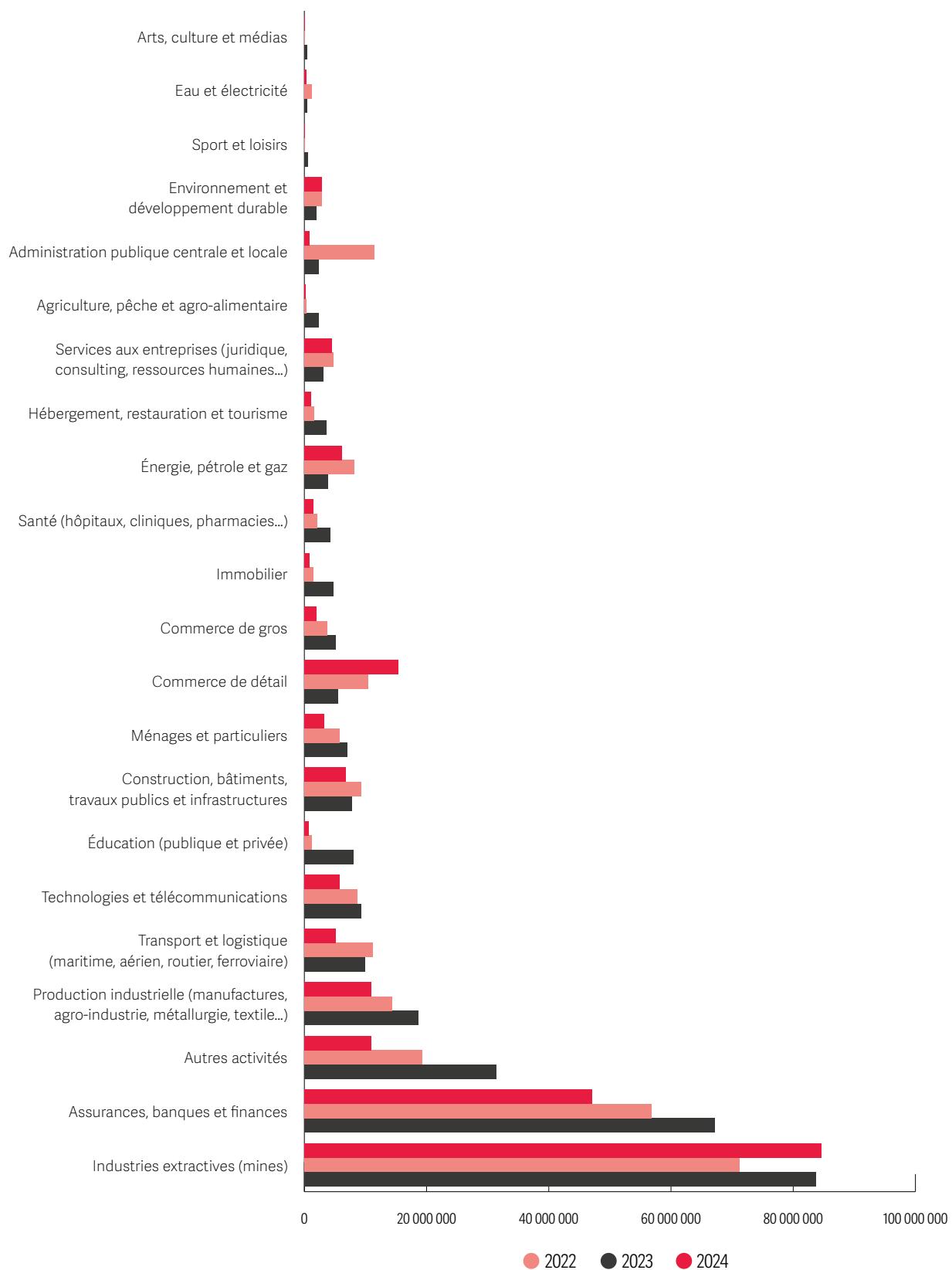
Certains secteurs connaissent une hausse plus marquée entre 2023 et 2024, comme l'hébergement et tourisme,

l'éducation, ou encore l'agriculture et agro-alimentaire, tandis que d'autres affichent des variations plus irrégulières, à l'image de l'énergie, pétrole et gaz ou du commerce de détail.

Les volumes issus des ménages et particuliers progressent également sur la période.

¹ Les données présentées n'incluent pas les primes émises par la Sonas.

FIGURE 6 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉS (EN USD)



En 2024, les primes émises atteignent 281,46 millions USD. La structure du portefeuille est dominée par les industries extractives, suivies des secteurs assurances, banques et finances, production industrielle, technologies et télécommunications, ainsi que transport et logistique.

D'autres secteurs apportent des contributions importantes, comme le commerce de gros, le commerce de détail, la santé, l'hébergement et tourisme, et l'immobilier.

Les secteurs tels que arts, culture et médias, sports et loisirs, eau et électricité, ou environnement et développement durable présentent des montants plus faibles. Plusieurs

secteurs, notamment administrations publiques et construction et infrastructures, affichent des volumes inférieurs à ceux enregistrés en 2023.

L'ensemble reflète une structure de marché en 2024 largement portée par les secteurs industriels, extractifs et financiers, complétée par des contributions sectorielles plus dispersées.

d) Primes émises par type de clients¹

Entre 2022 et 2024, les primes émises passent de 210,87 millions USD à 281,46 millions USD, avec une progression portée principalement par les entreprises privées, en particulier les grandes entreprises, dont le volume augmente de 143,80 millions USD en 2022 à 175,24 millions USD en 2024. Les PME voient également leurs montants progresser entre 2023

et 2024, tandis que les micro-entreprises connaissent une baisse sur la période 2022–2024.

Les entreprises publiques enregistrent une hausse entre 2022 et 2024, avec un volume atteignant 11,49 millions USD en 2024. Les primes issues des administrations publiques, centrale et locale, varient selon les exercices : la part de l'administration centrale augmente en 2023 avant

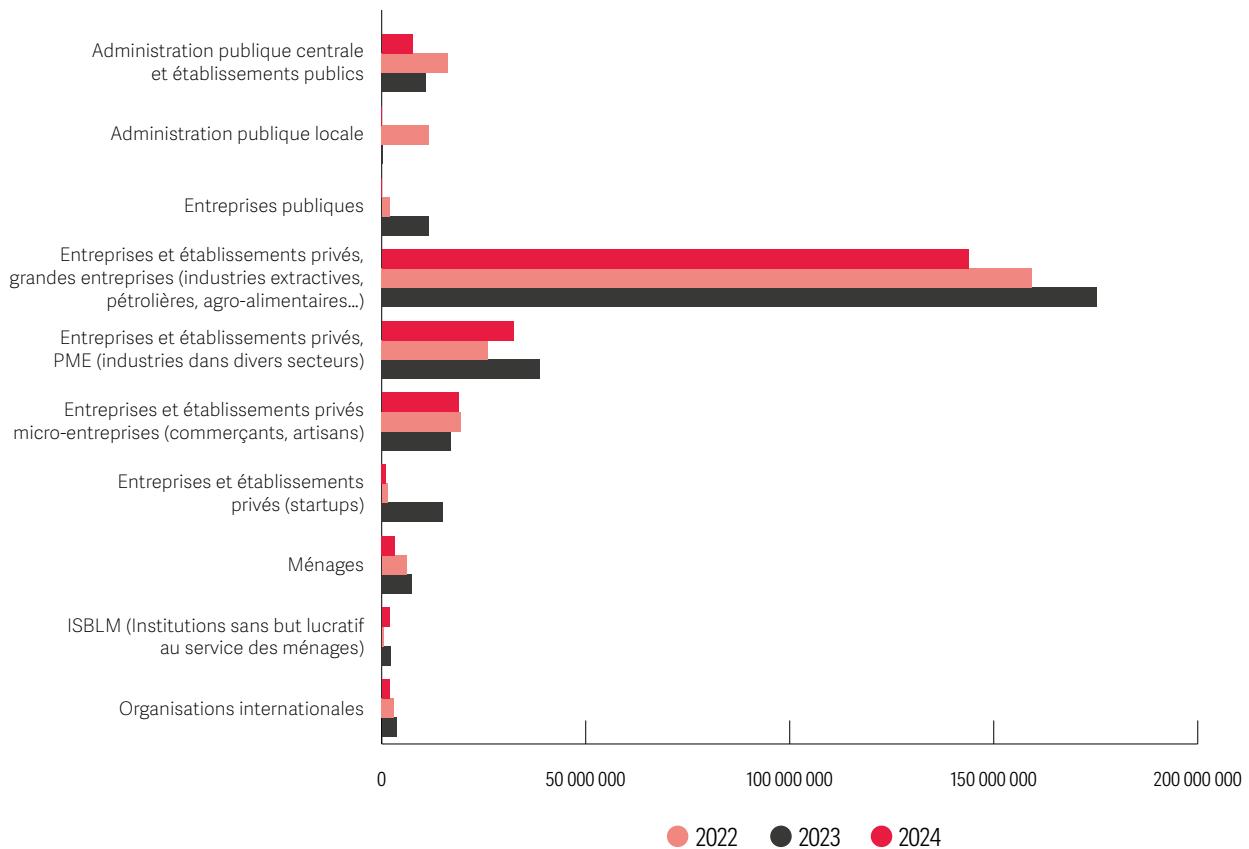
de diminuer en 2024, tandis que l'administration locale reste à des niveaux réduits. Les organisations internationales, les ISBLM et les ménages présentent des évolutions différencierées, avec des volumes en hausse en 2024 malgré des fluctuations intermédiaires. L'ensemble reflète une croissance globale portée par la progression des volumes émis par les entreprises privées de grande et moyenne taille.

TABLEAU 5 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR TYPE DE CLIENTS (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Administration publique centrale et établissements publics	7 529 677	383	16 317 583	2 415	10 714 695	1 477
Administration publique locale	63 616		11 646 592	3	214 078	191
Entreprises publiques	105 175	191	1 955 260	1 247	11 492 019	8 862
Entreprises et établissements privés, grandes entreprises (industries extractives, pétrolières, agro-alimentaires...)	143 803 612	3 238	159 389 393	14 215	175 244 702	67 532
Entreprises et établissements privés, petites et moyennes entreprises (industries dans divers secteurs)	32 252 736	3 442	26 042 004	13 470	38 665 102	23 286
Entreprises et établissements privés micro-entreprises (commerçants, artisans)	18 842 000	3 354	19 469 726	7 330	17 049 160	48 188
Entreprises et établissements privés (startups)	1 105 180	109	1 383 166	831	15 018 271	5 868
Ménages	3 281 714	6 558	6 054 391	15 057	7 321 679	50 137
ISBLM (Institutions sans but lucratif au service des ménages)	1 926 206	103	410 558	758	2 118 511	6 776
Organisations internationales	1 957 908	82	3 060 730	816	3 620 968	2 876
TOTAL	210 867 824	17 459	245 729 404	56 140	281 459 186	215 193

¹ Les données présentées n'incluent pas les primes émises par la Sonas.

FIGURE 7 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR TYPE DE CLIENTS (EN USD)



En 2024, les primes émises atteignent 281,46 millions USD, dont une part majoritaire provient des entreprises privées, en particulier les grandes entreprises, qui constituent la première catégorie du portefeuille.

Les PME représentent également une contribution importante, suivies des micro-entreprises et des startups, dont le volume est supérieur à celui de 2023.

Les ménages, les organisations internationales et les ISBLM enregistrent des montants plus modestes, tandis

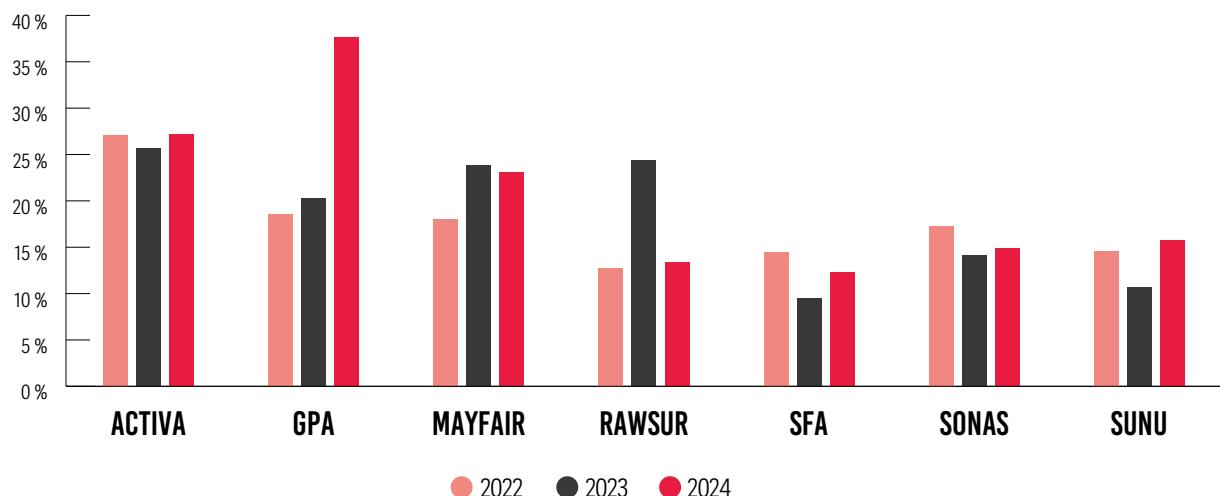
que les administrations publiques, centrale et locale, contribuent à des niveaux inférieurs à ceux observés en 2023. La structure de 2024 reflète ainsi un portefeuille dominé par les entreprises privées, complété par des catégories institutionnelles et des ménages.

4.1.1.2 CHARGES DES SINISTRES¹

TABLEAU 6 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRE EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024			Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Primes acquises	S/PA	Montant	Primes acquises	S/PA	Montant	Primes acquises	S/PA	
Activa	5 232 335	19 285 020	27,13%	7 326 735	28 473 146	25,73%	8 050 335	29 632 980	27,17%	9,88%
GPA	1 777 587	9 583 255	18,55%	2 496 207	12 280 799	20,33%	4 872 631	12 938 305	37,66%	95,20%
Mayfair	2 789 913	15 508 088	17,99%	4 409 833	18 480 909	23,86%	6 652 129	28 866 354	23,04%	50,85%
Rawsur	12 689 632	99 662 781	12,73%	22 214 050	91 252 739	24,34%	16 076 990	120 027 422	13,39%	-27,63%
SFA	7 131 178	49 282 598	14,47%	5 326 179	56 148 177	9,49%	9 361 774	76 251 039	12,28%	75,77%
Sonas	10 985 491	63 572 424	17,28%	8 305 941	58 937 191	14,09%	9 629 783	64 424 436	14,95%	15,94%
SUNU	557 638	3 822 983	14,59%	700 570	6 553 099	10,69%	1 539 343	9 778 112	15,74%	119,73%
Total	41 163 774	260 717 149	15,79%	50 779 515	272 126 061	18,66%	56 182 985	341 918 647	16,43%	10,64%

FIGURE 8 ÉVOLUTION DU TAUX DE CHARGE SUR PRIMES ACQUISES EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE



Entre 2022 et 2024, les charges de sinistres passent de 41,16 millions USD à 56,18 millions USD, soit une hausse de 15,02 millions USD sur la période. Les variations diffèrent selon les opérateurs.

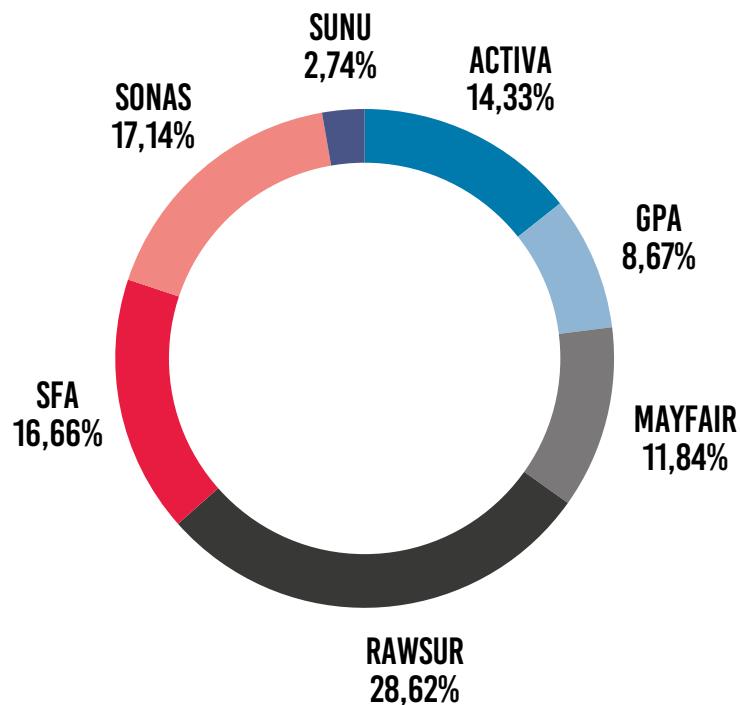
Activa, GPA, Mayfair, Rawsur SFA et SUNU enregistrent des charges de sinistres supérieures à celles de 2022. À l'inverse, Sonas présente un niveau légèrement inférieur à son montant de 2022. L'évolution du ratio sinistres sur primes acquises varie

également selon les entreprises, avec certaines hausses et certaines baisses, sans convergence particulière.

À l'échelle du marché, le ratio global passe de 18,66 % en 2022 à 10,64 % en 2024.

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. 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. La sinistralité est le rapport S/P.

FIGURE 9 RÉPARTITION DE LA CHARGE DES SINISTRES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE NON-VIE EN 2024



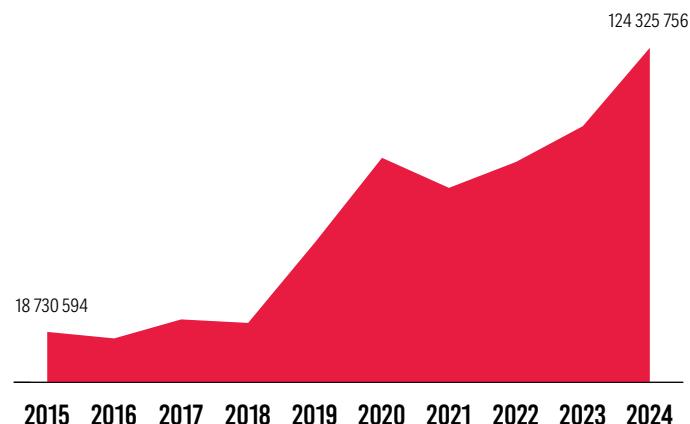
En 2024, les charges de sinistres s'élèvent à 56,18 millions USD. Rawsur, SFA et Sonas concentrent les montants les plus élevés, tandis que Mayfair, Activa, GPA et SUNU représentent des niveaux inférieurs. Les ratios sinistres sur primes acquises restent hétéro-

gènes selon les opérateurs, reflétant les profils de portefeuille propres à chaque entreprise. Malgré une hausse des sinistres, le ratio diminue en raison de la croissance plus rapide des primes acquises.

« Malgré une hausse des sinistres, le ratio diminue en raison de la croissance plus rapide des primes acquises. »

4.1.1.3 PLACEMENTS

FIGURE 10 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EFFECTUÉS EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



	Montant	Variation
2015	18 730 594	
2016	16 310 357	-12,92%
2017	23 368 108	43,27%
2018	22 067 161	-5,57%
2019	52 030 569	135,78%
2020	83 431 417	60,35%
2021	72 272 480	-13,37%
2022	81 893 331	13,31%
2023	95 213 240	16,26%
2024	124 325 756	30,58%

Entre 2015 et 2024, les placements réalisés dans le cadre des opérations d'assurance Non-Vie passent de 18,73 millions USD à 124,32 millions USD, soit une progression cumulée de 563,76 %.

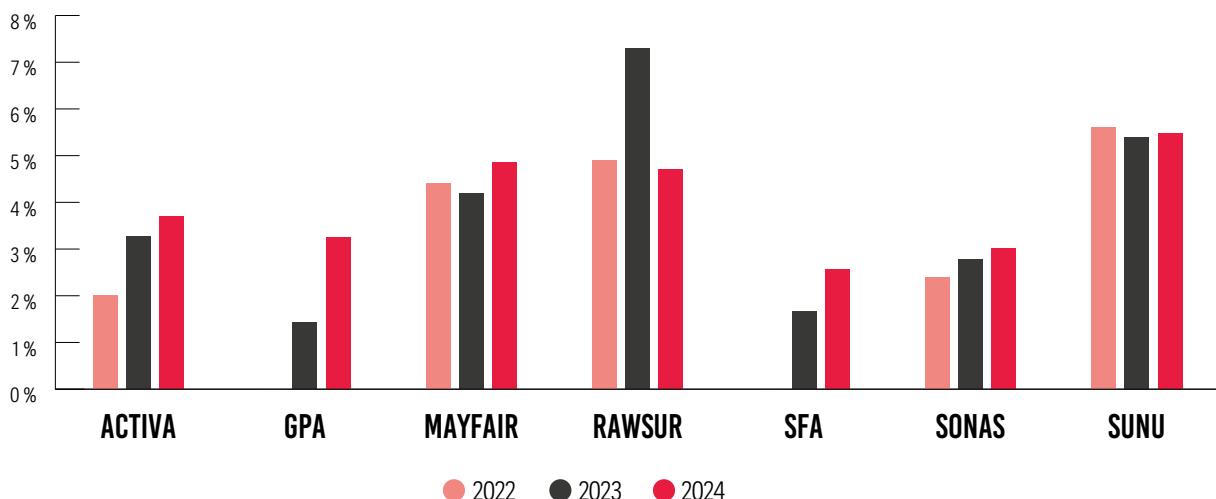
Entre 2015 et 2018, les montants restent relativement stables, avec des variations annuelles limitées. Une hausse de 135,78 % est enregistrée en 2019, suivie d'une progression de 60,35 % en 2020. Après un repli

en 2021, les montants repartent à la hausse en 2022 (+13,31 %) puis en 2023 (+16,26 %). En 2024, les placements augmentent de 30,58 % pour atteindre 124,32 millions USD, représentant le niveau le plus élevé de la période.

TABLEAU 7 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024				Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Produit de placement	TRMP	Montant	Produit de placement	TRMP	Montant	Produit de placement	TRMP		
Activa	12 792 051	255 603	2,00%	12 701 601	415 441	3,27%	9 971 923	369 330	3,70%	-21,49%	
GPA			0%	3 200 381	45 714	1,43%	11 010 001	357 923	3,25%	244,02%	
Mayfair	15 543 416	684 181	4,40%	19 334 155	810 356	4,19%	21 714 710	1 055 711	4,86%	12,31%	
Rawsur	21 100 000	1 030 745	4,89%	26 350 000	1 922 619	7,30%	41 650 000	1 956 959	4,70%	58,06%	
SFA			0%	1 511 688	25 046	1,66%	5 266 894	134 881	2,56%	248,41%	
Sonas	24 207 864	578 976	2,39%	23 365 416	647 190	2,77%	24 452 025	735 919	3,01%	4,65%	
SUNU	8 250 000	461 742	5,60%	8 750 000	472 862	5,40%	10 260 203	562 364	5,48%	17,26%	
Total	81 893 331	3 011 246	3,68%	95 213 240	4 339 229	4,56%	124 325 756	5 173 088	4,16%	30,58%	

FIGURE 11 ÉVOLUTION DU TAUX DE RENDEMENT MOYEN DES PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE



Entre 2022 et 2024, le volume total des placements en assurance Non-Vie passe de 81,89 millions USD à 124,32 millions USD, soit une hausse de 42,43 millions USD sur la période. Les évolutions diffèrent selon les entreprises. Rawsur, Mayfair, SUNU, SFA et GPA augmentent leurs placements entre 2022 et 2024, tandis que La Sonas présente des montants relativement stables, avec une légère hausse en 2024. Activa, pour sa part, enregistre en 2024 un niveau inférieur à ceux observés en 2022 et 2023.

Au niveau agrégé, les produits de placement progressent de 3,01 millions USD en 2022 à 5,17 millions USD en 2024. Le taux de rendement moyen du portefeuille passe sur la même période de 3,68 % à 4,16 %.

En 2024, les placements atteignent 124,32 millions USD, dont une part importante est réalisée par Rawsur, suivie par Mayfair et la Sonas. Les autres entreprises présentent des montants inférieurs, avec des

niveaux plus dispersés. Les produits de placement totalisent 5,17 millions USD, avec des taux de rendement variables selon les opérateurs. Mayfair et SUNU présentent les rendements les plus élevés parmi les entreprises ayant des volumes significatifs, tandis que les autres opérateurs se situent à des niveaux inférieurs ou intermédiaires. Rawsur enregistre un rendement plus faible que celui de 2023 malgré une augmentation de son volume de placements.

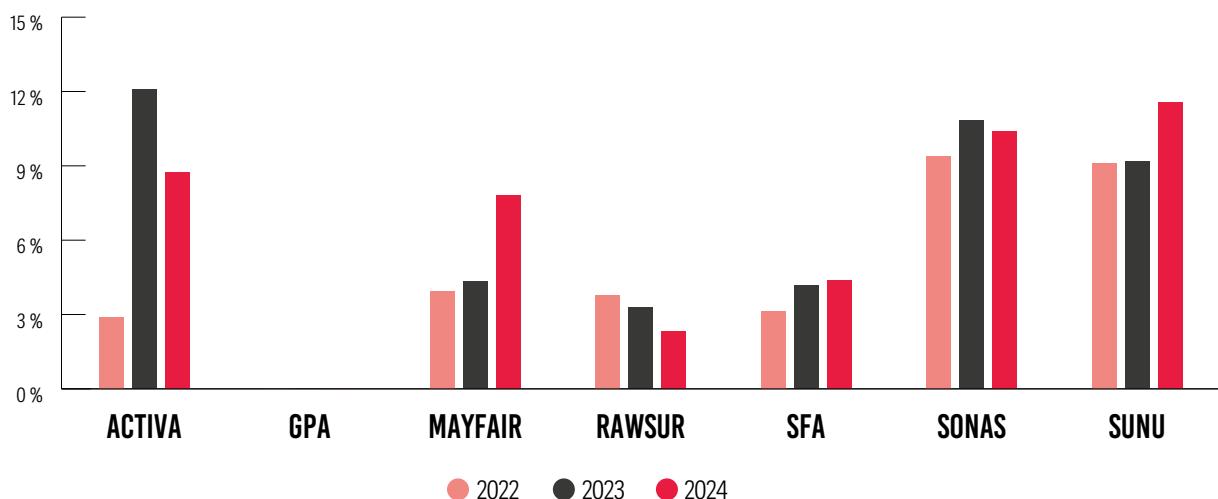
« Entre 2022 et 2024, le volume total des placements en assurance Non-Vie passe de 81,89 millions USD à 124,32 millions USD. Le taux de rendement moyen du portefeuille passe de 3,68 % à 4,16 %. »

4.1.1.4 CHARGES D'ACQUISITIONS

TABLEAU 8 ÉVOLUTION DES CHARGES D'ACQUISITIONS (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %
Activa	22 407 014	647 434	2,89%	28 429 113	3 435 753	12,09%	32 926 031	2 877 592	8,74%
GPA	12 943 264		0%	10 397 284		0%	11 491 791		0%
Mayfair	17 699 888	695 981	3,93%	21 587 431	933 622	4,32%	31 251 726	2 434 680	7,79%
Rawsur	100 536 990	3 809 387	3,79%	106 669 457	3 504 594	3,29%	121 518 530	2 826 005	2,33%
SFA	53 247 815	1 671 700	3,14%	71 820 946	3 012 530	4,19%	73 663 059	3 236 784	4,39%
Sonas	64 591 934	6 055 504	9,38%	58 510 193	6 349 936	10,85%	61 345 775	6 378 600	10,40%
SUNU	4 027 269	367 065	9,11%	6 903 090	633 123	9,17%	10 608 049	1 226 772	11,56%
Total	275 454 174	13 247 069	4,81%	304 317 514	17 869 557	5,87%	342 804 960	18 980 433	5,54%

FIGURE 12 ÉVOLUTION DU TAUX DES CHARGES D'ACQUISITIONS SUR LES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE



Entre 2022 et 2024, les charges d'acquisition passent de 13,25 millions USD à 18,98 millions USD, soit une hausse de 5,73 millions USD sur la période. Les évolutions diffèrent selon les entreprises. Activa, Mayfair, SFA, Sonas et SUNU enregistrent des charges supérieures en 2024 à celles de 2022, tandis que Rawsur

présente un niveau en diminution. GPA, pour sa part, n'enregistre aucune charge d'acquisition sur l'ensemble de la période.

Le ratio charges d'acquisition sur primes émises s'établit à 4,81% en 2022, 5,87% en 2023, puis 5,54% en 2024. En 2024, les charges atteignent

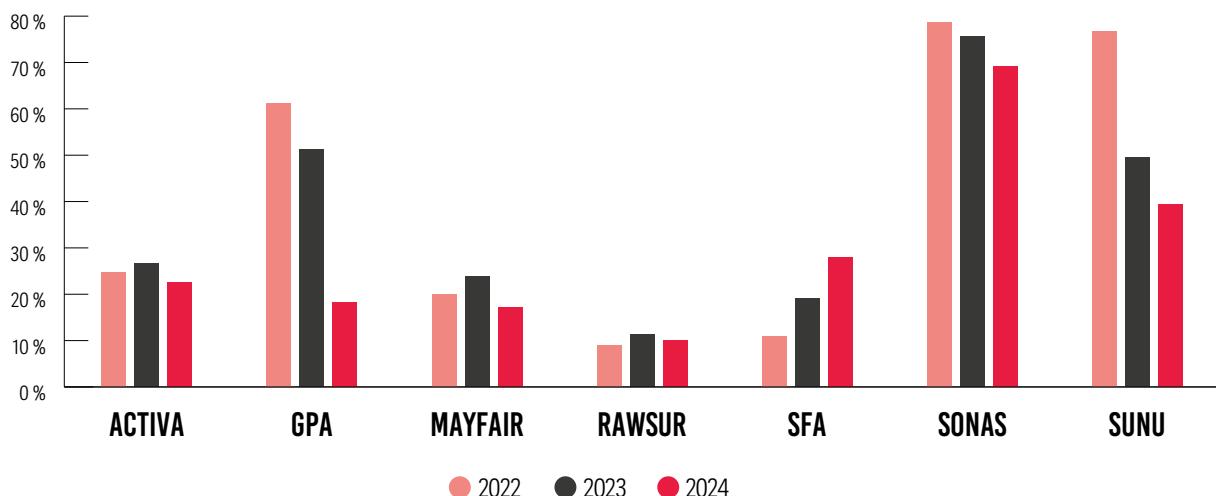
18,98 millions USD, avec des montants plus élevés pour la Sonas, Rawsur, SFA, Activa et Mayfair. Les autres opérateurs présentent des niveaux inférieurs. Les ratios par entreprise varient entre 2,33% et 11,56 %, selon les structures de distribution propres à chaque opérateur.

4.1.1.5 FRAIS GÉNÉRAUX

TABLEAU 9 ÉVOLUTION DES FRAIS GÉNÉRAUX EN ASSURANCE NON-VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Primes émises	Frais généraux	FG/PE	Primes émises	Frais généraux	FG/PE	Primes émises	Frais généraux	FG/PE
Activa	22 407 014	5 537 798	24,71%	28 429 113	7 602 881	26,74%	32 926 031	7 393 513	22,45%
GPA	12 943 264	7 912 758	61,13%	10 397 284	5 330 619	51,27%	11 491 791	2 093 598	18,22%
Mayfair	17 699 888	3 532 158	19,96%	21 587 431	5 130 820	23,77%	31 251 726	5 354 802	17,13%
Rawsur	100 536 990	9 004 027	8,96%	106 669 457	12 075 196	11,32%	121 518 530	12 064 001	9,93%
SFA	53 247 815	5 753 718	10,81%	71 820 946	13 666 821	19,03%	73 663 059	20 610 208	27,98%
Sonas	64 591 934	50 815 445	78,67%	58 510 193	44 244 859	75,62%	61 345 775	42 461 315	69,22%
SUNU	4 027 269	3 091 768	76,77%	6 903 090	3 414 808	49,47%	10 608 049	4 187 511	39,47%
Total	275 454 174	85 647 672	31,09%	304 317 514	91 466 003	30,06%	342 804 960	94 164 948	27,47%

FIGURE 13 ÉVOLUTION DU TAUX DES FRAIS GÉNÉRAUX SUR LES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE NON-VIE



Entre 2022 et 2024, les frais généraux passent de 85,65 millions USD à 94,16 millions USD, soit une hausse de 8,52 millions USD sur la période. Les évolutions varient selon les entreprises. Activa, Mayfair et Rawsur présentent des montants en 2024 proches de ceux observés en 2023, tandis que SFA enregistre une augmentation marquée entre 2022 et 2024. GPA et Sonas affichent des montants inférieurs en 2024 à ceux de 2022, avec des niveaux différents selon les exercices intermédiaires.

Les ratios frais généraux sur primes émises évoluent également sur la période. Ils diminuent pour GPA, Mayfair, Sonas et SUNU, tandis qu'ils augmentent pour SFA. Activa et Rawsur présentent une baisse en 2024 après une hausse en 2023. Au niveau agrégé, le ratio passe de 31,09 % en 2022 à 27,47 % en 2024, après s'être établi à 30,06 % en 2023.

En 2024, les frais généraux totalisent 94,16 millions USD. Les niveaux les plus élevés sont enregistrés par la Sonas,

SFA, Rawsur et Activa, tandis que les autres opérateurs présentent des montants inférieurs. Les ratios varient entre 9,93 % et 69,22 %, selon les charges constatées et le volume de primes émises par chaque entreprise.

4.1.2 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE NON-VIE

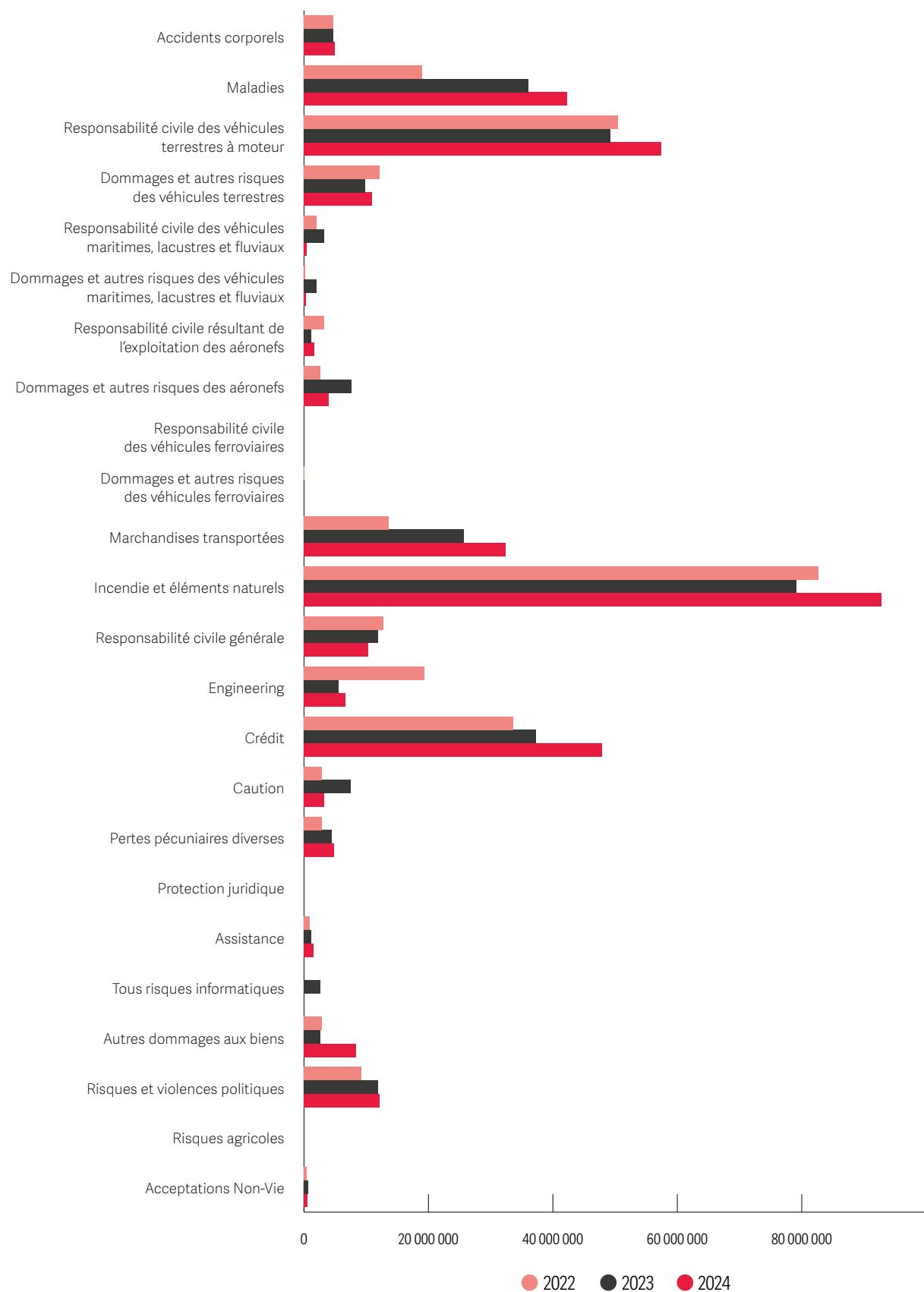
4.1.2.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

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

TABLEAU 10 ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Primes émises	Part	Primes émises	Part	Primes émises	Part	Évolution 2024 vs 2023
Accidents corporels	4 737 031	1,72%	4 640 666	1,52%	4 995 116	1,46%	7,64%
Maladies	18 998 015	6,90%	35 996 325	11,83%	42 228 247	12,32%	17,31%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	50 516 300	18,34%	49 233 685	16,18%	57 402 349	16,74%	16,59%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	12 112 719	4,40%	9 864 902	3,24%	10 980 180	3,20%	11,31%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	1 960 708	0,71%	3 240 230	1,06%	437 154	0,13%	-86,51%
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	225 485	0,08%	2 066 017	0,68%	359 256	0,10%	-82,61%
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	3 250 948	1,18%	1 178 881	0,39%	1 680 334	0,49%	42,54%
Dommages et autres risques des aéronefs	2 606 195	0,95%	7 615 157	2,50%	3 994 039	1,17%	-47,55%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires		0%		0%		0%	0%
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires	15 427	0,01%		0%		0%	0%
Marchandises transportées	13 580 183	4,93%	25 643 450	8,43%	32 427 136	9,46%	26,45%
Incendie et éléments naturels	82 659 807	30,01%	79 071 193	25,98%	92 840 146	27,08%	17,41%
Responsabilité civile générale	12 801 633	4,65%	11 914 034	3,92%	10 298 916	3,00%	-13,56%
Engineering	19 323 339	7,02%	5 564 192	1,83%	6 688 324	1,95%	20,20%
Crédit	33 665 975	12,22%	37 302 766	12,26%	47 882 440	13,97%	28,36%
Caution	2 824 043	1,03%	7 554 732	2,48%	3 280 581	0,96%	-56,58%
Pertes pécuniaires diverses	2 835 483	1,03%	4 433 619	1,46%	4 825 819	1,41%	8,85%
Protection juridique		0%		0%		0%	0%
Assistance	857 196	0,31%	1 109 996	0,36%	1 467 600	0,43%	32,22%
Tous risques informatiques		0%	2 671 881	0,88%		0%	-100%
Autres dommages aux biens	2 862 513	1,04%	2 619 128	0,86%	8 328 706	2,43%	218,00%
Risques et violences politiques	9 250 679	3,36%	11 892 734	3,91%	12 161 793	3,55%	2,26%
Risques agricoles		0%		0%		0%	0%
Acceptations Non-Vie	370 494	0,13%	703 925	0,23%	526 824	0,15%	-25,16%
Total	275 454 174	100%	304 317 514	100%	342 804 960	100%	12,65%

FIGURE 14 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



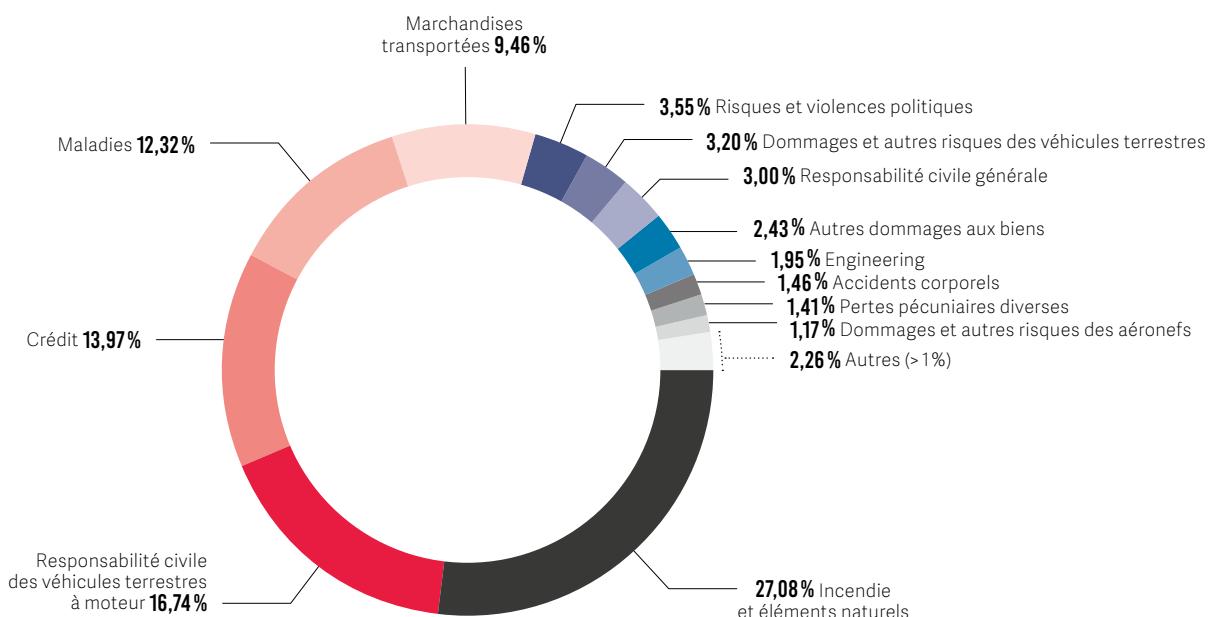
Entre 2022 et 2024, les primes émises passent de 275,45 millions USD à 342,80 millions USD, avec des évolutions variables selon les catégories. Maladies progresse sur l'ensemble de la période, avec une part en hausse (6,90% en 2022 à 12,32% en 2024). Marchandises transportées

augmente également (4,93% à 9,46%). La catégorie Crédit voit sa part progresser (12,22% à 13,97%).

Certaines catégories enregistrent une baisse relative, notamment Incendie et éléments naturels, qui passe de 30,01% en 2022 à 27,08% en 2024, ainsi que la Responsabilité civile des

véhicules terrestres à moteur, dont la part évolue de 18,34% à 16,74%. D'autres catégories diminuent en 2024 après un niveau plus élevé en 2023, comme celles liées aux aéronefs et aux véhicules maritimes, lacustres et fluviaux. Plusieurs catégories ne présentent aucune activité sur toute la période.

FIGURE 15 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE EN ASSURANCE NON-VIE EN 2024



En 2024, la répartition par catégorie reste concentrée autour de quelques postes principaux. Incendie et éléments naturels représente 27,08% des primes, Crédit 13,97%, Maladies 12,32%, Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur 16,74%, et Marchandises transportées 9,46%.

Les autres catégories affichent des parts plus limitées, avec des niveaux variables selon les groupes de risques. Les catégories liées aux aéronefs, aux véhicules maritimes, lacustres et fluviaux, ainsi que les acceptations Non-Vie, représentent une contribution faible dans la structure globale. Certaines catégories restent sans activité en 2024.

4.1.2.2 COMPTES D'EXPLOITATIONS

TABLEAU 11 ÉVOLUTION DU COMPTE D'EXPLOITATION DE LA BRANCHE NON-VIE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	275 454 174	100%	304 317 514	100%	342 804 960	100%	12,60%
Dotations aux provisions	14 737 025	5,40%	32 191 453	10,60%	886 313	0,30%	97,20%
Primes acquises	260 717 149	94,60%	272 126 061	89,40%	341 918 647	99,70%	25,60%
Charges des sinistres	41 163 774	14,90%	50 779 515	16,70%	56 182 985	16,40%	10,60%
Charges d'acquisitions	13 247 069	4,80%	17 869 557	5,90%	18 980 433	5,50%	6,20%
Marge technique brute	206 306 306	74,90%	203 476 989	66,90%	266 755 230	77,80%	31,10%
Résultat de réassurance	-121 962 039	44,30%	-103 944 233	34,20%	-150 447 024	43,90%	44,70%
Marge technique nette	84 344 267	30,60%	99 532 755	32,70%	116 308 206	33,90%	16,90%
Produits financiers nets	1 696 130	0,60%	5 088 727	1,70%	3 174 950	0,90%	37,60%
Résultat financier	86 040 397	31,20%	104 621 482	34,40%	119 483 156	34,90%	14,20%
Frais généraux	85 647 672	31,10%	91 466 003	30,10%	94 164 948	27,50%	3,00%
Pertes et profits divers	-4 165 698	1,50%	-3 337 207	1,10%	-8 323 382	2,40%	149,40%
Résultat avant impôt	-3 772 973	1,40%	9 818 272	3,20%	16 994 826	5,00%	73,10%
Impôt sur le bénéfice et profit	3 508 925	1,30%	3 075 350	1,00%	6 460 619	1,90%	110,10%
Résultat net	-7 281 898	2,60%	6 742 922	2,20%	10 534 207	3,10%	56,20%

Entre 2022 et 2024, les primes émises passent de 275,45 millions USD à 342,80 millions USD, soit une hausse de 24,4% sur la période. La diminution des dotations aux provisions entre 2023 et 2024 entraîne une progression des primes acquises, qui atteignent 341,92 millions USD en 2024. Sur la période, les charges de sinistres augmentent de 41,16 millions USD à 56,18 millions USD, tandis que les charges d'acquisition évoluent de 13,25 millions USD à 18,98 millions USD. La marge technique brute s'établit à 266,76 millions USD en 2024, et le résultat de réassurance reste négatif, atteignant -150,45 millions

USD sur l'exercice. La marge technique nette progresse de 84,34 millions USD en 2022 à 116,31 millions USD en 2024.

Les produits financiers nets passent de 1,70 million USD à 3,17 millions USD entre 2022 et 2024, et le résultat financier ressort à 119,48 millions USD en 2024. Les frais généraux augmentent de manière modérée au cours de la période pour atteindre 94,16 millions USD, tandis que les pertes et profits divers s'établissent à -8,32 millions USD en 2024. Le résultat avant impôt évolue de -3,77 millions USD en 2022 à 16,99 millions USD en 2024, et le résultat net progresse de -7,28 millions USD en 2022 à 10,53 millions USD en 2024.

En 2024, les primes acquises représentent presque l'ensemble des primes émises, ce qui soutient le niveau de marge technique brute (77,8%).

Les charges de sinistres représentent 16,4% des primes, les charges d'acquisition 5,5%, et les frais généraux 27,5%. La marge technique nette s'élève à 33,9%, dans un contexte où le résultat de réassurance demeure négatif (-43,9% des primes). Les produits financiers nets contribuent pour 0,9% des primes.

Le résultat avant impôt atteint 5,0% des primes émises, et le résultat net 3,1%, en amélioration par rapport à 2023.

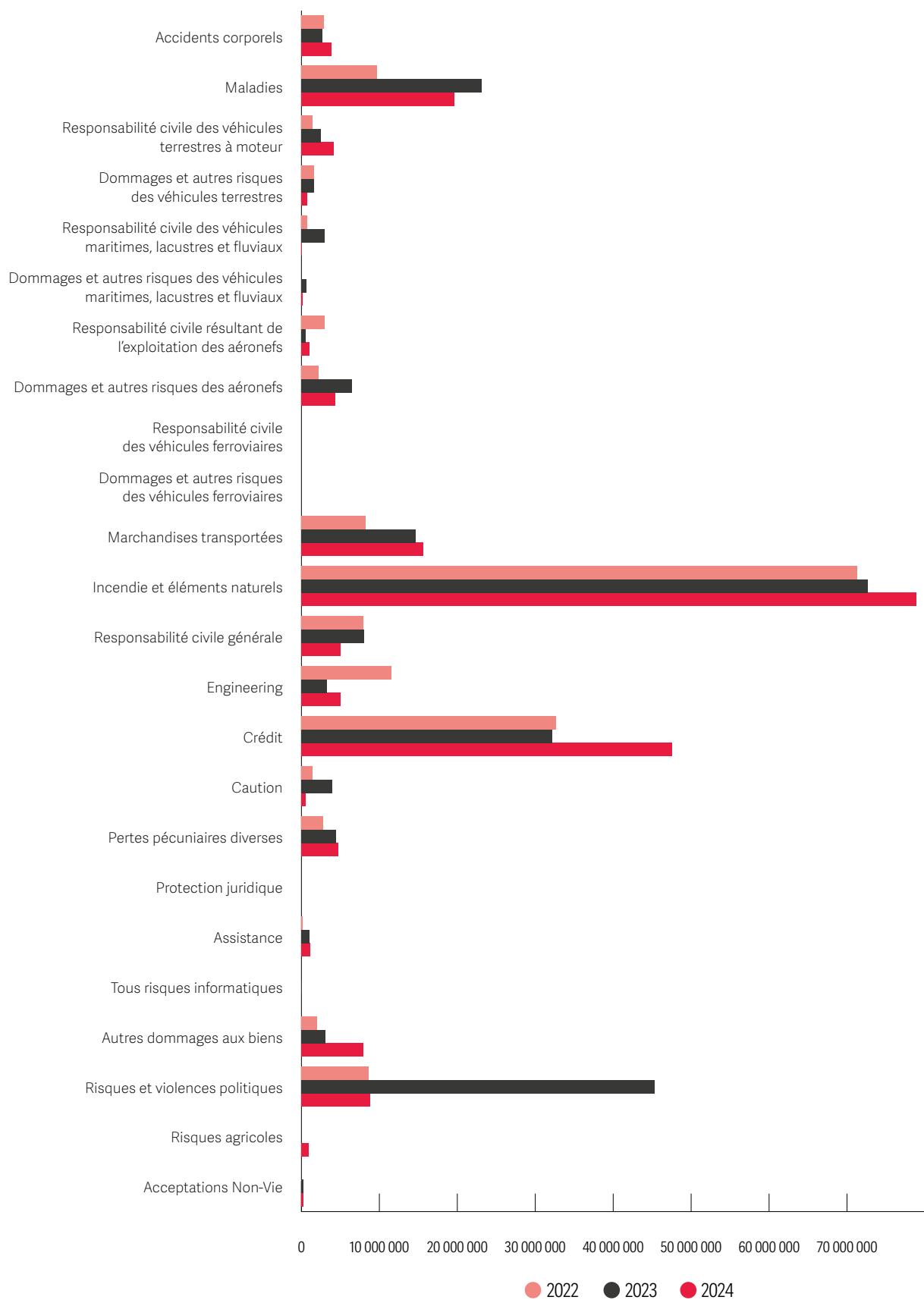
4.1.3 RÉASSURANCE EN ASSURANCE NON-VIE

4.1.3.1 PRIMES CÉDÉES

TABLEAU 12 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)

	2022			2023			2024			Évolution 2024 vs 2023
	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	
Accidents corporels	4 737 032	2 897 416	61,17%	4 640 666	2 707 673	58,35%	4 995 116	3 812 689	76,33%	40,81%
Maladies	18 998 015	9 700 840	51,06%	35 996 325	23 115 365	64,22%	42 228 247	19 572 645	46,35%	-15,33%
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	50 516 300	1 423 262	2,82%	49 240 488	2 498 902	5,07%	57 408 792	4 161 596	7,25%	66,54%
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	12 112 719	1 611 474	13,30%	9 864 902	1 649 614	16,72%	10 980 180	756 622	6,89%	-54,13%
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	1 960 708	710 328	36,23%	3 240 230	2 953 425	91,15%	437 154	79 153	18,11%	-97,32%
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	225 485		0%	2 066 017	613 531	29,70%	359 256	135 825	37,81%	-77,86%
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs	3 250 948	2 991 774	92,03%	1 161 874	571 468	49,19%	1 680 334	1 011 054	60,17%	76,92%
Dommages et autres risques des aéronefs	2 606 195	2 229 771	85,56%	7 625 360	6 431 428	84,34%	3 994 039	4 351 430	108,95%	-32,34%
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires			0%			0%			0%	0%
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires	15 427		0%			0%			0%	0%
Marchandises transportées	13 580 183	8 263 915	60,85%	25 643 450	14 652 153	57,14%	32 427 136	15 638 562	48,23%	6,73%
Incendie et éléments naturels	82 659 806	71 305 316	86,26%	79 071 193	72 620 540	91,84%	92 840 146	78 909 833	85,00%	8,66%
Responsabilité civile générale	12 801 633	7 968 744	62,25%	11 914 034	7 997 564	67,13%	10 298 916	5 012 412	48,67%	-37,33%
Engineering	19 323 339	11 551 127	59,78%	5 564 192	3 221 451	57,90%	6 688 324	4 966 094	74,25%	54,16%
Crédit	33 665 975	32 666 435	97,03%	37 302 766	32 176 458	86,26%	47 882 440	47 589 689	99,39%	47,90%
Caution	2 824 043	1 409 099	49,90%	7 554 732	3 980 892	52,69%	3 280 581	509 165	15,52%	-87,21%
Pertes pécuniaires diverses	2 835 483	2 819 852	99,45%	4 433 619	4 416 775	99,62%	4 825 819	4 747 246	98,37%	7,48%
Protection juridique			0%			0%			0%	0%
Assistance	857 196	120 706	14,08%	1 109 996	1 005 953	90,63%	1 467 600	1 106 589	75,40%	10,00%
Tous risques informatiques			0%	2 671 881	35 848	1,34%			0%	-100%
Autres dommages aux biens	2 862 513	1 968 523	68,77%	2 619 128	3 060 193	116,84%	8 328 706	7 960 079	95,57%	160,12%
Risques et violences politiques	9 250 679	8 651 975	93,53%	11 892 734	45 290 923	380,83%	10 678 839	8 823 212	82,62%	-80,52%
Risques agricoles			0%			0%	1 482 954	896 520	60,46%	0%
Acceptations Non-Vie	370 494		0%	703 925	228 186	32,42%	526 824	259 997	49,35%	13,94%
Total	275 454 175	168 290 555	61,10%	304 317 514	197 098 385	64,77%	342 811 403	210 300 413	61,35%	6,70%

FIGURE 16 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR CATÉGORIE EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



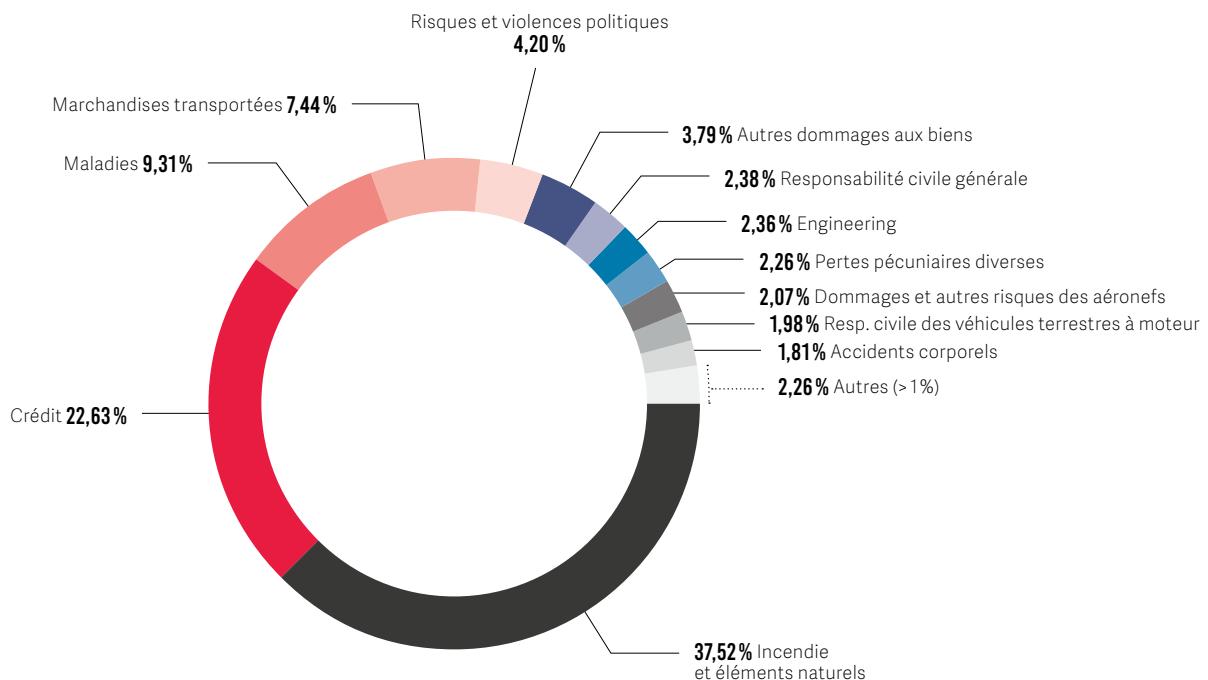
Entre 2022 et 2024, les primes cédées passent de 168,29 millions USD à 210,30 millions USD, soit une hausse de 42,01 millions USD. Le taux de cession global évolue de 61,10% en 2022 à 61,35% en 2024, après un niveau de 64,77% en 2023.

Certaines catégories enregistrent une baisse du taux de cession entre 2023 et 2024, notamment Maladies

(64,22% à 44,35%), Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur (5,07% à 1,74%) et Dommages aux véhicules terrestres (16,72% à 6,89%). Plusieurs catégories liées aux garanties maritimes, lacustres, fluviales et aériennes présentent également des baisses marquées en 2024 après des niveaux élevés en 2023.

D'autres catégories affichent des hausses de taux en 2024, comme Accidents corporels (58,35% en 2023 à 76,33% en 2024) ou Engineering, dont les variations demeurent plus modérées. Certaines catégories restent sans activité sur l'ensemble de la période ou n'enregistrent des primes cédées qu'à partir de 2024.

FIGURE 17 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE NON-VIE PAR CATÉGORIE EN 2024



En 2024, le portefeuille cédé reste concentré autour de quelques catégories. Crédit atteint 99,39%, et Risques politiques 82,62%.

Marchandises transportées enregistre un taux de 44,96%, tandis que Maladies ressort à 44,35%.

Les catégories automobiles terrestres affichent des taux plus faibles : Responsabilité civile ressort à 1,74%, et les dommages à 6,89%. Plusieurs

catégories conservent un poids limité dans le portefeuille cédé, notamment celles liées aux aéronefs, aux véhicules maritimes, lacustres et fluviaux, ainsi que les acceptations Non-Vie. Certaines catégories restent sans activité en réassurance sur l'exercice.

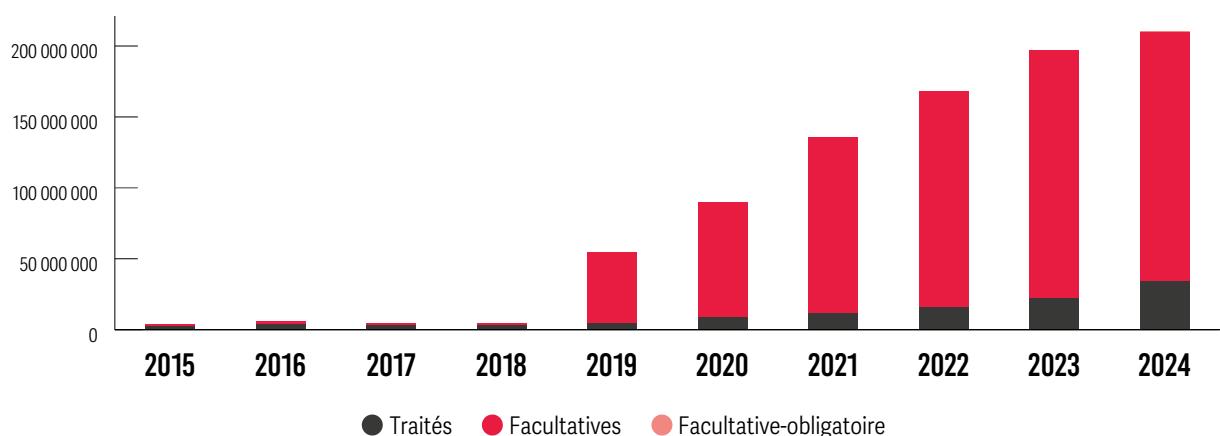
4.1.3.2 TYPE DE RÉASSURANCE

TABLEAU 13 ÉVOLUTION DES TYPES DE PLACEMENTS EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Traités	2 449 971	3 866 141	2 955 355	2 870 373	4 595 348	9 013 109	11 538 412	16 136 517	21 883 659	34 041 278
Facultatives	1 011 647	1 816 812	1 938 497	1 866 566	49 975 407	80 397 327	123 969 345	151 928 176	175 111 549	175 793 153
FACOB	-	-	-	-	-	-	166 437	225 860	103 177	465 982
Tot. primes cédées	3 461 618	5 682 954	4 893 851	4 736 939	54 570 755	89 410 436	135 674 193	168 290 554	197 098 385	210 300 412

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023 Primes cédées
	Primes cédées	Part	Primes cédées	Part	Primes cédées	Part	
Traités	16 136 517	9,59%	21 883 659	11,10%	34 041 278	16,19%	55,56%
Facultatives	151 928 176	90,28%	175 111 549	88,84%	175 793 153	83,59%	0,39%
FACOB	225 860	0,13%	103 177	0,05%	465 982	0,22%	351,63%
Tot. primes cédées	168 290 554	100%	197 098 385	100%	210 300 412	100%	6,70%

FIGURE 18 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE RÉASSURANCE EN ASSURANCE NON-VIE (EN USD)



Entre 2015 et 2024, les primes cédées en réassurance Non-Vie augmentent de 3,46 millions USD à 210,30 millions USD, avec une évolution marquée par la montée progressive des cessions au cours de la période. Les cessions se répartissent entre trois types : traités, facultatives et FACOB, avec des contributions différentes selon les années.

Les cessions facultatives constituent la composante dominante sur l'ensemble de la période. Elles s'élèvent

à 175,79 millions USD en 2024, après 175,11 millions USD en 2023, soit 83,59 % des primes cédées. Leur progression a été soutenue entre 2015 et 2022, avant d'atteindre un niveau relativement stable en 2023 et 2024.

Les traités présentent une évolution régulière en montant, passant de 2,45 millions USD en 2015 à 34,04 millions USD en 2024. Leur part augmente entre 2022 et 2024, passant de 9,59 % à 16,19 %, notamment sous l'effet d'une hausse entre 2023 et 2024.

Les opérations FACOB demeurent marginales dans la structure de la réassurance. Elles représentent 0,22 % des cessions en 2024, après 0,05 % en 2023 et 0,13 % en 2022.

Au total, les primes cédées atteignent 210,30 millions USD en 2024, en hausse de 6,70 % par rapport à 2023. La répartition demeure largement dominée par les facultatives, tandis que la part des traités progresse sur la période récente.

4.1.3.3 EXPLOITATION

TABLEAU 14 COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN MILLIERS D'USD)

	2022		2023		2024		
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	275 454 174	100%	304 317 514	100%	342 804 960	100%	12,65%
Primes cédées aux réassureurs	168 290 554	61,10%	197 098 385	64,77%	210 300 412	61,35%	6,70%
Provisions de primes à la charge des réassureurs (+/-)	1 560 353	0,57%	-7 995 417	2,63%	-2 625 012	0,77%	-67,17%
Primes acquises aux réassureurs	164 440 477	59,70%	166 887 487	54,84%	212 925 424	62,11%	27,59%
Part des réassureurs dans les prestations	10 386 384	3,77%	14 604 531	4,80%	18 520 249	5,40%	26,81%
Provisions de sinistre à la charge des réassureurs	6 927 200	2,51%	15 748 734	5,18%	5 385 715	1,57%	-65,80%
Commissions à la charge des réassureurs	25 209 604	9,15%	32 740 565	10,76%	38 774 694	11,31%	18,43%
Part des réassureurs dans les charges	42 523 189	15,44%	63 093 830	20,73%	62 680 658	18,28%	-0,65%
Intérêts sur dépôts des réassureurs	-44 751	0,02%	-150 577	0,05%	202 259	0,06%	-234,32%
Résultat de la réassurance	121 962 039	44,28%	103 944 233	34,16%	150 447 024	43,89%	44,74%

Entre 2022 et 2024, les primes cédées aux réassureurs augmentent de 168,29 millions USD à 210,30 millions USD, avec un taux de cession de 61,35 % en 2024, après 64,77 % en 2023. Les provisions de primes à la charge des réassureurs restent variables selon les exercices et s'établissent à -2,63 millions USD en 2024. Sur la période, les primes acquises aux réassureurs progressent de 164,44 millions USD à 212,93 millions USD.

La part des réassureurs dans les prestations et provisions évolue entre 17,31 millions USD en 2022

et 23,91 millions USD en 2024. Les commissions reçues des réassureurs passent de 25,21 millions USD à 38,77 millions USD sur la même période. Les charges supportées par les réassureurs atteignent 62,68 millions USD en 2024, un niveau proche de celui de 2023.

Dans l'ensemble, la comparaison entre les primes cédées (ainsi que les intérêts sur dépôts) et les charges supportées par les réassureurs montre que le solde demeure largement favorable à ces derniers. En 2024, les primes cédées s'élèvent

à 210,30 millions USD, contre 18,52 millions USD de prestations, 5,39 millions USD de provisions et 38,77 millions USD de commissions. Le résultat de réassurance ressort ainsi à 150,45 millions USD, en hausse par rapport aux exercices précédents.

Cette situation s'inscrit dans la logique des pratiques du marché, les risques d'amplitude étant principalement transférés vers le marché international de la réassurance, ce qui contribue à un niveau de cession élevé et à un solde technique favorable aux réassureurs.

« Dans l'ensemble, la comparaison entre les primes cédées (ainsi que les intérêts sur dépôts) et les charges supportées par les réassureurs montre que le solde demeure largement favorable à ces derniers. »

4.1.4 INTERMÉDIATION

4.1.4.1 PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE

TABLEAU 15 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE (EN USD)

Intermediaires	2022	2023	2024
1 Afrika Risk Assureurs-Conseils SARL	3 433	6 519	184 562
2 Ageas Akor SARLU (AG Activa)	340 775		67 512
3 Allied Insurance Brokers SARL (AIB)	49 656 010	42 433 529	60 678 047
4 Ascoma RDC SARL	10 134 744	12 193 536	10 158 082
5 Assurances Okapi SARL	187 420	848 467	983 504
6 Assurances Le Jeune SARL	3 901 047	5 060 325	9 398 443
7 Barold RDC SARL	1 182 573	585 972	2 240 788
8 Casco (ex ASK Gras Savoye RDC)	16 729 682	10 627 782	3 731 292
9 Élite Congo SARL	3 431 738	5 808 030	10 202 374
10 Ets Mont-Goma (M. Kampema Lubala)	196 425	497 759	1 894 989
11 Exa SAS	1 237 873	9 791 293	3 422 886
12 Forge Assurances SARL	333 514	506 375	721 709
13 Green Tech Assurance	159 351	273 967	98 853
14 H&B Assurances RDC SARL	2 819 294	2 905 529	2 650 576
15 Immoaf Assurances SARLU	234 869	254 806	232 630
16 International Insurance SA	74 579	192 266	321 939
17 Juasur SA	4 299 588	8 797 592	7 312 383
18 La Royale d'Assurances SARL	921 310	1 351 825	3 866 877
19 Orbis SAU	3 893	246	928
20 Preventis Assurances RDC SAS (AG Activa)	368 951		845 865
21 Rawbank SA	16 996	70 837	213 964
22 Rosario Services SA		322 575	151 104
23 SCA Inter A santé SARL	38 597	496 513	887 932
24 Société Dambana assurances SARLU (SODASSUR)	22 363	124 892	594 788
25 Southwest Consulting SARL	171	83 664	315 211
26 True Insurance and Reinsurance Group SARLU		1 363	7 727
27 Trust Merchant Bank SA (TMB)			
28 Yangsur SARL			2 323
29 Facility Insurance			37 196
30 Mandataires non-salariés	96 657	1 169 198	2 847 112
31 Autres	4 186 100	5 493 290	12 440 343
Total	100 577 950	109 898 149	136 511 939

Entre 2022 et 2024, les primes émises via les intermédiaires passent de 100,58 millions USD à 136,51 millions USD. L'évolution est portée par plusieurs opérateurs. AIB demeure l'un des principaux contributeurs sur l'ensemble de la période, avec un volume en hausse en 2024. Assurances Le Jeune, Élite Congo, Barold RDC, Ets Mont-Goma, SCA Inter à Santé, Sodassur, ainsi que les mandataires non-salariés, voient également leurs montants progresser sur la période.

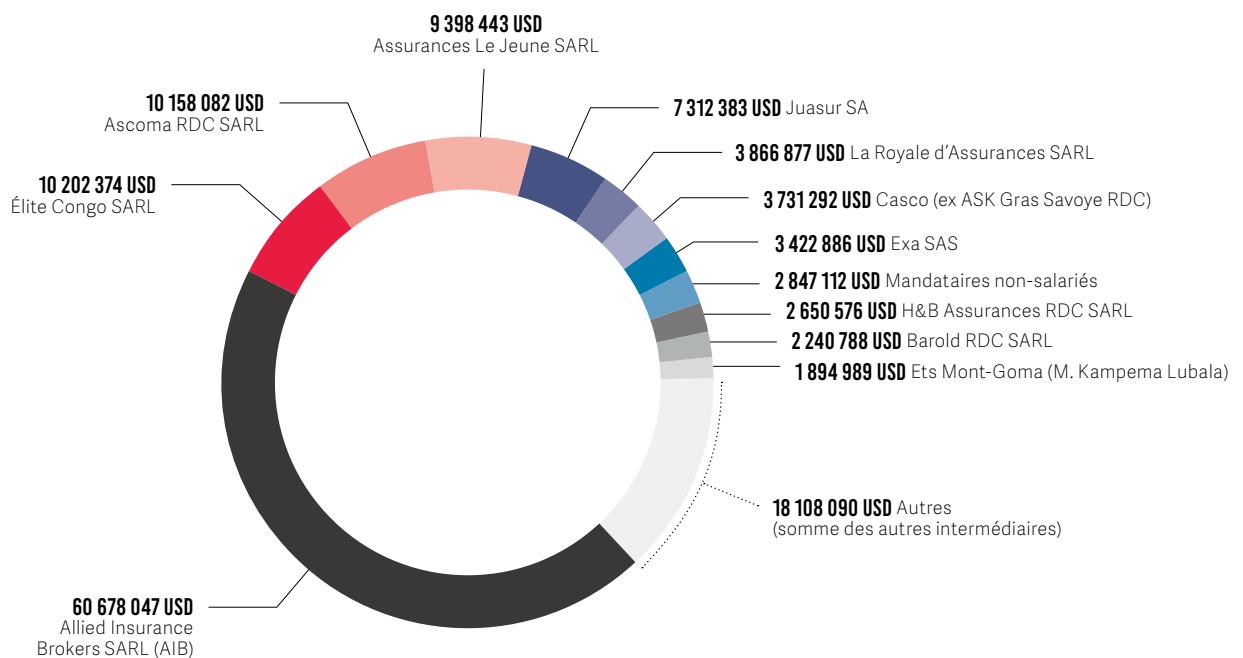
Certains intermédiaires enregistrent une activité fluctuante, comme Ascoma RDC, Exa, CASCO ou Green Tech Assurance, tandis que d'autres interviennent de manière ponctuelle ou à des niveaux plus faibles. L'ensemble traduit une intermédiation dynamique, avec des évolutions hétérogènes selon les opérateurs.

En 2024, les primes émises via les intermédiaires atteignent 136,51 millions USD. L'activité reste concentrée autour de plusieurs opérateurs, parmi lesquels

AIB, Assurances Le Jeune, Élite Congo, Juasur, Ascoma RDC, ainsi que certains intermédiaires individuels comme les mandataires non-salariés.

Les autres intervenants contribuent à des niveaux plus réduits ou de manière ponctuelle, et certains ne présentent qu'une activité limitée au cours de l'exercice. La répartition observée en 2024 reflète un marché dominé par quelques cabinets, complété par un ensemble d'intermédiaires de taille plus modérée.

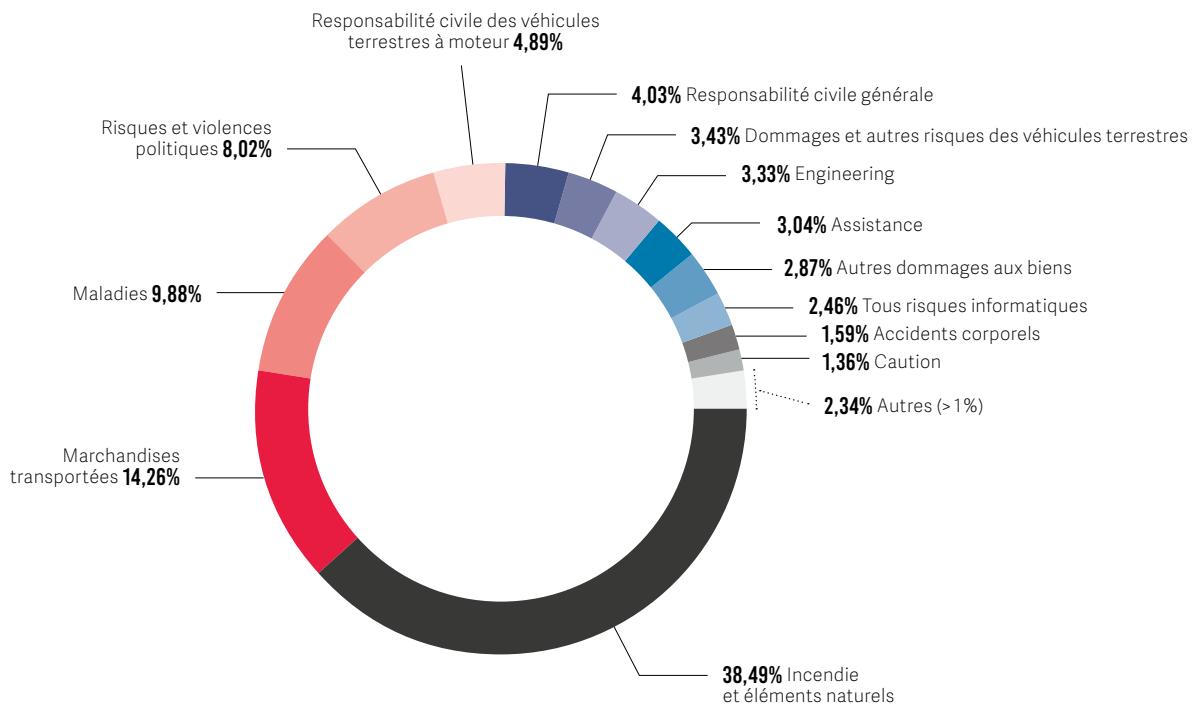
FIGURE 19 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE EN 2024



4.1.4.2 PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE

TABLEAU 16 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE (EN USD)

	2022	2023	2024
Accidents corporels	2 935 288	2 018 060	2 171 549
Maladies	4 028 168	15 823 008	13 481 100
Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur	3 184 432	5 028 258	6 678 239
Dommages et autres risques des véhicules terrestres	3 738 695	2 365 081	4 682 607
Responsabilité civile des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	244 391	339 172	196 952
Dommages et autres risques des véhicules maritimes, lacustres et fluviaux	2 138 107	1 265 832	150 249
Responsabilité civile résultant de l'exploitation des aéronefs		32 955	396 644
Dommages et autres risques des aéronefs	1 599 293	6 507 409	1 077 503
Responsabilité civile des véhicules ferroviaires			
Dommages et autres risques des véhicules ferroviaires			
Marchandises transportées	5 679 096	11 611 949	19 470 950
Incendie et éléments naturels	54 888 077	46 547 750	52 549 645
Responsabilité civile générale	4 963 655	4 495 712	5 497 731
Engineering	2 447 051	2 724 087	4 539 036
Crédit			
Caution	431 349	247 966	1 860 825
Perdes pécuniaires diverses	120 228	472 925	1 158 714
Protection juridique			
Assistance	120 044	149 649	4 154 982
Tous risques informatiques	6 542 046	2 126 026	3 362 725
Autres dommages aux biens	4 520 630	2 645 313	3 921 218
Risques et violences politiques	2 997 401	5 271 283	10 945 144
Risques agricoles			
Acceptations Non-Vie		238 898	216 125
Total	100 577 950	109 911 335	136 511 939

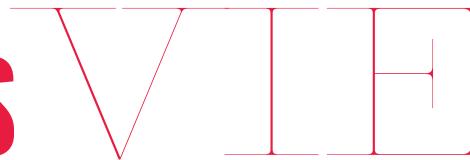
FIGURE 20 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE EN 2024

En 2024, les primes émises via les intermédiaires atteignent 136,51 millions USD. La structure du portefeuille demeure concentrée autour de quelques catégories principales, notamment Incendie et éléments naturels, Marchandises transportées, Maladies, Responsabilité civile des véhicules terrestres à moteur, Dommages aux véhicules terrestres et Risques et violences politiques.

Les autres catégories regroupent des montants plus faibles, avec des contributions variables selon leur niveau d'activité. Les garanties liées aux aéronefs, aux véhicules maritimes, lacustres et fluviaux, ainsi que les acceptations Non-Vie, conservent un poids limité dans l'ensemble. Certaines catégories restent sans activité en 2024.

4.2

ASSURANCES



En 2024, l'examen de l'activité des assurances dans la branche Vie a porté sur 3 entreprises agréées. L'analyse de cette branche est structurée en quatre volets : l'exploitation générale, l'exploitation par catégorie, la réassurance et l'intermédiation.

4.2.1 EXPLOITATION DES ASSURANCES VIE

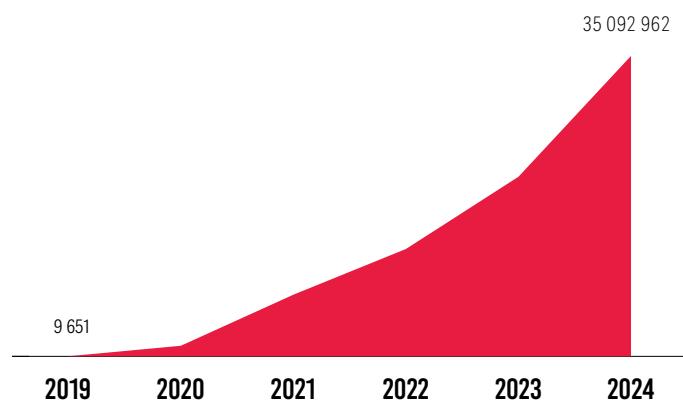
Les opérations d'assurance Vie sont analysées à travers les primes émises, les charges de sinistres, les placements, les charges d'acquisitions et les frais généraux.

4.2.1.1 PRIMES ÉMISES

En 2024, les primes émises en assurance Vie s'établissent à 35,1 millions USD, en hausse de 67,29 % par rapport à 2023 (20,98 millions USD). Cette évolution s'inscrit dans la dynamique de développement observée depuis l'introduction des activités Vie sur le marché.

Sur la période 2019–2024, les volumes progressent de 9 651 USD à 35,1 millions USD, traduisant une montée en charge continue de cette branche au fil des exercices.

FIGURE 21 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE (EN USD)



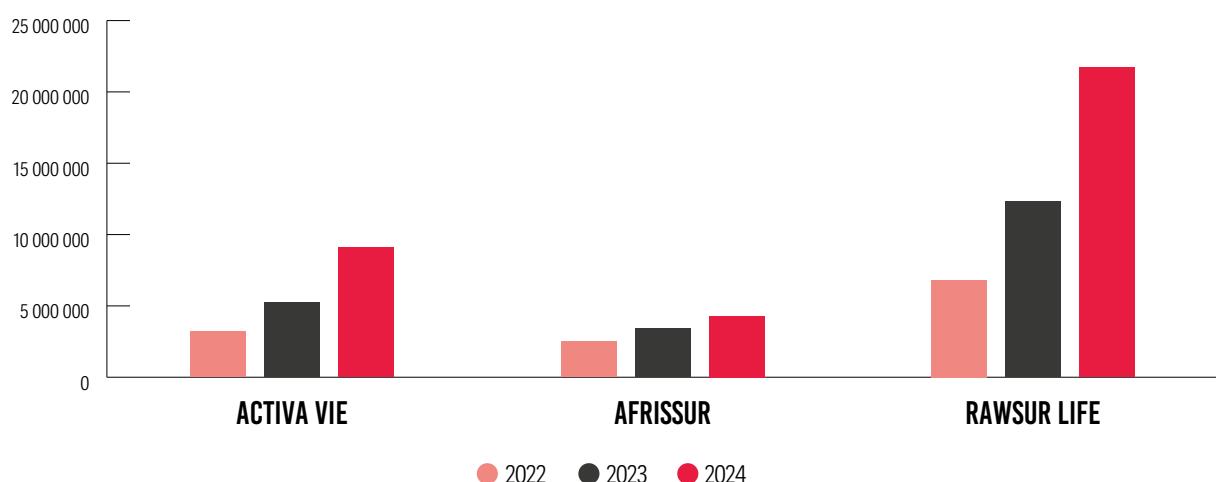
Primes émises	Variation
2019	9 651
2020	12716 %
2021	482 %
2022	74 %
2023	67,28%
2024	67,29%

a) Primes émises par entreprise

TABLEAU 17 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE VIE (EN USD)

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Part de marché	Montant	Part de marché	Montant	Part de marché	
Activa Vie	3 213 904	25,63%	5 244 077	25,00%	9 082 193	25,88%	73,19%
Afrissur	2 499 543	19,93%	3 416 563	16,29%	4 306 952	12,27%	26,06%
Rawsur life	6 827 024	54,44%	12 316 773	58,71%	21 703 817	61,85%	76,21%
Total	12 540 471	100%	20 977 413	100%	35 092 962	100%	67%

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

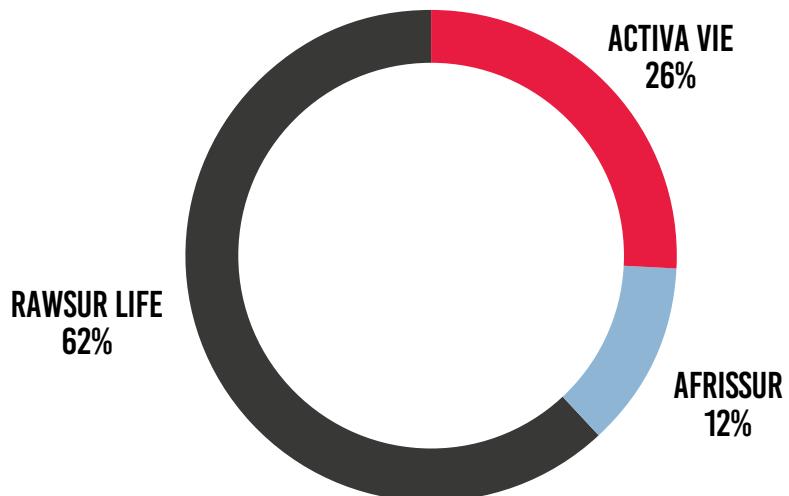


Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Vie passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD. Rawsur Life enregistre la progression la plus importante en montant sur la période, portant sa production de 6,83 millions USD à 21,70 millions USD. Activa Vie accroît également ses

volumes, passant de 3,21 millions USD à 9,08 millions USD. Afrissur augmente ses primes sur la période, mais à un rythme plus modéré que les deux autres opérateurs.

La structure du marché évolue ainsi légèrement : Rawsur Life renforce sa position entre 2022 et 2024, tandis qu'Activa Vie conserve un niveau de part de marché proche de celui observé en 2022. Afrissur enregistre une diminution de sa part relative malgré la hausse de ses volumes.

FIGURE 23 RÉPARTITION DES PRIMES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE VIE EN 2024



En 2024, les primes émises atteignent 35,09 millions USD. Rawsur Life représente 61,85 % du marché, confirmant son poids prépondérant au sein de la branche Vie. Activa Vie contribue pour 25,88 %, tandis qu'Afrissur représente 12,27 % des primes émises.

L'ensemble traduit une concentration élevée autour de deux opérateurs Rawsur Life et Activa Vie complétés par la contribution d'Afrissur à un niveau plus réduit.

« Rawsur Life représente 61,85 % du marché, confirmant son poids prépondérant au sein de la branche Vie. »

b) Primes émises par province

TABLEAU 18 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE PAR PROVINCE (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Bas-Uele					12	1
Équateur	28 156	514	29 897	749	50 338	942
Haut-Katanga	582 915	5 569	954 870	15 067	844 381	21 405
Haut-Lomami	19 273	1 122	19 834	1 633	29 311	1 485
Haut-Uele					732	29
Ituri	32 921	628	49 595	915	55 492	927
Kasai	21 056	2 943	32 420	1 684	40 115	1 620
Kasai Central	38 015	685	52 675	998	45 363	831
Kasai Oriental	138 326	1 157	121 063	4 282	140 099	5 886
Kinshasa	10 026 193	36 218	17 258 520	56 522	31 744 404	72 399
Kongo-Central	119 380	2 015	115 755	2 924	70 424	2 220
Kwango	15 588	425	15 965	619	26 012	1 583
Kwilu	58 069	1 571	70 862	2 287	72 286	3 103
Lomami	36 921	2 295	53 096	3 340	64 042	2 442
Lualaba	210 538	9 888	557 379	8 064	553 699	8 041
Mai-Ndombe					73	5
Maniema	41 083	595	29 919	867	38 082	914
Mongala						
Nord-Kivu	593 872	4 181	909 330	6 001	908 698	5 780
Nord-Ubangi	11 462	725	17 106	1 056	26 484	1 076
Sankuru	7 788	430	4 663	627	25 137	1 307
Sud-Kivu	497 958	2 140	543 230	3 120	233 767	3 138
Sud-Ubangi	6 608	865	40 231	789	37 685	467
Tanganyika	32 683	542	83 221	1 259	49 808	2 228
Tshopo	21 667	360	17 782	526	36 519	1 245
Tshuapa						
à l'étranger						
TOTAL	12 540 470	74 868	20 977 413	113 329	35 092 961	139 075

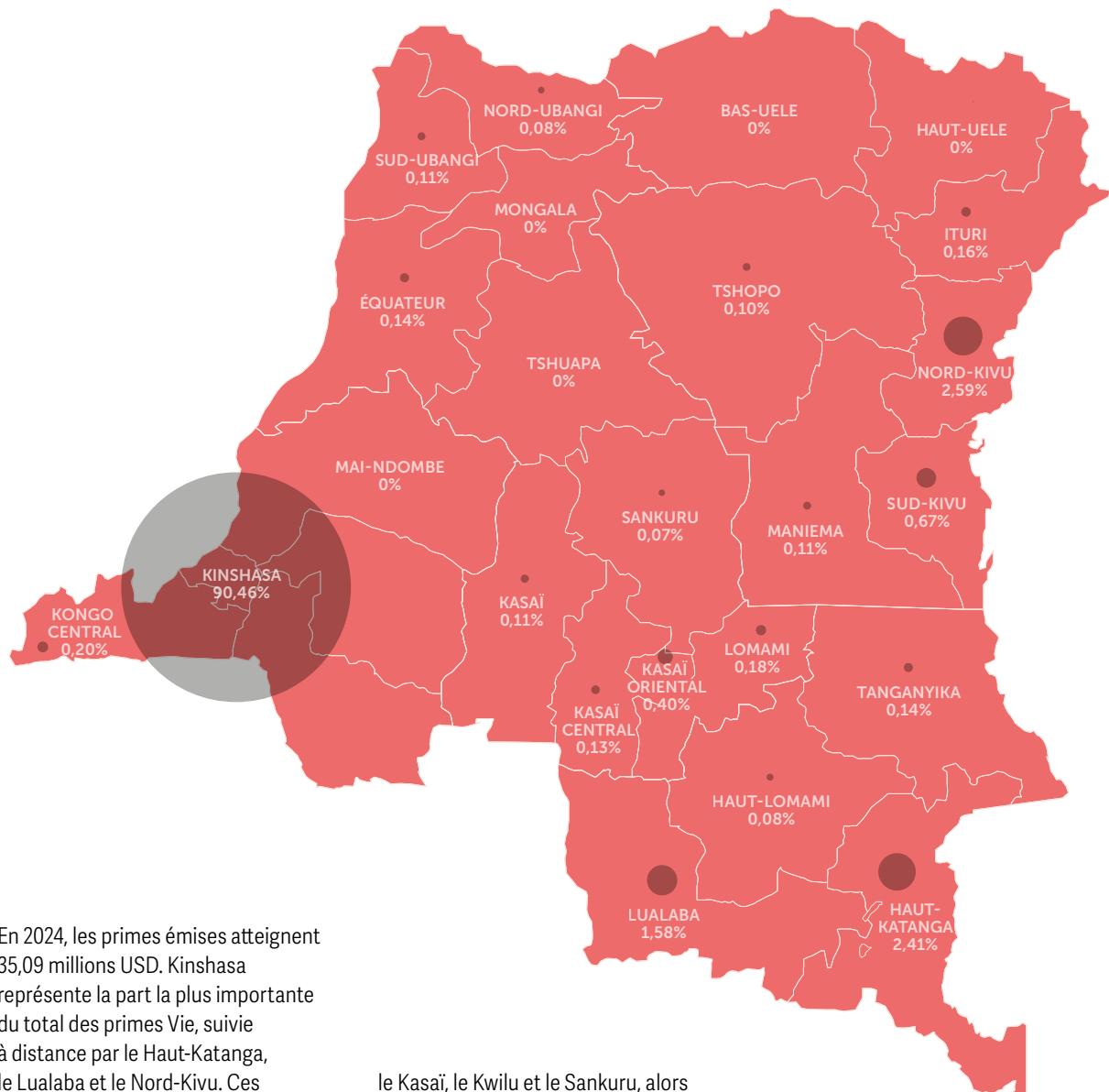
Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Vie passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD, avec une progression du nombre de contrats déclarés, de 74 868 à 139 075. Kinshasa demeure la principale zone de production sur l'ensemble de la période, passant de 10,03 millions USD en 2022 à 31,74 millions USD en 2024. Le Haut-Katanga enregistre également

une hausse entre 2022 et 2024, malgré un repli entre 2023 et 2024. Plusieurs provinces présentent des montants en progression entre 2022 et 2024, notamment Ituri, le Kasaï, le Kwilu, le Sankuru et le Nord-Ubangi.

Certaines provinces affichent des évolutions plus irrégulières, comme le Kongo-Central, le Sud-Kivu et le Tanganyika, dont les montants

fluctuent selon les exercices. Quelques provinces ne déclarent une activité qu'à partir de 2024, notamment le Bas-Uele, le Haut-Uele et le Mai-Ndombe, tandis que la Tshuapa et les opérations à l'étranger ne présentent aucune activité sur la période.

FIGURE 24 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR PROVINCE EN ASSURANCE VIE EN 2024



En 2024, les primes émises atteignent 35,09 millions USD. Kinshasa représente la part la plus importante du total des primes Vie, suivie à distance par le Haut-Katanga, le Lualaba et le Nord-Kivu. Ces provinces concentrent l'essentiel de l'activité déclarée, tandis que le reste du marché est constitué de volumes plus dispersés, généralement de faible amplitude.

Plusieurs provinces enregistrent des montants supérieurs à ceux observés en 2023, notamment Ituri,

le Kasai, le Kwilu et le Sankuru, alors que certaines affichent des niveaux plus faibles, comme le Sud-Kivu, le Kongo-Central ou le Tanganyika. L'ensemble reflète une structure géographique dominée par Kinshasa, complétée par un groupe restreint de provinces à activité intermédiaire et un ensemble plus large de provinces à volumes limités.

c) Primes émises par secteur d'activités

Entre 2022 et 2024, les primes émises par secteur d'activités passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD, soit une progression marquée sur la période. L'évolution varie selon les secteurs.

Le secteur Assurances, banques et finances demeure le principal contributeur sur l'ensemble des exercices, avec des montants en hausse entre 2022 et 2023 puis relativement

stables en 2024 (13,34 millions USD). Les ménages et particuliers présentent également des volumes élevés, en progression entre 2022 et 2023 puis légèrement en retrait en 2024.

Certains secteurs enregistrent une hausse sensible en 2024, notamment l'administration publique centrale et locale, qui atteint 14,67 millions USD après un niveau nul en 2023. Les autres activités progressent

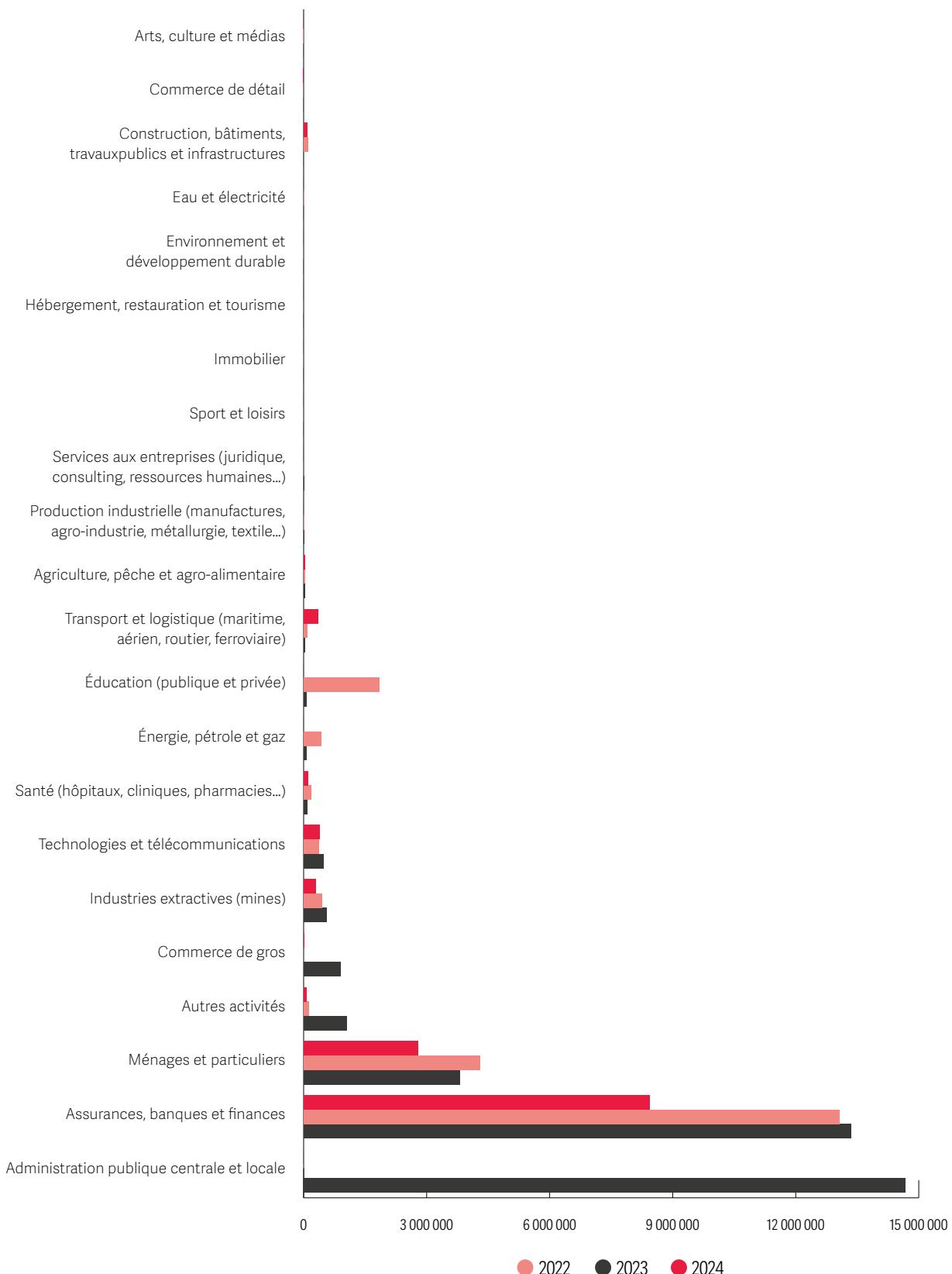
également nettement en 2024. D'autres secteurs présentent une activité plus fluctuante ou de faible volume, comme l'agriculture, la santé, les technologies et télécommunications, ou les industries extractives.

Plusieurs secteurs ne présentent aucune production sur l'un ou l'autre des exercices (immobilier, hébergement et tourisme, arts et culture, environnement).

TABLEAU 19 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉS (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Administration publique centrale et locale	20	1			14 667 160	468
Agriculture, pêche et agro-alimentaire	21 467	1	25 743	1	22 845	1
Arts, culture et médias		59		1		
Assurances, banques et finances	8 426 854	2 789	13 068 995	7 808	13 339 642	9 220
Commerce de détail	408	46				
Commerce de gros	5 514	1	13	1	894 939	111
Construction, bâtiments, travaux publics et infrastructures	84 532	1	99 010	1		
Éducation (publique et privée)			1 847 196	3	64 061	6 934
Énergie, pétrole et gaz			426 028	3	67 510	2
Eau et électricité			2 925	61		
Environnement et développement durable						
Hébergement, restauration et tourisme						
Immobilier						
Industries extractives (mines)	298 659	706	436 650	153	550 951	594
Ménages et particuliers	2 784 202	69 998	4 293 857	104 300	3 809 688	116 817
Production industrielle (manufactures, agro-industrie, métallurgie, textile...)			16 071	2	15 410	1
Santé (hôpitaux, cliniques, pharmacies...)	110 461	558	175 737	169	88 063	91
Services aux entreprises (juridique, consulting, ressources humaines...)					3 247	232
Sport et loisirs						
Technologies et télécommunications	394 033	2	365 851	5	486 120	26
Transport et logistique (maritime, aérien, routier, ferroviaire)	345 146	61	94 403	4	31 951	2
Autres activités	69 174	704	124 877	817	1 051 374	4 576
TOTAL	12 540 470	74 868	20 977 413	113 329	35 092 961	139 075

FIGURE 25 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE PAR SECTEUR D'ACTIVITÉS (EN USD)



En 2024, les primes émises totalisent 35,09 millions USD. La structure du portefeuille est dominée par trois secteurs : l'Administration publique centrale et locale, dont les montants atteignent 14,67 millions USD, le secteur Assurances, banques et finances, qui génère 13,34 millions USD, et enfin les Ménages et particuliers, qui regroupent le plus grand nombre de contrats.

Ces trois segments concentrent l'essentiel de la production Vie de l'exercice.

Les autres secteurs présentent des volumes plus modestes. Les industries extractives, les technologies et télécommunications, le commerce de gros et le secteur de l'éducation apportent des contributions significatives mais demeurent inférieures à celles des principaux secteurs. La plupart

des autres segments affichent des montants limités ou irréguliers, traduisant une répartition plus dispersée de leur activité.

La structure observée en 2024 reste ainsi fortement concentrée autour de quelques segments majeurs, tandis que plusieurs secteurs demeurent faiblement représentés dans le portefeuille Vie.

d) Primes émises par type de clients

TABLEAU 20 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR TYPE DE CLIENTS (EN USD)

	2022		2023		2024	
	Montant	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Nombre
Administration publique centrale et établissements publics					14 725 698	7 402
Administration publique locale						
Entreprises publiques						
Entreprises et établissements privés, grandes entreprises (industries extractives, pétrolières, agro-alimentaires...)	7 043 910	2 251	16 442 538	7 838	14 263 353	1 809
Entreprises et établissements privés, petites et moyennes entreprises (industries dans divers secteurs)	8 447	113	7 677	11	120 632	36
Entreprises et établissements privés micro-entreprises (commerçants, artisans)	263 7967	1 821			936	2
Entreprises et établissements privés (startups)					940 924	131
Ménages	2 792 134	70 066	4 462 726	105 244	4 921 698	129 497
ISBLM (Institutions sans but lucratif au service des ménages)	55 226	65	64 448	231	68 760	196
Organisations internationales	2 787	552	24	5	50 961	2
TOTAL	12 540 470	74 868	20 977 413	113 329	35 092 961	139 075

Entre 2022 et 2024, les primes émises passent d'un portefeuille dominé par les ménages et les grandes entreprises privées à une structure davantage concentrée sur l'Administration publique centrale et les ménages.

En 2022, les ménages représentent 2,79 millions USD et constituent la principale source de production, suivis par les grandes entreprises privées (7,04 millions USD). Les micro-entreprises apportent également une contribution notable (2,64 millions USD).

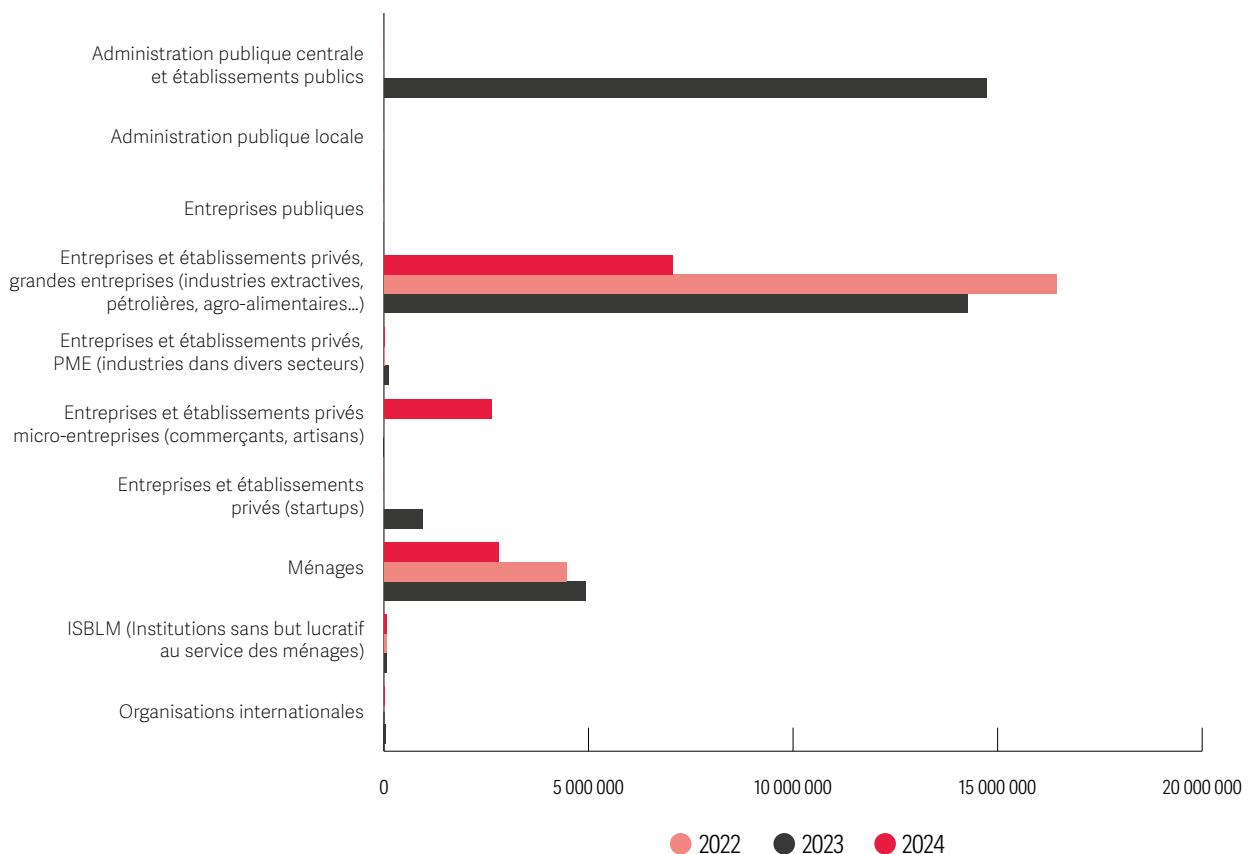
En 2023, les volumes progressent, principalement sous l'effet d'une hausse des primes des grandes entreprises privées (16,44 millions USD). Les ménages maintiennent un niveau élevé (4,46 millions USD), tandis que les autres segments restent modestes ou sans activité.

En 2024, la structure du portefeuille évolue sensiblement. L'Administration publique centrale devient le premier contributeur avec 14,73 millions USD, un niveau inexistant les années précédentes. Les ménages progressent de manière continue pour atteindre 4,92 millions USD, consolidant leur

rôle dans le portefeuille. Les grandes entreprises privées présentent un recul en montant (14,26 millions USD contre 16,44 millions USD en 2023) mais demeurent l'un des principaux segments. Les autres catégories, PME, startups, ISBLM, micro-entreprises conservent des volumes très faibles ou irréguliers.

L'ensemble traduit une réorientation du portefeuille Vie entre 2022 et 2024, marquée par l'entrée massive de l'Administration publique centrale et la progression soutenue des ménages.

FIGURE 26 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR TYPE DE CLIENTS (EN USD)



En 2024, les primes émises en assurance Vie atteignent 35,09 millions USD. La structure du portefeuille est dominée par trois segments. L'Administration publique centrale et établissements publics constitue le premier contributeur, avec un volume de 14,73 millions USD. Les grandes entreprises privées représentent 14,26 millions USD,

en légère baisse par rapport à 2023 mais maintenant un poids important dans l'activité. Les ménages totalisent 4,92 millions USD et regroupent, de loin, le plus grand nombre de contrats.

Les autres catégories affichent des niveaux plus réduits. Les startups apportent 0,94 million USD, tandis que les PME, les micro-entreprises,

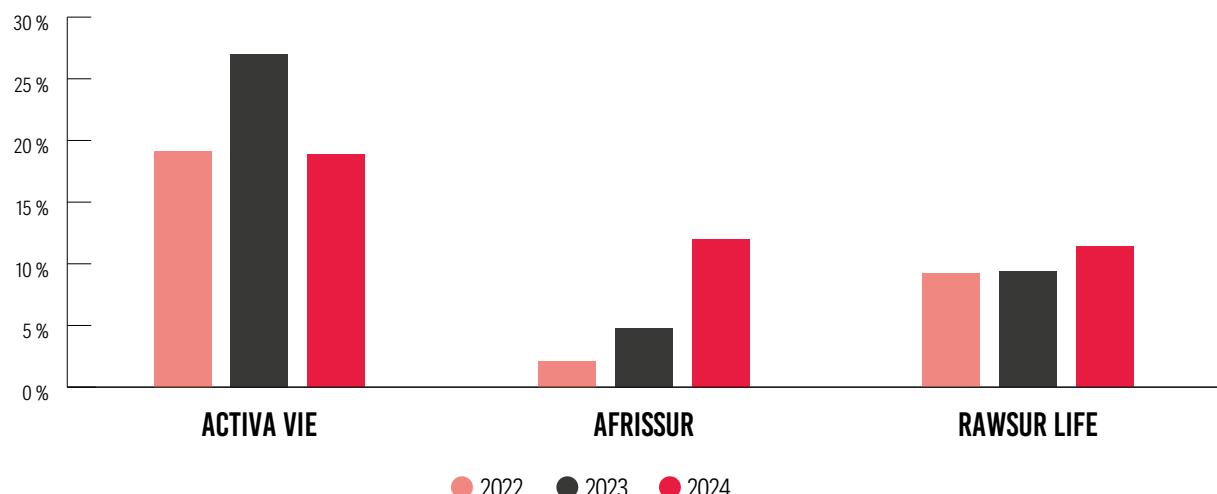
les ISBLM et les organisations internationales génèrent des montants limités ou irréguliers. L'Administration publique locale et les entreprises publiques ne présentent aucune activité au cours de l'exercice. L'ensemble reflète un portefeuille 2024 fortement concentré autour de quelques segments majeurs, les autres catégories demeurant faiblement représentées.

4.2.1.2 CHARGES DES SINISTRES¹

TABLEAU 21 ÉVOLUTION DES CHARGES DE SINISTRE EN ASSURANCE VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024			Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Primes émises	S/P	Montant	Primes émises	S/P	Montant	Primes émises	S/P	
Activa Vie	615 425	3 213 904	19,15 %	1 416 168	5 244 077	27,01 %	1 712 671	9 082 193	18,86 %	20,94 %
Afrissur	52 861	2 499 543	2,11 %	163 705	3 416 563	4,79 %	517 515	4 306 952	12,02 %	216,13 %
Rawsur life	630 217	6 827 024	9,23 %	1 154 454	12 316 773	9,37 %	2 480 590	21 703 817	11,43 %	114,87 %
Total	1 298 503	12 540 471	10,35 %	2 734 328	20 977 413	13,03 %	4 710 776	35 092 962	13,42 %	72,28 %

FIGURE 27 ÉVOLUTION DU TAUX DE CHARGE SUR PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE PAR ENTREPRISE



Entre 2022 et 2024, les charges de sinistres en assurance Vie passent de 1,30 million USD à 4,71 millions USD. L'évolution diffère selon les entreprises. Activa Vie voit ses charges progresser de 0,62 million USD en 2022 à 1,71 million USD en 2024. Afrissur enregistre une hausse sur la période, passant de 52 861 USD

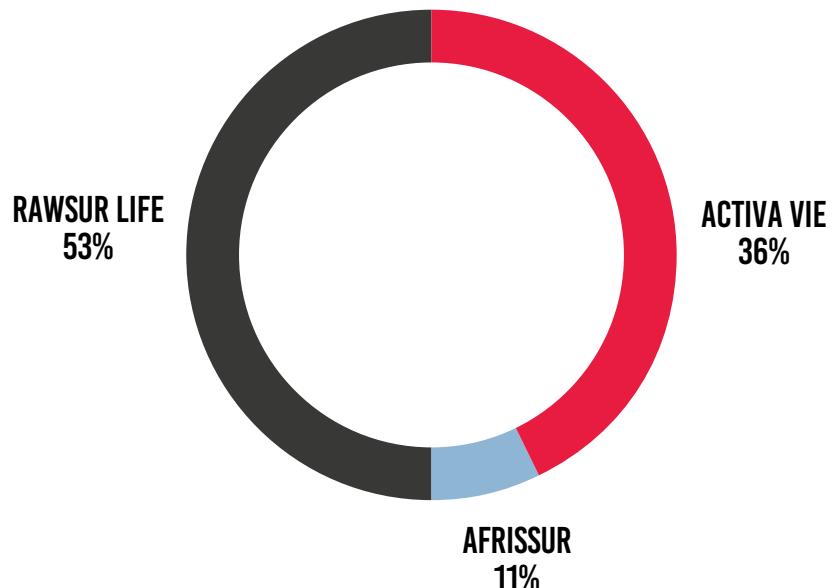
à 517 515 USD, après un montant intermédiaire de 163 705 USD en 2023. Rawsur Life augmente également ses charges, de 0,63 million USD en 2022 à 2,48 millions USD en 2024.

Les ratios sinistres sur primes (S/P) évoluent de manière variée selon les opérateurs. Activa Vie présente un ratio

de 19,15 % en 2022, de 27,01 % en 2023 puis de 18,86 % en 2024. Afrissur enregistre une progression du ratio sur la période, tandis que celui de Rawsur Life demeure compris entre 9 % et 12 %. Au niveau global, le ratio S/P passe de 10,35 % en 2022 à 13,42 % en 2024.

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.

FIGURE 28 RÉPARTITION DE LA CHARGE DES SINISTRES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE NON-VIE EN 2024



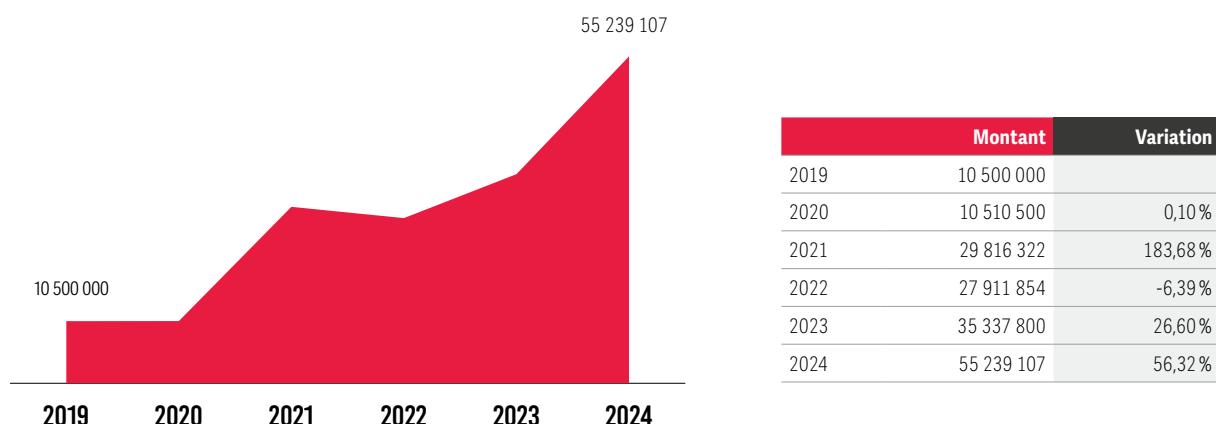
En 2024, les charges de sinistres atteignent 4,71 millions USD. Rawsur Life représente la part la plus importante du total, suivie par Activa Vie, tandis qu'Afrissur contribue à un niveau plus réduit. Les ratios S/P confirment

des situations différencierées selon les portefeuilles, avec des niveaux compris entre 11,43 % pour Rawsur Life et 18,86 % pour Activa Vie, Afrissur ressortant à 12,02 %.

La structure observée en 2024 reflète ainsi un portefeuille Vie où les charges restent contenues par rapport aux primes émises, tout en présentant des variations selon les entreprises.

4.2.1.3 PLACEMENTS

FIGURE 29 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EFFECTUÉS EN ASSURANCE VIE (EN USD)



Entre 2019 et 2024, les placements en assurance Vie passent de 10,50 millions USD à 55,24 millions USD. Les montants restent stables entre 2019 et 2020, avant de progresser en 2021 pour atteindre 29,82 millions USD. En 2022, un repli est observé, les placements s'établissant à 27,91 millions USD. Les montants repartent à la hausse en 2023 (+26,60%), puis progressent de manière plus marquée en 2024 (+56,32%), atteignant 55,24 millions USD, soit le niveau le plus élevé de la période.

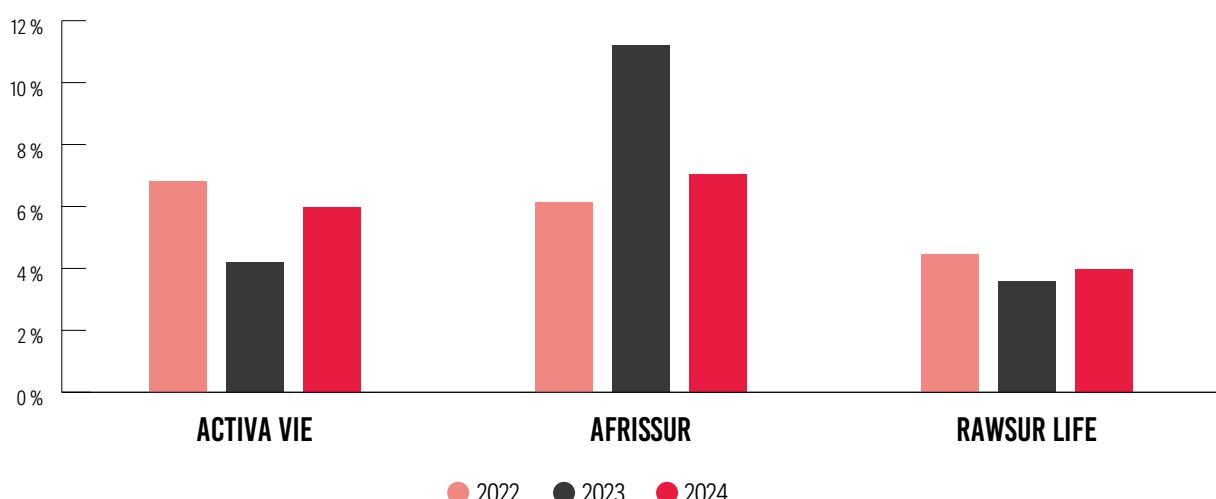
Entre 2022 et 2024, les placements en assurance Vie augmentent de 27,91 millions USD à 55,24 millions USD, soit une progression de 27,33 millions USD. Les évolutions varient selon les opérateurs. Rawsur Life accroît fortement son volume de placements sur l'ensemble de la période, passant de 12,05 millions USD en 2022 à 36,22 millions USD en 2024. Afrissur enregistre également une hausse entre 2022 et 2024, malgré un niveau inférieur en 2023. Activa Vie présente en 2024 un montant de placements proche de celui observé en 2022, après une hausse en 2023.

Au niveau agrégé, les produits de placement évoluent de 1,58 million USD en 2022 à 2,66 millions USD en 2024, tandis que le taux de rendement moyen du portefeuille ressort à 4,81% en 2024, après 4,50% en 2023. En 2024, les placements totalisent 55,24 millions USD, dont une part importante est réalisée par Rawsur Life. Activa Vie et Afrissur présentent des montants plus faibles, avec des niveaux différenciés selon les exercices. Les taux de rendement varient entre 3,99% et 7,03% selon les entreprises, reflétant les caractéristiques propres à leurs portefeuilles de placements.

TABLEAU 22 ÉVOLUTION DES PLACEMENTS EN ASSURANCE VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024			Évolution 2024 vs 2023
	Montant	Produit de placement	TRMP	Montant	Produit de placement	TRMP	Montant	Produit de placement	TRMP	
Activa Vie	9 901 235	675 360	6,82 %	12 701 601	532 037	4,19 %	11 803 587	706 130	5,98 %	-7,07 %
Afrissur	5 960 619	366 759	6,15 %	3 200 381	359 095	11,22 %	7 217 830	507 359	7,03 %	125,53 %
Rawsur life	12 050 000	535 912	4,45 %	19 334 155	695 498	3,60 %	36 217 690	1 444 617	3,99 %	87,32 %
Total	27 911 854	1 578 031	5,65 %	35 236 137	1 586 629	4,50 %	55 239 107	2 658 106	4,81 %	56,77 %

FIGURE 30 ÉVOLUTION DU TAUX DE RENDEMENT MOYEN DES PLACEMENTS EN ASSURANCE VIE PAR ENTREPRISE

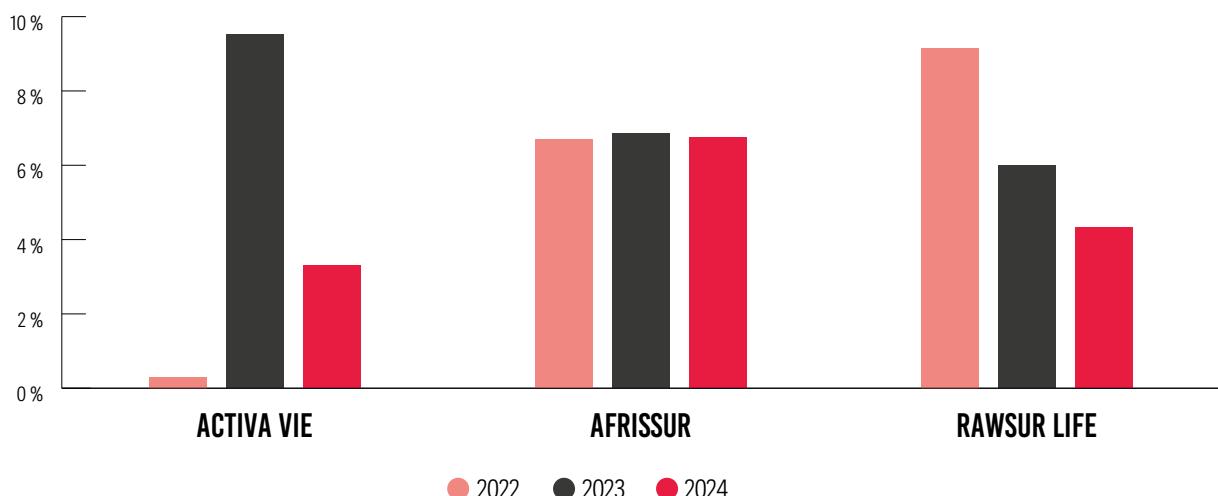


4.2.1.4 CHARGES D'ACQUISITIONS

TABLEAU 23 ÉVOLUTION DES CHARGES D'ACQUISITIONS PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE VIE (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %	Primes émises	Charges d'acquisitions	Part %
Activa Vie	3 213 904	9 524	0,30 %	5 244 077	499 297	9,52 %	9 082 193	300 503	3,31 %
Afrissur	2 499 543	167 131	6,69 %	3 416 563	233 974	6,85 %	4 306 952	290 920	6,75 %
Rawsur life	6 827 024	624 777	9,15 %	12 316 773	738 513	6,00 %	21 703 817	938 717	4,33 %
Total	12 540 471	801 432	6,39 %	20 977 413	1 471 785	7,02 %	35 092 962	1 530 140	4,36 %

FIGURE 31 ÉVOLUTION DU TAUX DES CHARGES D'ACQUISITIONS SUR LES PRIMES ÉMISES PAR ENTREPRISE EN ASSURANCE VIE



Entre 2022 et 2024, les charges d'acquisition en assurance Vie passent de 0,80 million USD à 1,53 million USD. L'évolution diffère selon les entreprises. Activa Vie enregistre des charges de 9 524 USD en 2022, un niveau plus élevé en 2023, puis un montant de 300 503 USD en 2024. Afrissur voit ses charges progresser

sur l'ensemble de la période, atteignant 290 920 USD en 2024. Rawsur Life présente également une hausse entre 2022 et 2024, avec un montant de 938 717 USD en 2024.

Les ratios charges d'acquisition sur primes émises montrent des évolutions contrastées. Activa Vie enregistre

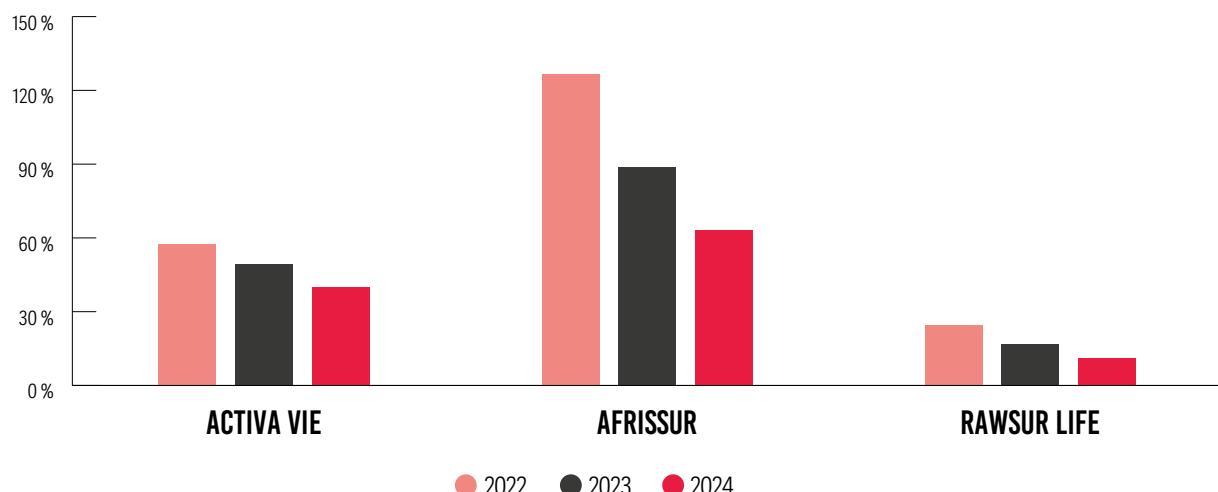
un ratio de 0,30 % en 2022, de 9,52 % en 2023, puis de 3,31 % en 2024. Afrissur présente un ratio relativement stable sur la période, autour de 6,7 %. Rawsur Life voit son ratio diminuer entre 2022 et 2024, passant de 9,15 % à 4,33 %. Au total, le ratio global ressort à 4,36 % en 2024, après 7,02 % en 2023 et 6,39 % en 2022.

4.2.1.5 FRAIS GÉNÉRAUX

TABLEAU 24 ÉVOLUTION DES FRAIS GÉNÉRAUX EN ASSURANCE VIE PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Primes émises	Frais généraux	FG/PE	Primes émises	Frais généraux	FG/PE	Primes émises	Frais généraux	FG/PE
Activa Vie	3 213 904	1 850 113	57,57 %	5 244 077	2 597 061	49,52 %	9 082 193	3 616 856	39,82 %
Afrissur	2 499 543	3 168 169	126,75 %	3 416 563	3 038 327	88,93 %	4 306 952	2 721 586	63,19 %
Rawsur life	6 827 024	1 662 942	24,36 %	12 316 773	2 065 973	16,77 %	21 703 817	2 374 273	10,94 %
Total	12 540 471	6 681 224	53,28 %	20 977 413	7 701 360	36,71 %	35 092 961	8 712 714	24,83 %

FIGURE 32 ÉVOLUTION DU TAUX DES FRAIS GÉNÉRAUX SUR LES PRIMES ÉMISES EN ASSURANCE VIE



Entre 2022 et 2024, les frais généraux en assurance Vie passent de 6,68 millions USD à 8,71 millions USD, avec des évolutions différentes selon les entreprises. Activa Vie enregistre des frais en hausse sur l'ensemble de la période, passant de 1,85 million USD en 2022 à 3,62 millions USD en 2024. Afrissur voit également ses frais diminuer progressivement après

un niveau élevé en 2022, pour atteindre 2,72 millions USD en 2024. Rawsur Life présente une augmentation régulière de ses frais généraux, de 1,66 million USD en 2022 à 2,37 millions USD en 2024.

Les ratios frais généraux sur primes émises évoluent de manière contrastée selon les entreprises. Activa Vie voit

son ratio diminuer entre 2022 et 2024, passant de 57,57 % à 39,82 %. Afrissur enregistre une réduction notable de son ratio, de 126,75 % en 2022 à 63,19 % en 2024. Rawsur Life présente également une baisse continue, avec un ratio passant de 24,36 % à 10,94 %. Au niveau global, le ratio ressort à 24,83 % en 2024, après 36,71 % en 2023 et 53,28 % en 2022.

4.2.2 BRANCHES D'ACTIVITÉS EN ASSURANCE VIE

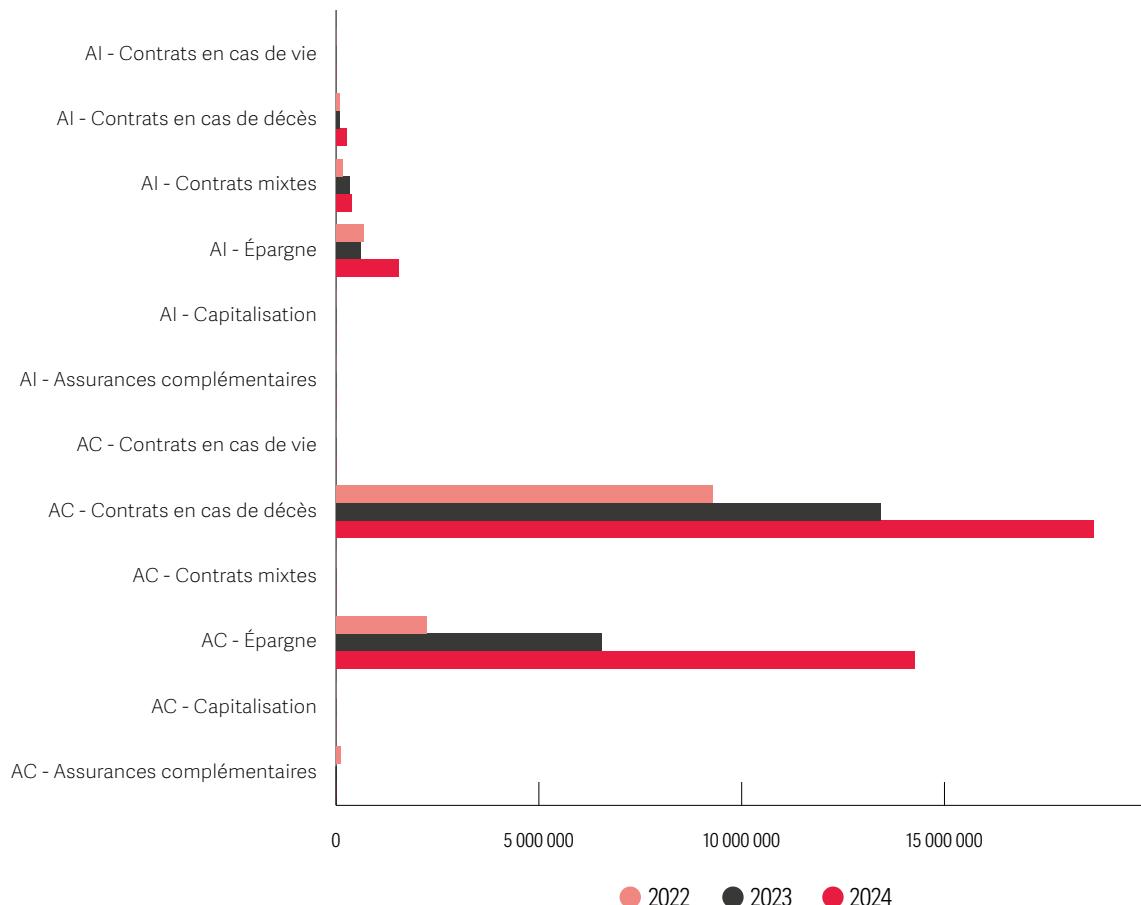
4.2.2.1 STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Les assurances Vie se divisent en 12 principales sous-catégories de risques, parmi lesquelles 5 n'ont pas encore enregistré de souscriptions.

TABLEAU 25 ÉVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE PAR CATÉGORIE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Primes émises	Part	Primes émises	Part	Primes émises	Part	Évolution 2024 vs 2023
Assurances individuelles	Contrats en cas de vie	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	Contrats en cas de décès	84 626	0,67 %	75 241	0,36 %	258 415	0,74 %
	Contrats mixtes	155 216	1,24 %	325 180	1,55 %	376 389	1,07 %
	Épargne	667 264	5,32 %	606 817	2,89 %	1 530 414	4,36 %
	Capitalisation		0 %		0 %		0 %
	Assurances complémentaires		0 %		0 %		0 %
Assurances collectives	Contrats en cas de vie		0 %		0 %		0 %
	Contrats en cas de décès	9 291 211	74,09 %	13 428 414	64,01 %	18 671 584	53,21 %
	Contrats mixtes		0 %		0 %		0 %
	Épargne	2 228 397	17,77 %	6 541 760	31,18 %	14 256 160	40,62 %
	Capitalisation		0 %		0 %		0 %
	Assurances complémentaires	113 756	0,91 %		0 %		0 %
Total		12 540 470	100%	20 977 413	100%	35 092 961	100%
							67,3 %

« Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Vie passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD, avec des évolutions contrastées selon les catégories. »

FIGURE 33 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE (EN USD)

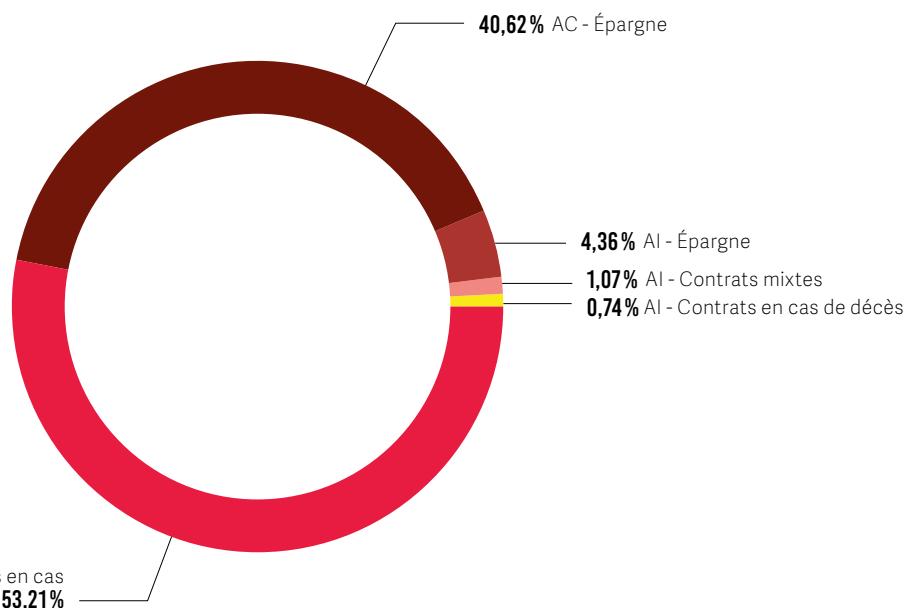
Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Vie passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD, avec des évolutions contrastées selon les catégories. Les contrats « en cas de décès – AC » demeurent prédominants sur l'ensemble de la période, bien que leur part diminue progressivement, passant de 74,09 % en 2022 à 53,21 % en 2024. En montant, cette catégorie progresse toutefois de 9,29 millions USD à 18,67 millions USD entre 2022 et 2024.

La catégorie « AC – Épargne » enregistre une progression significative, passant de 2,23 millions USD en 2022 à 14,26 millions USD en 2024. Sa part dans le portefeuille augmente de manière continue, passant de 17,77 % à 40,62 %, ce qui traduit un intérêt croissant pour les produits d'épargne Vie. Les catégories d'épargne et de produits mixtes sous la branche Individuelle (AI) évoluent également,

avec une hausse notable pour l'épargne individuelle entre 2023 et 2024, de 0,61 million USD à 1,53 million USD.

Les autres catégories ne présentent aucune activité sur la période, notamment les produits de capitalisation ou les garanties complémentaires, à l'exception d'une contribution marginale observée en 2022 pour les complémentaires AC.

FIGURE 34 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR CATÉGORIE EN ASSURANCE VIE EN 2024



En 2024, la structure du portefeuille Vie reste concentrée autour de deux catégories principales.

Les contrats en cas de décès de la branche Collective (AC) représentent 53,21% des primes émises, conservant le premier rang malgré une baisse relative de leur poids dans le portefeuille. Les contrats d'épargne

collective occupent la deuxième place avec 40,62%, confirmant leur montée en importance. Les catégories de la branche Individuelle affichent des parts plus limitées : l'épargne individuelle représente 4,36%, les contrats mixtes 1,07%, tandis que les contrats en cas de décès ne représentent que 0,74%. Les autres catégories demeurent sans activité en 2024.

L'ensemble reflète une structure dominée par les assurances collectives, particulièrement les garanties décès et épargne, tandis que les produits individuels occupent une place plus marginale dans le portefeuille Vie.

4.2.2.2 COMPTES D'EXPLOITATIONS

TABLEAU 26 ÉVOLUTION DU COMPTE D'EXPLOITATION DE LA BRANCHE VIE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	12 540 471	100 %	20 977 413	100 %	35 092 962	100 %	67,3 %
Charges des prestations	1 285 280	10,2 %	1 821 690	8,7 %	4 710 776	13,4 %	158,6 %
Variations provisions mathématiques	4 688 946	37,4 %	9 108 591	43,4 %	17 675 291	50,4 %	94,1 %
Autres provisions techniques	13 223	0,1 %	912 637	4,4 %	600 997	1,7 %	34,1 %
Commissions d'acquisitions	801 432	6,4 %	1 471 785	7,0 %	1 530 140	4,4 %	4,0 %
Marge technique brute	5 751 589	45,9 %	7 662 710	36,5 %	10 575 758	30,1 %	38,0 %
Résultat de réassurance	-1 250 366	-10,0 %	-1 578 223	-7,5 %	-2 212 896	-6,3 %	40,2 %
Marge technique nette	4 501 223	35,9 %	6 084 486	29,0 %	8 362 862	23,8 %	37,4 %
Produits financiers nets	1 369 891	10,9 %	1 415 639	6,7 %	2 467 546	7,0 %	74,3 %
Résultat financier	5 871 113	46,8 %	7 500 125	35,8 %	10 830 408	30,9 %	44,4 %
Frais généraux	6 681 224	53,3 %	7 701 360	36,7 %	8 712 714	24,8 %	13,1 %
Pertes et profits divers	61 181	0,5 %	-10 911	-0,1 %	16 143	0 %	247,9 %
Résultat avant impôt	-748 929	-6,0 %	-212 146	-1,0 %	2 133 837	6,1 %	1105,8 %
Impôt sur le bénéfice et profit	590 210	4,7 %	418 496	2,0 %	976 642	2,8 %	133,4 %
Résultat net	-1 339 139	-10,7 %	-630 642	-3,0 %	1 157 194	3,3 %	283,5 %

Entre 2022 et 2024, les primes émises en assurance Vie passent de 12,54 millions USD à 35,09 millions USD, soit une hausse cumulée de 22,55 millions USD (+67,3 % entre 2023 et 2024). Les charges de prestations augmentent de 1,29 million USD à 4,71 millions USD sur la période, tandis que les variations de provisions mathématiques progressent fortement, passant de 4,69 millions USD en 2022 à 17,68 millions USD en 2024. Les autres provisions techniques restent marginales.

Les charges d'acquisition évoluent de 0,80 million USD en 2022 à 1,53 million USD en 2024. La marge technique brute atteint 10,58 millions USD en 2024, après

7,66 millions USD en 2023. Le résultat de réassurance demeure négatif et ressort à -2,21 millions USD en 2024, en hausse par rapport à 2023.

La marge technique nette passe de 4,50 millions USD en 2022 à 8,36 millions USD en 2024. Les produits financiers nets s'élèvent à 2,47 millions USD en 2024, contre 1,37 million USD en 2022. Le résultat financier atteint 10,83 millions USD en 2024.

Les frais généraux progressent de 6,68 millions USD en 2022 à 8,71 millions USD en 2024, mais leur poids relatif diminue (53,3 % des primes en 2022 contre 44,4 % en 2024). Le résultat avant impôt s'améliore

nettement, passant de -748 929 USD en 2022 à 2,13 millions USD en 2024. Le résultat net évolue de -1,34 million USD en 2022 à 1,16 million USD en 2024.

En 2024, les charges de prestations représentent 13,4 % des primes, les variations de provisions mathématiques 50,4 %, les charges d'acquisition 4,4 %, et les frais généraux 24,8 %. La marge technique nette ressort à 23,8 % dans un contexte où le résultat de réassurance demeure négatif (-6,3 % des primes). Le résultat net représente 3,3 % des primes émises.

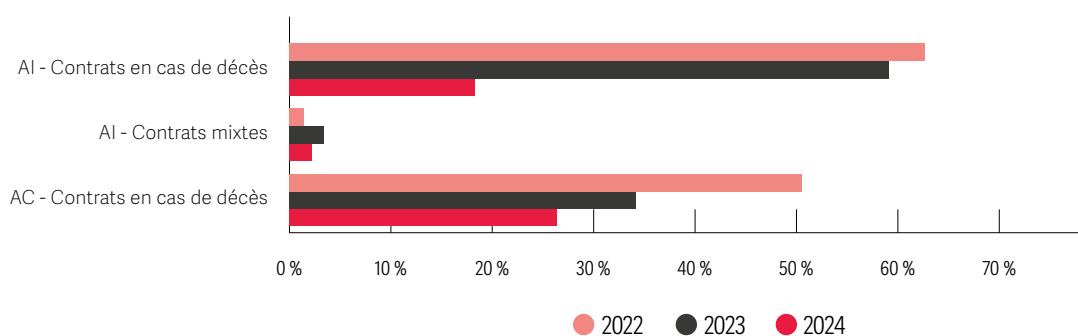
4.2.3 RÉASSURANCE EN ASSURANCE VIE

4.2.3.1 PRIMES CÉDÉES

TABLEAU 27 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE VIE PAR CATÉGORIE (EN USD)

	2022			2023			2024			Évolution 2024 vs 2023	
	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession	Primes émises	Primes cédées	Taux de cession		
Assurances individuelles	Contrats en cas de vie		0 %		0 %				0 %	0 %	
	Contrats en cas de décès	84 626	53 013	62,64 %	75 241	44 456	59,08 %	518 778	94 755	18,27 %	
	Contrats mixtes	155 216	2 189	1,41 %	325 180	11 012	3,39 %	376 389	8 506	2,26 %	
	Épargne	667 264		0 %	606 817		0 %	1 530 414		0 %	
	Capitalisation			0 %			0 %		0 %	0 %	
	Assur. complémentaires			0 %			0 %		0 %	0 %	
Assurances collectives	Contrats en cas de vie		0 %		0 %				0 %	0 %	
	Contrats en cas de décès	9 291 211	4 698 818	50,57 %	13 428 414	4 588 479	34,17 %	30 735 407	8 102 132	26,36 %	
	Contrats mixtes			0 %			0 %		0 %	0 %	
	Épargne	2 228 397		0 %	6 541 760		0 %	1 931 973		-70,47 %	
	Capitalisation			0 %			0 %		0 %	0 %	
	Assur. complémentaires	113 756		0 %			0 %		0 %	0 %	
Total		12 540 470	4 754 021	37,91 %	20 977 413	4 643 947	22,14 %	35 092 961	8 205 394	23,38 %	67,29 %

FIGURE 35 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE VIE PAR CATÉGORIE



Entre 2022 et 2024, les primes cédées passent de 4,75 millions USD à 8,21 millions USD, tandis que le taux de cession recule de 37,91% en 2022 à 23,38% en 2024, après 22,14% en 2023.

Les évolutions diffèrent selon les catégories.

Les contrats AI en cas de décès présentent une diminution du taux de cession (62,64% en 2022, 18,27%

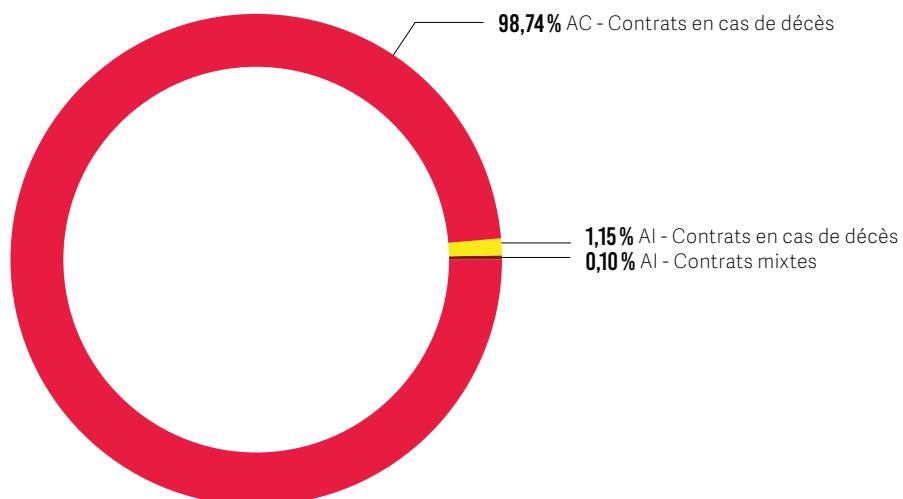
en 2024), dans un contexte de hausse du volume de primes émises (518 778 USD en 2024).

Les contrats AI mixtes maintiennent un niveau de cession faible, avec un taux de 2,26% en 2024. Les catégories AI épargne, AI capitalisation et AI complémentaires ne présentent aucune cession sur l'ensemble de la période. Les contrats AC en cas de décès constituent la principale

source de cession. Les primes cédées passent de 4,70 millions USD en 2022 à 8,10 millions USD en 2024, tandis que le taux de cession évolue de 50,57% à 26,36%. Les contrats AC épargne ne présentent aucune cession, avec un volume émis en diminution en 2024 (1,93 million USD).

Les autres catégories restent sans cession en 2022, 2023 et 2024.

FIGURE 36 RÉPARTITION DES PRIMES CÉDÉES EN ASSURANCE VIE PAR CATÉGORIE EN 2024



En 2024, les primes cédées totalisent 8,21 millions USD, soit 23,38% des primes émises. La structure des cessions demeure concentrée.

Les contrats AC en cas de décès représentent la quasi-totalité des primes cédées (8,10 millions USD).

Les contrats AI en cas de décès enregistrent 94 755 USD de primes cédées.

Les catégories AI/AC épargne, capitalisation, complémentaires et mixtes, ainsi que les autres segments, restent sans activité de réassurance.

La structure observée en 2024 reflète ainsi une cession principalement portée par les contrats en cas de décès, tandis que les autres catégories ne présentent pas de cession sur l'exercice

4.2.3.2 TYPE DE RÉASSURANCE

TABLEAU 28 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE PLACEMENTS EN ASSURANCE VIE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Primes cédées	Part	Primes cédées	Part	Primes cédées	Part	Évolution 2024 vs 2023
Traités	4 150 035	87,30 %	3 999 135	86,11 %	5 215 475	63,56 %	30,42 %
Facultatives	603 986	12,70 %	644 812	13,89 %	2 989 918	36,44 %	363,69 %
Total primes cédées	4 754 021	100%	4 643 947	100%	8 205 393	100%	76,69 %

Entre 2022 et 2024, les primes cédées passent de 4,75 millions USD à 8,21 millions USD, soit une hausse de 76,69 % entre 2023 et 2024.

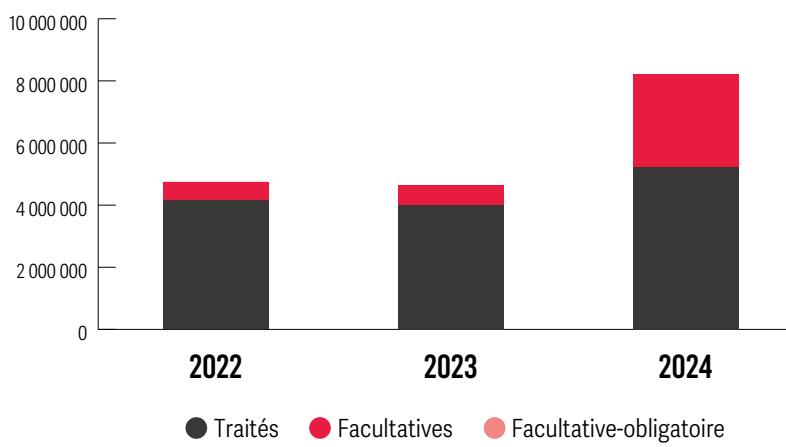
Les évolutions diffèrent selon les types de réassurance.

Les traités représentent la part majoritaire en 2022 et 2023, avec des proportions de 87,30 % et 86,11 % respectivement. En 2024, leur contribution s'élève à 5,22 millions USD, soit 63,56 % des primes cédées, en hausse de 30,42 % par rapport à 2023.

Les cessions facultatives progressent de manière marquée. Elles passent de 603 986 USD en 2022 à 2,99 millions USD en 2024, soit une augmentation de 363,69 % entre 2023 et 2024. Leur part dans le total des cessions s'accroît de 12,70 % en 2022 à 36,44 % en 2024.

Au total, les primes cédées atteignent 8,21 millions USD en 2024, avec une structure plus diversifiée que les années précédentes, dans laquelle les facultatives occupent une place croissante.

FIGURE 37 ÉVOLUTION DES PRIMES CÉDÉES PAR TYPE DE PLACEMENTS EN ASSURANCE VIE (EN USD)



« Les FACOB n'ont enregistré aucune prime cédée. Les traités représentent la part majoritaire cependant les cessions facultatives progressent de manière marquée. »

4.2.3.3 EXPLOITATION

TABLEAU 29 ÉVOLUTION DU COMPTE D'EXPLOITATION DE LA RÉASSURANCE (EN USD)

	2022		2023		2024		
	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Montant	% Primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	12 540 471	100 %	20 977 413	100 %	35 092 962	100 %	67,29 %
Primes cédées aux réassureurs	4 754 021	38 %	4 643 947	22 %	8 205 393	23 %	76,69 %
Part des réassureurs dans les sinistres et les capitaux	283 816	2 %	652 662	3 %	1 354 138	4 %	107,48 %
Provisions mathématiques à la charge des réassureurs (+/-)	1 769 019	14 %	705 938	3 %	2 270 560	6 %	221,64 %
Commission à la charge des réassureurs	1 465 376	12 %	1 722 298	8 %	2 408 938	7 %	39,87 %
Sinistres et charges incombant aux réassureurs	3 518 211	28 %	3 080 897	15 %	6 033 637	17 %	95,84 %
Intérêts sur dépôts des réassureurs	14 556	0 %	15 173	0 %	41 140	0 %	171,13 %
Résultat de la réassurance	1 250 366	10 %	1 578 223	8 %	2 212 896	6 %	40,21 %

Entre 2022 et 2024, les primes cédées aux réassureurs passent de 4,75 millions USD à 8,21 millions USD, soit une hausse de 76,69 % entre 2023 et 2024. Le taux de cession évolue de 38 % en 2022 à 23 % en 2024, après 22 % en 2023.

La part des réassureurs dans les sinistres et capitaux progresse de 283 816 USD en 2022 à 1,35 million

USD en 2024. Les variations de provisions mathématiques à leur charge s'élèvent à 2,27 millions USD en 2024, contre 0,71 million USD en 2023. Les commissions reçues atteignent 2,41 millions USD en 2024, en hausse par rapport à 2023.

Les sinistres et charges incombant aux réassureurs passent de 3,52 millions USD en 2022 à 6,03 millions USD

en 2024. Les intérêts sur dépôts demeurent limités, avec 41 140 USD en 2024.

Le résultat de la réassurance ressort à 2,21 millions USD en 2024, après 1,58 million USD en 2023 et 1,25 million USD en 2022, traduisant une augmentation du solde sur l'exercice.

4.2.4 INTERMÉDIATION

4.2.4.1 PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE

TABLEAU 30 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE (EN USD)

Intermediaires	2022	2023	2024
1 Afrika Risk Assureurs-Conseils SARL			
2 Ageas Akor SARLU (AG Activa)			
3 Allied Insurance Brokers SARL (AIB)	214 371	502 190	666 685
4 Ascoma RDC SARL	135 844	112 290	91 466
5 Assurances Okapi SARL	800		
6 Assurances Le Jeune SARL			
7 Barold RDC SARL			
8 Casco (ex ASK Gras Savoye RDC)	80 661	90 672	58 173
9 Élite Congo SARL			
10 Ets Mont-Goma (M. Kampema Lubala)			
11 Exa SAS			
12 Forge Assurances SARL			
13 Green Tech Assurance			
14 H&B Assurances RDC SARL	298 783	57 415	36 503
15 Immoaf Assurances SARLU			
16 International Insurance SA			
17 Juasur SA	2 999	35 411	77 601
18 La Royale d'Assurances SARL			891
19 Orbis SAU			
20 Preventis Assurances RDC SAS (AG Activa)	580		
21 Rawbank SA		13 923	191 938
22 Rosario Services SA			
23 SCA Inter A santé SARL	790	960	
24 Société Dambana assurances SARLU (SODASSUR)			
25 Southwest Consulting SARL			
26 True Insurance and Reinsurance Group SARLU			
27 Trust Merchant Bank SA (TMB)	2 029 414	2 894 607	3 245 419
28 Yangsur SARL			
29 Mandataires non-salariés	1 307 649	939 353	896 774
30 Zamara Assur RDC SARL			166 429
31 Autres	115 975	16 004	3 160 920
Total	4 187 867	4 662 824	8 592 797

Entre 2022 et 2024, les primes émises par l'intermédiation passent de 4,19 millions USD à 8,59 millions USD, soit un quasi-doublement sur la période. L'année 2024 enregistre une

progression marquée (+84 % par rapport à 2023), liée à la hausse des volumes traités par plusieurs opérateurs.

Les principaux intermédiaires ayant contribué aux primes Vie sont AIB, CASCO, H&B Assurances, Juasur, RAWBANK, TMB, les mandataires non-salariés et, en 2024, Zamara Assur RDC et la rubrique « Autres ».

TMB reste, sur l'ensemble de la période, l'acteur prédominant, avec une progression régulière (2,03 millions USD en 2022, 3,25 millions USD en 2024). AIB accroît également ses volumes sur la période (214 371 USD en 2022 à 666 685 USD en 2024).

Les mandataires non-salariés affichent des montants relativement stables, avec un léger recul en 2024. Certains intermédiaires observent une activité ponctuelle ou discontinue, comme

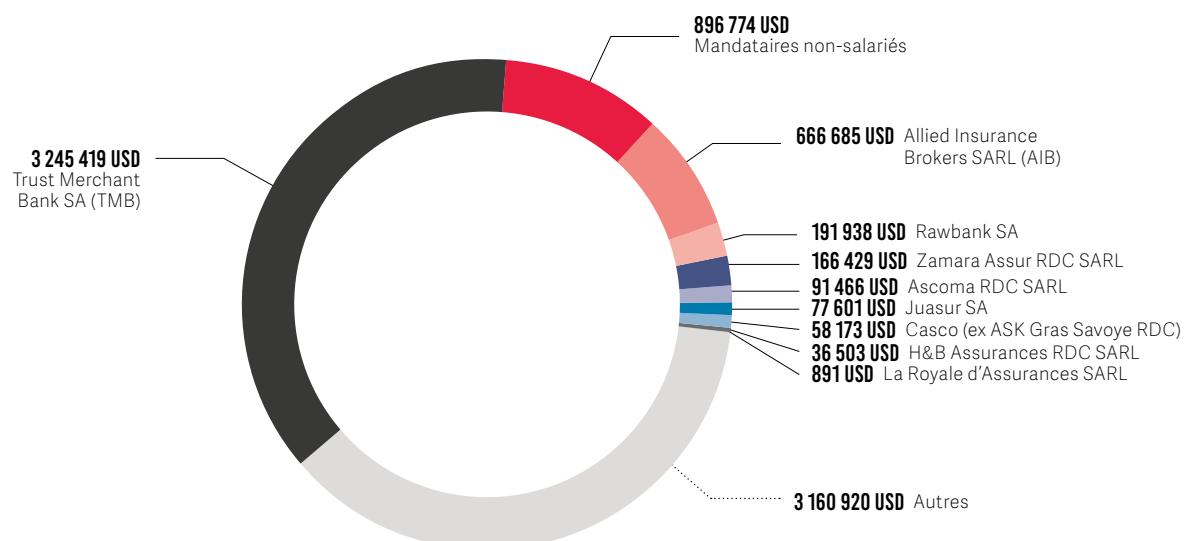
Juasur, CASCO, Rawbank, ou encore Zamara, tandis que la majorité des autres opérateurs n'enregistrent pas d'activité Vie.

En 2024, la production reste concentrée autour de quelques intermédiaires. TMB représente la part la plus élevée, suivi par AIB. Rawbank, Juasur, CASCO, H&B Assurances et les mandataires non-salariés enregistrent également des montants significatifs dans le total de l'exercice.

Les autres intervenants contribuent à des niveaux plus faibles, et certains ne présentent aucune production en 2024.

La structure observée reflète un marché intermédiaire où l'essentiel du volume est porté par un nombre limité d'acteurs.

FIGURE 38 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES PAR INTERMÉDIAIRE EN ASSURANCE VIE EN 2024



4.2.4.2 PRIMES ÉMISES DES INTERMÉDIAIRES PAR CATÉGORIE

Entre 2022 et 2024, les primes émises via les intermédiaires en assurance Vie passent de 4,19 millions USD à 8,59 millions USD, soit une progression soutenue sur la période. L'évolution diffère selon les catégories de contrats.

En assurance individuelle, les contrats en cas de décès augmentent de 21 052 USD en 2022 à 203 392 USD en 2024. Les contrats mixtes progressent également, atteignant 271 995 USD en 2024. La production en épargne augmente sur la période et ressort à 311 661 USD en 2024. Les contrats en cas de vie

ne présentent pas d'activité en 2024, après des montants limités en 2022 et 2023.

En assurance collective, la production reste majoritairement concentrée sur les contrats en cas de décès, qui passent de 2,15 millions USD en 2022 à 4,40 millions USD en 2024.

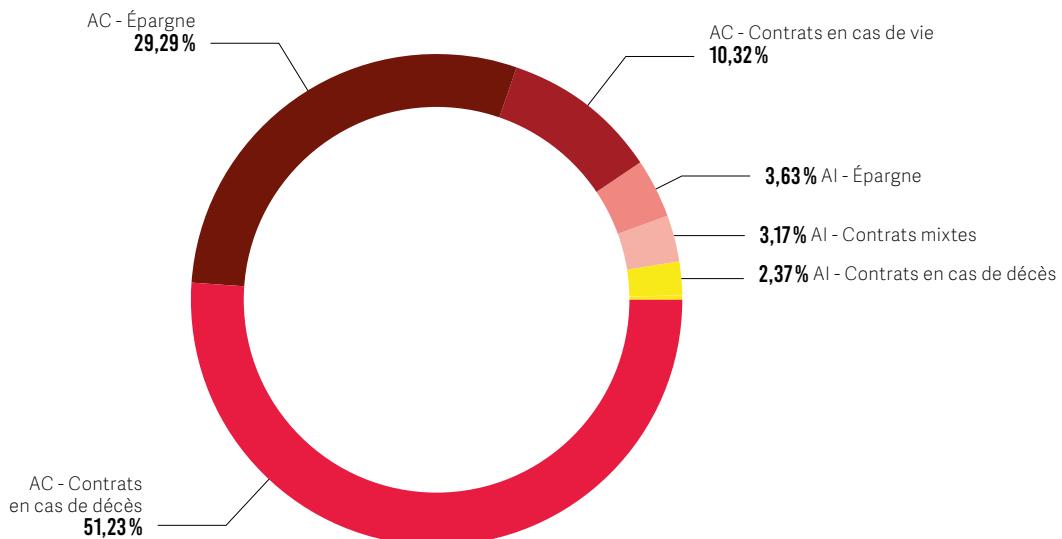
Les contrats en cas de vie augmentent également, atteignant 887 003 USD en 2024. La catégorie épargne progresse sur la période, pour s'établir à 2,52 millions USD en 2024.

Le total des primes intermédiaires ressort à 8,59 millions USD en 2024, après 4,66 millions USD en 2023.

TABLEAU 31 ÉVOLUTION DES PRIMES ÉMISES DES INTERMÉDIAIRES PAR CATÉGORIE (EN USD)

	2022	2023	2024
Assurances individuelles	Contrats en cas de vie	6 380	1 640
	Contrats en cas de décès	21 052	2 563
	Contrats mixtes	83 921	236 781
	Épargne	92 078	185 623
	Capitalisation		
	Assurances complémentaires		
Assurances collectives	Contrats en cas de vie	213 823	445 142
	Contrats en cas de décès	2 153 060	2 783 059
	Contrats mixtes		
	Épargne	1 617 554	1 008 017
	Capitalisation		
	Assurances complémentaires		
Total	4 187 867	4 662 824	8 592 797

FIGURE 39 RÉPARTITION DES PRIMES ÉMISES DES INTERMÉDIAIRES PAR CATÉGORIE EN 2024



En 2024, l'intermédiation en assurance Vie est dominée par les assurances collectives, qui représentent la majorité des volumes. Les contrats collectifs en cas de décès constituent la première composante du portefeuille, suivis des contrats collectifs en cas de vie et des contrats collectifs d'épargne. Les assurances

individuelles contribuent pour une part plus réduite, principalement à travers les contrats mixtes et d'épargne.

Certaines catégories ne présentent aucune activité en 2024, notamment les contrats de capitalisation et les garanties complémentaires, tant en individuel qu'en collectif.

La structure observée reflète un marché où l'intermédiation se concentre principalement sur les produits collectifs, avec des niveaux plus modérés pour les assurances individuelles

5

SITUATION FINANCIÈRE

5.1

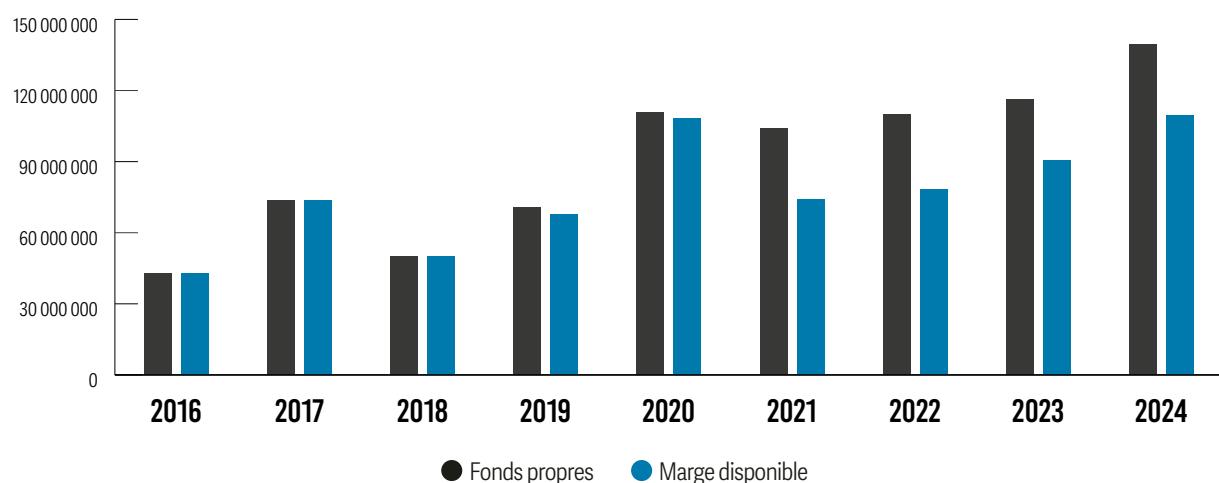
MARGE DE SOLVABILITÉ

5.1.1 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE NON-VIE

5.1.1.1 MARGE CONSTITUÉE

TABLEAU 32 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE (EN USD)

Éléments constitutifs (art. 389)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Capital social versé ou fonds d'établissement constitué	46 686 353	46 686 353	46 686 353	77 186 353	107 236 965	107 236 965	107 236 965	107 236 965	107 536 965
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	12 418	28 162	27 410	50 735	218 688	325 938	771 456	1 347 337	2 521 810
Bénéfices reportés et de l'exercice	51 885	3 410 225	24 859	1 976 367	4 515 489	9 237 796	14 460 739	20 715 888	25 212 113
Plus-values sur éléments d'actifs	4 553 123	23 458 868	31 099 488		9 709 220	2 731 098	7 064 593	10 023 493	28 168 118
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés									
Droit d'adhésion prélevés sur les nouveaux adhérents des mutuelles									
Sous-total	51 303 779	73 583 608	77 838 110	79 213 454	121 680 362	119 531 798	129 533 753	139 323 683	163 439 006
Pertes reportées et de l'exercice	8 470 867	-	27 980 755	8 446 675	10 900 885	15 348 320	19 724 042	23 076 330	23 830 355
Fonds propres	42 832 912	73 583 608	49 857 355	70 766 779	110 779 476	104 183 478	109 809 711	116 247 352	139 608 651
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement				1 584 346	854 577	571 335	238 283	94 789	13 085
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles				1 262 050	1 647 154	29 468 347	31 368 160	25 489 597	30 170 999
Total	8 470 867	-	27 980 755	11 293 070	13 402 616	45 388 002	51 330 485	48 660 716	54 014 439
Marge disponible	42 832 912	73 583 608	49 857 355	67 920 384	108 277 745	74 143 796	78 203 268	90 662 966	109 424 567

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

Entre 2016 et 2024, les éléments constitutifs des fonds propres augmentent en valeur absolue. Le capital social versé passe de 46 686 353 USD en 2016 à 107 536 965 USD en 2024. Les réserves réglementaires ou libres s'établissent à 2 521 810 USD en 2024, et les bénéfices reportés et de l'exercice à 25 212 113 USD la même année.

Les plus-values sur éléments d'actifs présentent des fluctuations durant la période et atteignent 28 168 118 USD en 2024. Les pertes reportées varient d'un exercice à l'autre, avec un pic en 2018 et un niveau de 23 830 355 USD en 2024. Les amortissements restant à réaliser (commissions, immobilisations incorporelles) totalisent 54 014 439 USD en 2024.

Les fonds propres passent de 42 832 912 USD en 2016 à 139 608 651 USD en 2024. La marge disponible agrégée évolue de 42 832 912 USD en 2016 à 109 424 567 USD en 2024.

« Entre 2016 et 2024, les éléments constitutifs des fonds propres augmentent en valeur absolue. »

5.1.1.2 MARGE MINIMALE

TABLEAU 33 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE À CONSTITUER (EN USD)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Méthode des primes (article 390-1)									
a) Primes émises nettes d'annulations	62 895 104	60 069 795	66 748 339	124 018 388	144 222 597	210 220 874	275 454 174	304 317 514	342 804 960
b) Charges de sinistre nette de réassurance	24 423 458	23 816 605	26 611 225	16 449 380	17 554 561	15 435 545	23 444 986	20 426 250	32 277 021
c) Charge de sinistre brute de réassurance	25 497 338	24 662 251	27 509 423	18 504 133	22 542 428	30 024 408	40 758 571	50 779 515	56 182 985
d) Taux de conservation des sinistres (b/c ≥ 50%)	96 %	97 %	97 %	89 %	78 %	51 %	58 %	50 %	57 %
e) Montant de primes retenue (a x 20%)	12 579 021	12 013 959	13 349 668	24 803 678	28 844 519	42 044 175	55 090 835	60 863 503	68 560 992
f) Marge minimale (d x e)	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	21 614 906	31 689 135	30 431 751	39 388 163
Méthode des sinistres (article 390-2)									
g) Charge de sinistre brute des 3 dernières années	73 400 261	81 738 443	77 669 012	70 675 807	68 555 984	66 198 937	90 704 947	122 136 877	147 933 175
h) Charges de sinistre moyenne (g/3)	24 466 754	27 246 148	25 889 671	23 558 602	22 851 995	22 066 312	30 234 982	40 712 292	49 311 058
i) Taux de conservation des sinistres (> 50%)	96 %	97 %	97 %	89 %	78 %	51 %	58 %	50 %	57 %
j) Montant de charge de sinistre retenue	6 116 688	6 811 537	6 472 418	5 889 651	5 712 999	5 516 578	7 558 746	10 178 073	12 327 765
k) Marge minimale (i x j)	5 859 070	6 577 976	6 261 089	5 235 647	4 448 908	2 836 072	4 347 912	5 089 037	7 082 278
Marge à retenir (si k>f alors k sinon f)	12 049 226	11 602 012	12 913 793	22 049 405	22 462 217	21 614 906	31 689 135	30 431 751	39 388 163

La marge minimale calculée selon la méthode des primes (article 390-1) augmente entre 2016 et 2024, en corrélation avec la hausse des primes émises nettes qui passent de 62 895 104 USD en 2016 à 342 804 960 USD en 2024. Le montant des primes retenue ($A \times 20\%$) atteint 68 560 992 USD en 2024.

La marge minimale résultante selon cette méthode s'élève à 39 388 163 USD en 2024.

Selon la méthode des sinistres (article 390-2), la charge brute des sinistres des trois dernières années est de 147 933 175 USD en 2024, soit une charge moyenne (G/3) de 49 311 058 USD. En appliquant

le taux de conservation des sinistres (57 % en 2024), le montant de charge retenue ressort à 12 327 765 USD, conduisant à une marge minimale de 7 082 278 USD pour 2024.

La marge à retenir est le montant le plus élevé entre les deux méthodes; en 2024, elle s'établit à 39 388 163 USD.

5.1.1.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

TABLEAU 34 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DE MARGE (MONTANTS EN USD)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Marge constituée	42 832 912	73 583 608	49 857 355	67 920 384	108 277 745	74 143 796	78 203 268	90 662 966	109 424 567
Marge minimale	12 049 226	11 602 012	12 913 793	18 585 657	20 036 208	21 614 906	31 689 135	30 431 751	39 388 163
Surplus de marge	30 783 687	61 981 597	36 943 561	49 334 727	88 241 537	52 528 890	46 514 132	60 231 215	70 036 404
Taux de couverture	355 %	634 %	386 %	365 %	540 %	343 %	247 %	298 %	278 %

Sur la période 2016–2024, la marge constituée reste supérieure à la marge minimale chaque année. La marge constituée passe de 42 832 912 USD en 2016 à 109 424 567 USD en 2024, tandis que la marge minimale évolue de 12 049 226 USD à 39 388 163 USD sur la même période.

Le surplus de marge varie selon les exercices et s'établit à 70 036 404 USD en 2024. Le taux de couverture agrégé est de 278 % en 2024.

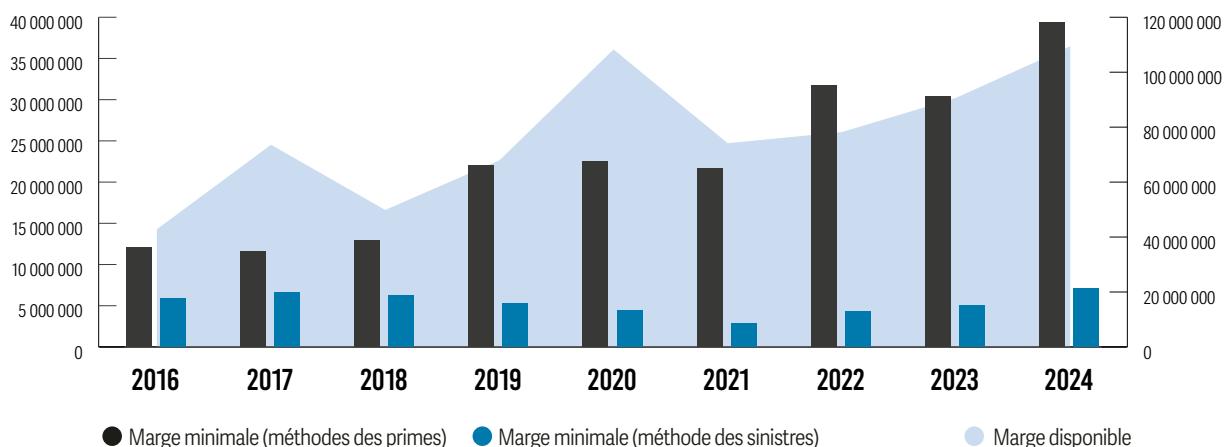
Sur la période 2016–2024, la marge constituée reste supérieure à la marge minimale chaque année. La marge

constituée passe de 42 832 912 USD en 2016 à 109 424 567 USD en 2024, tandis que la marge minimale évolue de 12 049 226 USD à 39 388 163 USD sur la même période.

Le surplus de marge varie selon les exercices et s'établit à 70 036 404 USD en 2024. Le taux de couverture agrégé est de 278 % en 2024.

« Sur la période 2016–2024, la marge constituée reste supérieure à la marge minimale chaque année. »

FIGURE 41 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ (EN USD)

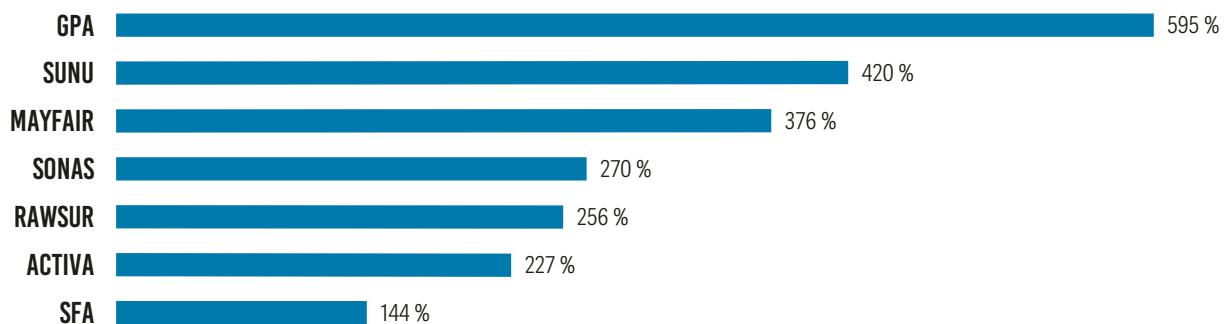


5.1.1.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

TABLEAU 35 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture
Activa	11 586 543	3 532 217	328 %	11 512 229	4 528 912	254 %	11 762 896	5 185 990	227 %
GPA	7 718 843	1 859 241	415 %	10 562 786	1 039 728	1016 %	11 410 158	1 917 474	595 %
Mayfair	9 559 218	1 799 214	531 %	10 224 595	2 158 743	474 %	11 749 761	3 125 173	376 %
Rawsur	22 616 337	10 053 699	225 %	29 436 854	10 666 946	276 %	31 151 048	12 151 853	256 %
SFA	8 005 772	5 324 782	150 %	8 734 757	7 182 095	122 %	10 595 225	7 366 306	144 %
Sonas	11 656 790	11 214 200	104 %	13 772 697	9 070 733	152 %	25 831 872	9 572 952	270 %
SUNU	7 059 764	5 649 42	1250 %	6 873 390	6 903 09	996 %	6 923 608	16 484 87	420 %
Total	78 203 268	34 348 293	228 %	91 117 308	35 337 466	258 %	109 424 567	40 968 235	267 %

FIGURE 42 TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE EN 2024



Entre 2022 et 2024, la marge disponible agrégée des entreprises Non-Vie passe de 78 203 268 USD à 109 424 567 USD.

La marge minimale agrégée augmente de 34 348 293 USD en 2022 à 40 968 235 USD en 2024.

Au total, la marge disponible excède la marge minimale de 68 456 332 USD en 2024, soit un taux de couverture agrégé de 267 %.

« Au total, la marge disponible excède la marge minimale de 68 456 332 USD en 2024, soit un taux de couverture agrégé de 267 %. »

5.1.2 MARGE DE SOLVABILITÉ EN ASSURANCE VIE

5.1.2.1 MARGE CONSTITUÉE

TABLEAU 36 ÉVOLUTION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ CONSTITUÉE (EN USD)

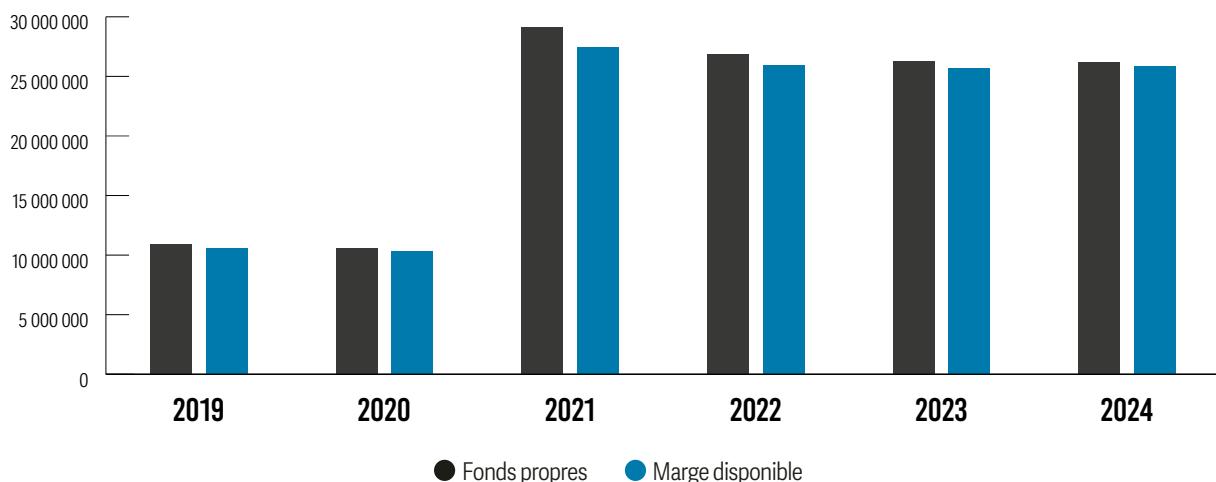
Éléments constitutifs (art. 389)	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Capital social versé ou fonds d'établissement constitué	10 000 000	10 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 040 000
La moitié de la fraction non versée du capital ou de la part restant à rembourser pour fonds d'établissement						
Emprunt pour fonds social complémentaire						
Réserves réglementaires ou libres	68 588	86 474	86 474	174 918	268 983	477 803
Bénéfices reportés et de l'exercice	823 755	488 855	1 230 475	2 321 206	3 583 502	3 929 216
Plus-values sur éléments d'actifs						
Fonds encaissés provenant de l'émission des titres ou emprunts subordonnés						
Droit d'adhésion prélevés sur les nouveaux adhérents des mutuelles						
Sous-total	10 894 363	10 577 349	31 316 949	32 496 124	33 852 485	34 447 018
Pertes reportées et de l'exercice			2 193 136	5 620 769	7 607 773	8 297 804
Fonds propres	10 894 363	10 577 349	29 123 813	26 875 355	26 244 712	26 149 214
Amortissement restant à réaliser sur commission, des frais d'établissement ou de développement			1 194 183	654 576	381 118	244 935
Amortissement restant à réaliser sur immobilisations incorporelles	310 460	249 042	461 234	281 152	151 864	50 792
Total	310 460	249 042	1 655 417	935 727	532 982	295 726
Marge disponible	10 583 903	10 328 307	27 468 396	25 939 627	25 711 730	25 853 488

Entre 2019 et 2024, les fonds propres en assurance Vie évoluent comme suit : le capital social passe de 10 000 000 USD en 2019 à 30 040 000 USD en 2024. Les réserves réglementaires et libres s'établissent à 477 803 USD en 2024 et les bénéfices reportés à 3 929 216 USD la même année.

Les pertes reportées apparaissent à partir de 2021 et totalisent 8 297 804 USD en 2024. Les amortissements restant à réaliser diminuent pour s'établir à 295 726 USD en 2024. La marge disponible atteint 25 853 488 USD en 2024, après un pic à 27 468 396 USD en 2021.

« Le capital social passe de 10 000 000 USD en 2019 à 30 040 000 USD en 2024. »

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



5.1.2.2 MARGE MINIMALE

TABLEAU 37 ÉVOLUTION DE LA MARGE MINIMALE (EN USD)

Méthode des provisions mathématiques (article 391)	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Provisions mathématiques nettes (a)	3 920	262 151	1 506 518	4 821 019	11 749 501	31 548 796
Provisions mathématiques brutes (b)	4 278	479 024	2 703 986	6 883 307	13 926 500	35 687 811
Taux de conservation des sinistres (a/b ≥ 85%)	92 %	85 %	85 %	85 %	85 %	88 %
Montant de provisions mathématiques retenu (a x 5%)	196	13 108	75 326	241 051	587 475	1 577 440
Marge minimale Vie (c x d)	180	11 141	64 027	204 893	499 354	1 394 491

Selon la méthode des provisions mathématiques (article 391), les provisions mathématiques nettes passent de 3 920 USD en 2019 à 31 548 796 USD en 2024. Le montant des provisions

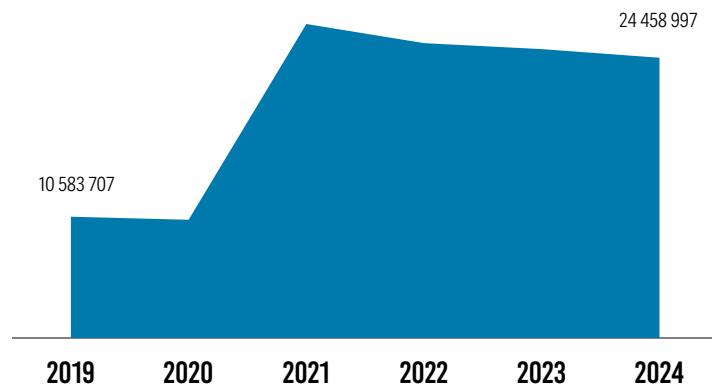
mathématiques retenu ($A \times 5\%$) s'élève à 1 577 440 USD en 2024. En appliquant le taux de conservation (88 % en 2024), la marge minimale Vie calculée pour 2024 est de 1 394 491 USD.

5.1.2.3 DÉTERMINATION DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ

TABLEAU 38 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE (MONTANTS EN USD)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Marge constituée	10 583 903	10 328 307	27 468 396	25 939 627	25 711 730	25 853 488
Marge minimale	180	11 141	64 027	204 893	499 354	1 394 491
Surplus de marge	10 583 723	10 317 166	27 404 369	25 734 734	25 212 377	24 458 997
Taux de couverture	5 893 726 %	92 702 %	42 901 %	12 660 %	5 149 %	1 854 %

FIGURE 44 ÉVOLUTION DU SURPLUS DE MARGE (EN USD)



Entre 2019 et 2024, la marge constituée Vie évolue de 10 583 903 USD à 25 853 488 USD. La marge minimale progresse de 180 USD en 2019 à 1 394 491 USD en 2024. Le surplus de marge en 2024 est de 24 458 997 USD, et le taux de couverture agrégé est de 1 854 %.

5.1.2.4 MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE

TABLEAU 39 ÉVOLUTION DE MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture	Marge disponible	Marge minimale	Taux de couverture
Activa Vie	8 360 236	94 554	8 842 %	7 483 575	98 475	7 599 %	6 875 165	389 067	1 767 %
Afrissur	5 159 890	63 859	8 080 %	4 447 192	115 190	3 861 %	4 569 606	168 390	2 714 %
Rawsur Life	12 419 501	140 902	8 814 %	13 780 964	400 863	3 438 %	14 408 718	1 019 983	1 413 %
Total	25 939 627	299 315	8 666 %	25 711 730	614 529	4 184 %	25 853 488	1 577 440	1 639 %

FIGURE 45 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DE LA MARGE DE SOLVABILITÉ PAR ENTREPRISE



Entre 2022 et 2024, la marge disponible agrégée du segment Vie évolue de 25 939 627 USD à 25 853 488 USD. La marge minimale agrégée passe de 299 315 USD en 2022 à 1 577 440 USD en 2024.

« Entre 2022 et 2024, la marge disponible agrégée du segment Vie évolue de 25 939 627 USD à 25 853 488 USD. »

5.2

COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

5.2.1 COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS EN ASSURANCE NON-VIE

5.2.1.1 ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

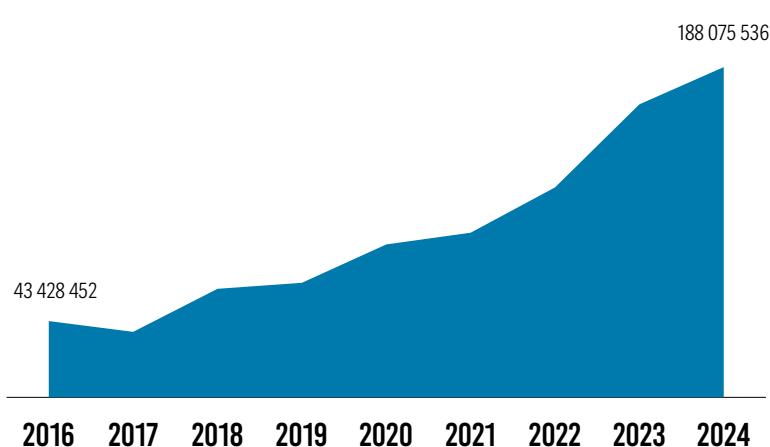
TABLEAU 40 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Provisions pour risques en cours	2 805 132	2 142 012	2 701 776	9 244 142	27 097 750	28 455 058	43 199 688	75 198 908	79 765 199
Provisions pour sinistres à payer	3 914 596	2 989 204	3 213 609	5 148 759	11 853 139	19 879 152	30 477 145	47 997 753	56 609 297
Provisions techniques	6 719 728	5 131 216	5 915 385	14 392 901	38 950 889	48 334 211	73 676 833	123 196 662	136 374 496
Autres engagements réglementés	36 708 725	32 167 618	55 887 390	50 838 406	48 131 768	45 416 837	45 883 970	43 669 319	51 701 040
Total des engagements règlem.	43 428 452	37 298 834	61 802 775	65 231 307	87 082 656	93 751 048	119 560 803	166 865 981	188 075 536

Entre 2016 et 2024, le total des engagements réglementés en assurance Non-Vie passe de 43 428 452 USD à 188 075 536 USD. Les provisions techniques (provisions pour risques en cours + provisions pour sinistres à payer) s'élèvent à 136 374 496 USD en 2024, contre 6 719 728 USD en 2016. Les provisions pour risques en cours sont de 79 765 199 USD en 2024 et les provisions pour sinistres à payer de 56 609 297 USD.

Les autres engagements réglementés s'établissent à 51 701 040 USD en 2024.

FIGURE 46 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)



5.2.1.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 41 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION (EN USD)

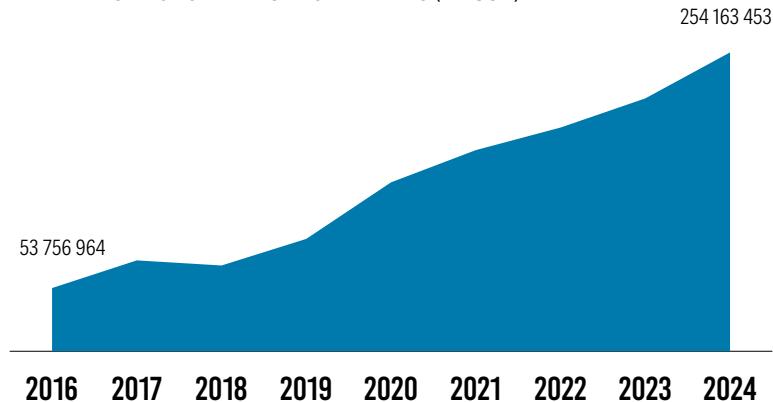
Actifs représentatifs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Obligations et autres valeurs d'État									3 650 083
Obligations des organismes financiers à caractère public									
Obligations des institutions financières									
Autres obligations							1 000 000		
Actions cotées									
Actions des entreprises d'assurance ou de réassurance	221 812	221 812	221 812	221 812	2 721 812	5 166 356	5 164 985	5 234 342	5 234 342
Actions et obligations des sociétés commerciales									
Actions des sociétés d'investissement	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	24 586	24 384	40 449	40 449
Droits réels immobiliers	53 495 152	77 020 988	72 684 498	61 230 785	63 060 676	66 354 767	74 696 094	69 448 859	78 963 964
Prêts obtenus ou garantis par l'État									
Prêts hypothécaires									
Autres prêts obtenus ou garantis						250 000	192 051	131 168	71 923
Dépôt en banque					34 022 290	77 592 275	93 661 752	105 667 906	138 248 228
Espèce en caisse					25 027	32 506	4 980 876	156 447	156 650
Ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées	53 756 964	77 282 800	72 946 310	95 539 914	143 447 269	170 438 336	186 901 867	213 259 696	252 387 579
Avances sur contrat des sociétés Vie									
Primes ou cotis. de moins de 3 mois des sociétés Vie									
Primes ou cotis. de moins d'un an des sociétés accident sauf transport						603 061	2 903 734	1 402 457	1 243 989
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					23 859	213 969	10 157	451 744	384 372
Ensemble des autres actifs admis en représentation	23 859	213 969	613 219	3 355 479	1 786 828	1 775 875			
Total des actifs admis en représentation	53 756 964	77 282 800	72 946 310	95 563 773	143 661 239	171 051 555	190 257 345	215 046 524	254 163 453

Les actifs admis en représentation passent de 53 756 964 USD en 2016 à 254 163 453 USD en 2024. Les dépôts en banque constituent la composante principale et sont évalués à 164 212 837 USD en 2024.

Les droits réels immobiliers atteignent 78 963 964 USD en 2024. Les actions des entreprises d'assurance ou de réassurance s'établissent à 5 234 342 USD en 2024.

L'ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées est de 252 387 579 USD en 2024. Les autres actifs admis en représentation s'élèvent à 1 775 875 USD en 2024.

FIGURE 47 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)



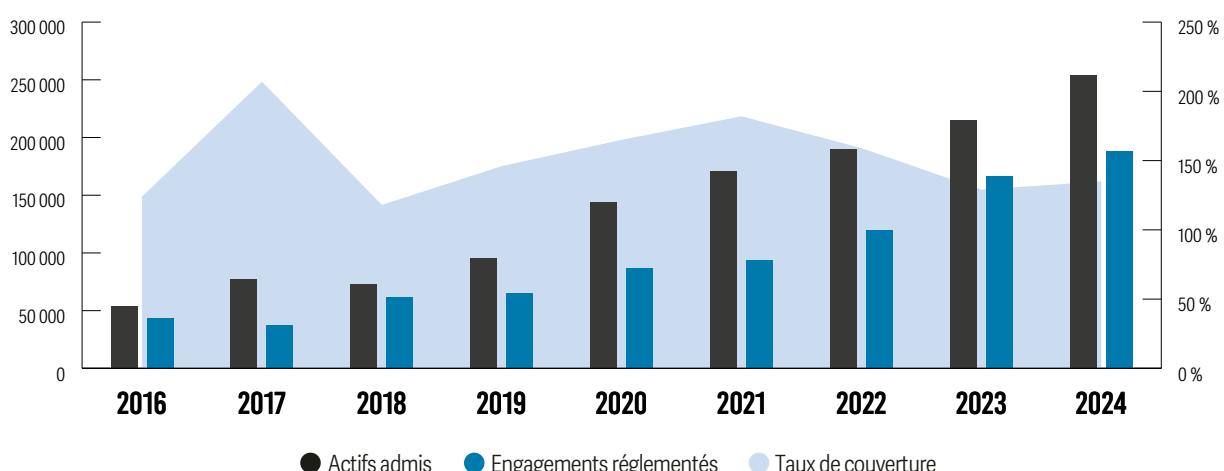
« Les dépôts en banque constituent la composante principale. »

5.2.1.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 42 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN MILLIERS D'USD)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Actifs admis	53 757	77 283	72 946	95 564	143 661	171 052	190 257	215 350	254 163
Engagements réglementés	43 428	37 299	61 803	65 231	87 083	93 751	119 561	166 866	188 076
Surplus de couverture des engagements réglementés	10 329	39 984	11 144	30 332	56 579	77 301	70 697	48 484	66 088
Taux de couverture	124 %	207 %	118 %	146 %	165 %	182 %	159 %	129 %	135 %

FIGURE 48 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN MILLIERS D'USD)



Entre 2016 et 2024, le taux de couverture des engagements réglementés (actifs admis / engagements réglementés) reste

supérieur à 100% chaque année. Le taux est de 135 % en 2024. Le surplus de couverture s'établit à 66 088 000 USD en 2024.

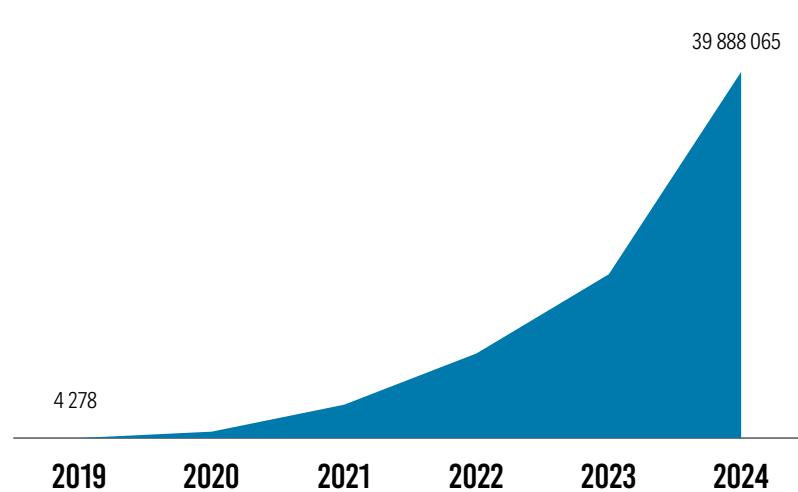
5.2.2 COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS EN ASSURANCE VIE

5.2.2.1 ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 43 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Provisions mathématiques	4 278	696 779	2 703 986	6 883 307	13 926 500	34 176 814
Autres engagements réglementés			927 028	2 331 007	3 912 589	5 711 251
Total des engagements réglementés	4 278	696 779	3 631 014	9 214 314	17 839 089	39 888 065

FIGURE 49 ÉVOLUTION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)



Entre 2019 et 2024, les engagements réglementés Vie passent de 4 278 USD à 39 888 065 USD. Les provisions mathématiques représentent 34 176 814 USD en 2024. Les autres engagements réglementés s'élèvent à 5 711 251 USD en 2024 et constituent la majeure partie du total des engagements réglementés pour 2024.

« Entre 2019 et 2024, les engagements réglementés Vie passent de 4 278 USD à 39 888 065 USD. »

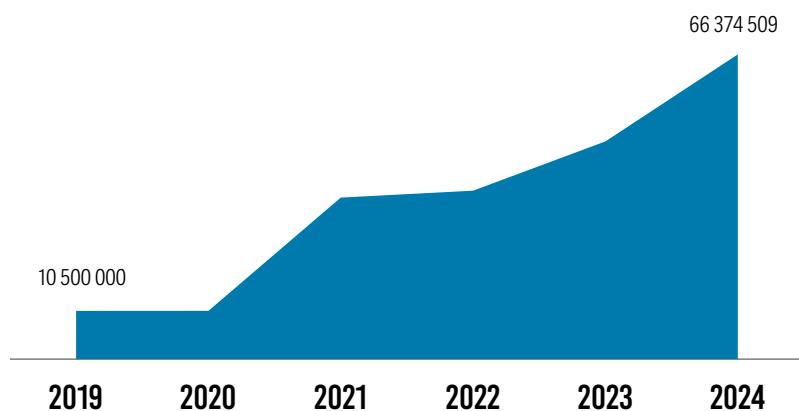
5.2.2.2 ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

TABLEAU 44 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Obligations et autres valeurs d'État				2 994 111	6 206 520	
Obligations des organismes financiers à caractère public						
Obligations des institutions financières						
Autres obligations						
Actions cotées						
Actions des entreprises d'assurance ou de réassurance			1 298 262	1 298 262	1 298 262	
Actions et obligations des sociétés commerciales					3 000 000	
Actions des sociétés d'investissement						
Droits réels immobiliers		7 500	7 500	7 500	2 568 287	
Prêts obtenus ou garantis par l'État						
Prêts hypothécaires						
Autres prêts obtenus ou garantis	2 550 000	2 352 973	2 151 792	244 538		
Dépôt en banque	10 500 000	10 510 500	32 619 817	33 017 637	40 944 950	46 876 716
Espèce en caisse		6 696	12 634	28 997	6 180 187	
Ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées	10 500 000	10 510 500	35 184 013	36 689 006	47 425 611	66 374 509
Avances sur contrat des sociétés Vie						
Primes ou cotis. de moins de 3 mois des sociétés Vie						
Primes ou cotis. de moins d'un an des sociétés 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	35 184 013	36 689 006	47 425 611	66 374 509

Les actifs admis en représentation pour le segment Vie augmentent de 10 500 000 USD en 2019 à 66 374 509 USD en 2024. Les dépôts bancaires s'élèvent à 46 876 716 USD en 2024. Les obligations et autres valeurs d'État représentent 6 206 520 USD en 2024, et les actions des entreprises d'assurance 1 298 262 USD. Les droits réels immobiliers atteignent 2 568 287 USD en 2024. L'ensemble des valeurs mobilières et immobilières assimilées totalise 66 374 509 USD en 2024.

FIGURE 50 ÉVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (EN USD)



5.2.2.3 DÉTERMINATION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

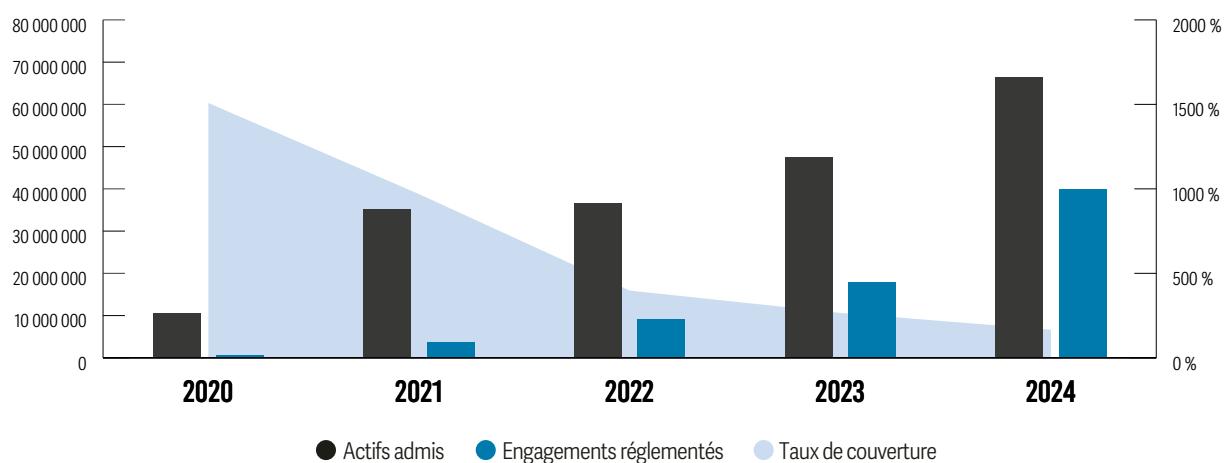
TABLEAU 45 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (MONTANTS EN USD)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Actifs admis	10 500 000	10 510 500	35 184 013	36 689 006	47 425 611	66 374 509
Engagements réglementés	4 278	696 779	3 631 014	9 214 314	17 839 089	39 888 065
Surplus de couverture des engagements réglementés	10 495 722	9 813 721	31 552 998	27 474 692	29 586 523	26 486 444
Taux de couverture	245449 %	1508 %	969 %	398 %	266 %	166 %

Entre 2019 et 2024, le taux de couverture des engagements réglementés pour la branche Vie passe de 245 449 % en 2019 à 166 % en 2024. Le surplus de couverture s'établit à 26 486 444 USD en 2024.

« Le taux de couverture des engagements réglementés pour la branche Vie passe de 245 449 % en 2019 à 166 % en 2024. »

FIGURE 51 ÉVOLUTION DU TAUX DE COUVERTURE DES ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS (MONTANTS EN USD)



6

AUTRES
INFORMATIONS

6.1

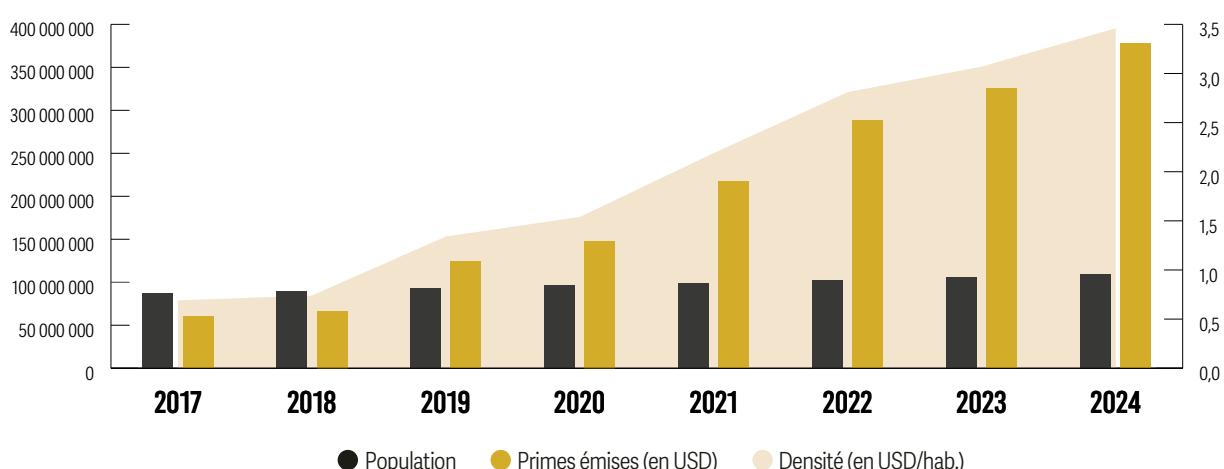
DENSITÉ ET TAUX DE PÉNÉTRATION

6.1.1 DENSITÉ D'ASSURANCE

TABLEAU 46 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ D'ASSURANCE

	Population	Primes émises (en USD)	Densité (en USD/Hab.)
2017	87 083 398	60 069 795	0,69
2018	90 047 644	66 748 339	0,74
2019	92 947 442	124 268 049	1,34
2020	95 989 998	148 034 604	1,54
2021	99 148 932	217 421 620	2,19
2022	102 396 968	287 994 645	2,81
2023	105 789 731	325 294 927	3,07
2024	109 276 265	377 897 922	3,46

FIGURE 52 ÉVOLUTION DE LA DENSITÉ EN ASSURANCE



« La densité d'assurance en République Démocratique du Congo a connu une progression continue entre 2017 et 2024, portée par une croissance soutenue des primes émises, qui ont été multipliées par un facteur supérieur à six. »

La densité d'assurance en République Démocratique du Congo a connu une progression continue entre 2017 et 2024, passant de 0,69 USD par habitant en 2017 à 3,46 USD en 2024. Cette évolution est portée par une croissance soutenue des primes émises, qui ont été multipliées par

un facteur supérieur à six entre 2017 et 2024, atteignant 377,90 millions USD en 2024 contre 60,07 millions USD en 2017.

Malgré une croissance démographique constante, la population étant passée de 87 millions à près de 110 millions

d'habitants sur la période, l'augmentation des primes a été suffisamment importante pour permettre une amélioration régulière de la densité. Le rythme de croissance s'est particulièrement accéléré à partir de 2019, avec une hausse importante des primes émises chaque année.

6.1.2 TAUX DE PÉNÉTRATION

TABLEAU 47 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION DE L'ASSURANCE

	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	217 421 620	0,39 %
2022	65,80	287 994 645	0,44 %
2023	70,30	325 294 927	0,46 %
2024	71,50	377 897 922	0,53 %

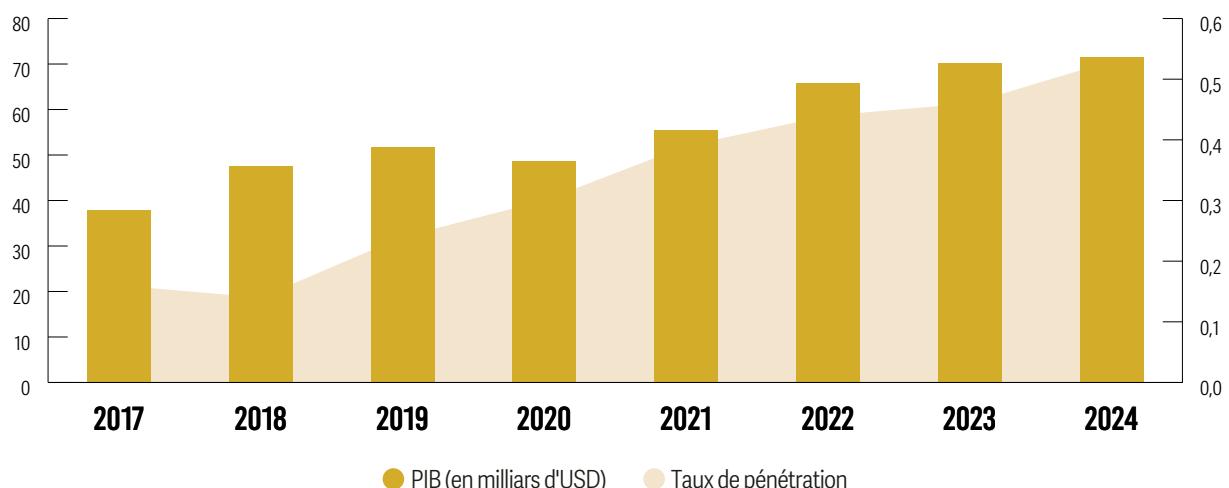
Le taux de pénétration de l'assurance en RDC a affiché une amélioration constante de 2017 à 2024, passant de 0,16 % à 0,53 % du PIB. Cette progression reflète une croissance plus rapide des primes émises par rapport à l'évolution du produit intérieur brut, notamment à partir de 2019, où le taux de pénétration a commencé à dépasser 0,20 %.

Le volume des primes est passé de 60,07 millions USD en 2017 à 377,90 millions USD en 2024, soit une multiplication par plus de six, tandis que le PIB progressait de 38 à 71,5 milliards USD sur la même période.

Cette dynamique traduit un élargissement progressif de l'activité assurancielle dans l'économie congolaise.

Malgré cette tendance positive, le taux de pénétration reste faible comparé aux standards régionaux et internationaux, indiquant un marché encore largement sous-exploité mais offrant un potentiel de développement considérable.

FIGURE 53 ÉVOLUTION DU TAUX DE PÉNÉTRATION DE L'ASSURANCE



« Le taux de pénétration reste faible comparé aux standards régionaux et internationaux, indiquant un marché encore largement sous-exploité mais offrant un potentiel de développement considérable. »

6.2

CONTRIBUTION FISCALE

Entre 2015 et 2024, les montants de taxes et impôts collectés évoluent de manière différenciée selon les rubriques.

La TVA collectée augmente de façon régulière à partir de 2019, passant de 5,83 millions USD à 42,24 millions USD en 2024. L'IBP progresse également sur la période, avec un montant de 377 188 USD en 2015 et 7,42 millions USD en 2024. Les montants liés à l'IBP non résident s'établissent à 35 182 USD en 2019 et atteignent 1,15 million USD en 2024.

L'IPR évolue de 185 986 USD en 2015 à 2,83 millions USD en 2024, avec une hausse notable à partir de 2019. L'IRE suit une évolution continue à partir de 2019, passant de 47 183 USD à 552 375 USD en 2024. Les autres taxes et impôts varient selon les exercices,

atteignant 4,74 millions USD en 2024 après un niveau de 1,08 million USD en 2019. Au total, les taxes collectées passent de 1,97 million USD en 2015 à 58,93 millions USD en 2024.

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

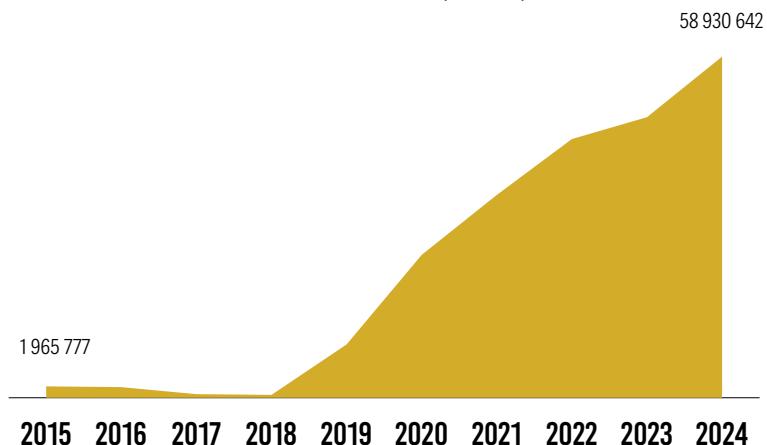


TABLEAU 48 ÉVOLUTION DE LA CONTRIBUTION FISCALE DES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
TVA collectée	818 066	813 535	167 272	131 416	5 835 631	18 380 484	26 534 309	32 903 401	35 079 826	42 243 047
IBP	377 188	296 152	289 574	58 542	1 555 115	1 312 607	2 936 541	4 709 403	3 476 887	7 415 133
IBP non résident					35 182	582 112	715 467	774 536	860 461	1 152 492
IPR	185 986	185 574	109 310	30 576	658 403	1 236 915	1 849 590	2 423 426	3 445 787	2 825 143
IRE					47 183	189 032	293 629	490 195	589 103	552 375
Autres taxes ou impôts	582 522	533 461	52 813	270 997	1 076 194	2 977 405	2 705 566	3 388 162	5 018 413	4 742 451
Total	1 965 777	1 830 738	620 986	493 549	9 209 727	24 680 576	35 035 101	44 689 123	48 470 476	58 930 642

6.3

EMPLOIS

6.3.1 EFFECTIF DU PERSONNEL EMPLOYÉ

L'évolution des emplois directs au sein des sociétés d'assurances entre 2015 et 2024 est restée globalement stable, avec un effectif total oscillant autour de 2 300 salariés. En 2024, ces sociétés ont employé directement 2 370 personnes, contre 2 302 en 2022, illustrant une légère hausse.

La main-d'œuvre est très majoritairement composée de nationaux, qui représentaient encore près de 98% des effectifs en 2024. Le personnel de direction s'est maintenu autour de 380 employés, tandis que le personnel technique et administratif reste dominant, avec près de 2 000 collaborateurs.

Ces données confirment que les sociétés d'assurances constituent un levier important pour l'emploi qualifié local, tout en marquant une stabilité structurelle, reflet d'une croissance maîtrisée du secteur.

TABLEAU 49 ÉVOLUTION DES EMPLOIS DIRECTS

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Personnel de direction	410	400	325	402	389	412	411	406	385	384
Nationaux	410	400	325	402	384	394	390	377	359	359
Autre					5	18	21	29	26	25
Autre personnel	2 024	1 950	1 925	1 850	1 861	1 868	1 899	1 896	1 989	1 986
Nationaux	2 024	1 950	1 925	1 850	1 858	1 865	1 891	1 885	1 977	1 970
Autre						3	8	11	12	16
Total	2 434	2 350	2 250	2 252	2 250	2 280	2 310	2 302	2 374	2 370

6.3.2 MASSE SALARIALE

L'évolution de la masse salariale distribuée par les sociétés d'assurances entre 2015 et 2024 montre une tendance générale à la hausse.

Après une baisse entre 2015 et 2017, la masse salariale repart à la hausse à partir de 2018 et atteint 46,9 millions USD en 2024, traduisant une augmentation progressive des dépenses en rémunération. Cette progression

s'explique principalement par la hausse des salaires, qui représentent la composante majeure, atteignant plus de 27 millions USD en 2024. Les indemnités et les primes ont également évolué de manière notable, tout comme les charges sociales et patronales.

Cette dynamique reflète non seulement une valorisation du capital humain, mais aussi un renforcement

de la structuration du secteur, avec une meilleure prise en compte des droits sociaux des travailleurs.

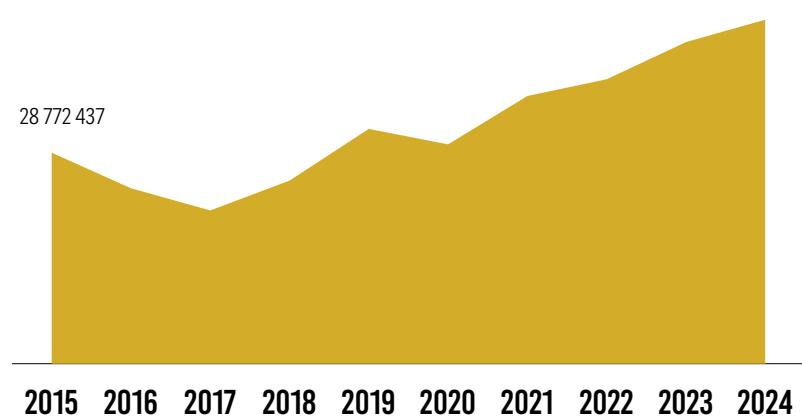
Globalement, ces chiffres confirment le poids économique croissant du secteur des assurances dans le tissu professionnel national, avec une distribution stable et significative de revenus au personnel employé.

TABLEAU 50 ÉVOLUTION DE LA MASSE SALARIALE DISTRIBUÉE PAR LES ENTREPRISES D'ASSURANCES (EN USD)

Rémunérations	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Salaires	17 632 392	15 127 181	12 933 749	15 434 496	16 755 546	16 303 634	21 292 441	23 049 072	27 113 623	27 306 043
Primes	2 971 546	2 406 530	1 936 008	3 134 711	4 970 571	2 784 036	2 565 098	2 789 434	3 009 808	2 473 247
Indemnités	6 710 643	5 030 780	3 778 209	3 694 606	7 359 395	6 722 643	8 050 832	8 659 680	8 751 549	10 711 119
Autres rémunérations					49 835	118 454	222 404	514 338	341 999	498 991
Sous-total	27 314 581	22 564 491	18 647 966	22 263 813	29 135 347	25 928 767	32 130 775	35 012 523	39 216 978	40 989 400
Charges sociales	1 337 535	1 264 397	2 119 508	2 582 678	1 891 215	3 398 327	3 557 306	2 939 541	3 630 202	4 024 634
Charges patronales	120 321	97 363	132 349	121 637	993 498	580 027	617 780	724 346	937 479	1 261 563
Autres charges					2 806	201 401	110 727	69 510	633 935	
Sous-total	1 457 855	1 361 760	2 251 857	2 704 315	2 884 713	3 981 161	4 376 487	3 774 615	4 637 191	5 920 132
Total	28 772 437	23 926 252	20 899 823	24 968 128	32 020 059	29 909 928	36 507 262	38 787 138	43 854 170	46 909 532

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

46 909 532



ANNEXES

7

LISTES DES OPÉRATEURS

N°	Opérateur	N° d'agrément	nature d'activités
1	Rawsur Life SA	11001	Société d'assurance Vie
2	Afrissur SA	11002	Société d'assurance Vie
3	Activa Vie RDC	11003	Société d'assurance Vie
4	Activa Assurances SA	12001	Société d'assurance Non-Vie
5	Société Financière d'Assurances (SFA Congo)	12002	Société d'assurance Non-Vie
6	Rawsur SA	12003	Société d'assurance Non-Vie
7	SUNU Assurances IARD RDC SA	12004	Société d'assurance Non-Vie
8	Mayfair Insurance Congo SA (MIC)	12005	Société d'assurance Non-Vie
9	Global Pioners Assurance SA (GPA)	12006	Société d'assurance Non-Vie
10	Société Nationale d'Assurance SA (Sonas)	12007	Société d'assurance Non-Vie
11	Groupement de gestion d'assurance RDC SA (GGA)	30001	Gestionnaire d'assurance maladie
12	Medical Services Organisation SA (MSO)	30002	Gestionnaire d'assurance maladie
13	Pactilis RDC SA	30003	Gestionnaire d'assurance maladie
14	Société Conseils Assurances en Santé SA	30004	Gestionnaire d'assurance maladie
15	Courtier en Assurances du Congo SA (Casco)	33001	Société de courtage d'assurances
16	Allied Insurance Brokers SARL (AIB)	33002	Société de courtage d'assurances
17	Assurances Okapi SARL	33003	Société de courtage d'assurances
18	Ascoma RDC SARL	33004	Société de courtage d'assurances
19	Élite Congo SARLU	33005	Société de courtage d'assurances
20	Juasur SA	33006	Société de courtage d'assurances
21	Société Dambana Assurances SARLU	33007	Société de courtage d'assurances
22	SCA Inter Santé SARL	33008	Société de courtage d'assurances
23	Southwest Assurances SARL	33009	Société de courtage d'assurances
24	Immoaf Assurances SARLU (IMAS)	33010	Société de courtage d'assurances
25	International Insurance SA (2i)	33011	Société de courtage d'assurances
26	Assurances Le Jeune SARL	33012	Société de courtage d'assurances
27	Forge Assurances SARL	33013	Société de courtage d'assurances
28	True Insurance and Reinsurance Group SARLU	33014	Société de courtage d'assurances
29	Afrika Risk Assureurs-Conseils SARL	33015	Société de courtage d'assurances
30	Barold RDC SARL	33016	Société de courtage d'assurances
31	H&B Assurances RDC SARL	33017	Société de courtage d'assurances
32	La Royale d'Assurances SARL (RAS)	33018	Société de courtage d'assurances
33	Orbis SAU	33019	Société de courtage d'assurances
34	Exa SAS	33020	Société de courtage d'assurances
35	Yangsur	33021	Société de courtage d'assurances
36	Rosario Services SA	33022	Société de courtage d'assurances
37	Zamara Assur RDC SARL	33023	Société de courtage d'assurances
38	Facility Insurance SARL	33024	Société de courtage d'assurances
39	Cover Insurance SASU	33025	Société de courtage d'assurances
40	Minerva Risk Consultants DRC SASU	33026	Société de courtage d'assurances
41	Red Lion Brokers SARL	33027	Société de courtage d'assurances
42	Assurland RDC SAS	33028	Société de courtage d'assurances
43	Mont-Goma	36001	Courtier d'assurances
44	Green Tech Assurance	36002	Courtier d'assurances
45	Trust Merchant Bank SA (TMB)	11002-040001	Banque
46	Preventis Assurances RDC SAS	12001-010001	Banque
47	Rawbank SA	12003-040001/11001-040001	Banque
48	Atlantis A&A SARLU	12005-010001	Agent général d'assurances
49	Ageas Akor SARLU	12001-010002	Agent général d'assurances
50	Africa Re	N/A	Réassureur
51	Zep Re	N/A	Réassureur

TEXTES RÉGLEMENTAIRES

DÉCRETS

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	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	Publié au Journal Officiel Article 395 du code des assurances
2	Décret n°18/014 du 02 mai 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	Publié au Journal Officiel Articles 108 et 111 du code des assurances
3	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	Publié au Journal Officiel Articles 127 et 175 du code des assurances
4	Décret n°17/008 du 21 août 2017 fixant le plan comptable applicable au secteur des assurances	Ministre des Finances et Premier Ministre	Publié (en cours de révision) Article 505 et 506
5	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	Publié au Journal Officiel Article 193,195, et 197
6	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	Publié au Journal Officiel Article 205
7	Décret n°18/011 du 02 mai spécifiant les immeubles ou bâtiments soumis à l'obligation d'assurance incendie	Ministre des Finances et Premier Ministre	Publié au Journal Officiel Article 210
8	Décret n°24/08 du 17 février portant tenue de la comptabilité des opérations d'assurance et de réassurance en monnaie étrangère	Ministre des Finances et Premier Ministre	

ARRÊTÉS MINISTÉRIELS

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	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	Publié Article 161 du code des assurances
2	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	Publié Article 162
3	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	Publié Article 163
4	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	Publié Article 165
5	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	Publié Articles 166
6	Arrêté ministériel n°CAB/MIN/FINANCES/2017/027 du 28 août 2017 fixant la limite des frais funéraires	Ministre des Finances	Publié Article 167
7	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	Publié Article 169

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
8	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	Publié Article 168
9	Arrêté ministériel fixant les conditions de souscription d'une assurance pour les véhicules en circulation internationale	Ministre des Finances	Publié Article 125
10	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	Publié Articles 40 et 45 du Décret
11	Arrêté ministériel n°CAB/MIN/FINANCES/2019/008 du 18 mai 2019 fixant le barème fonctionnel indicatif des incapacités	Ministre des Finances et ARCA	Publié Article 163 al. 2
12	Arrêté ministériel n°CAB/MIN/FIN/2022/012 du 28 mars 2022 fixant les modalités de perception et de répartition des amendes à percevoir à l'initiative de l'autorité de régulation et contrôle des assurances en cas d'évasions des primes d'assurances	Ministre des Finances	Publié
13	Arrêté n°034 CAB/MIN/FINANCES/2022 du 17 novembre 2022 portant fixation des mesures de contrôle de l'assurance des facultés à l'importation en RDC et de la souscription de l'assurance de la responsabilité civile automobile des véhicules en circulation internationale	Ministre des finances	Publié
14	Arrêté n°035 CAB/MIN/FINANCES/2022 du 17 novembre 2022 portant institution, fonctionnement et fixation du taux du Système National d'émission des Certificats d'Assurance (SNECA)	Ministre des finances	Publié
15	Arrêté ministériel n°035 CAB/MIN/FINANCES/2023 du 25 octobre 2023 portant institution, organisation et fonctionnement d'une Facilité de Réassurance pour les secteurs pétroliers, gaziers, miniers et les risques de violences politiques	Ministre des finances	Publié
16	Arrêté ministériel n°015 CAB/MIN/FINANCES/2024 du 27 mars 2024 modifiant et complétant l'Arrêté 035 CAB/MIN/FINANCES 2022 du 17 novembre 2022 portant institution, fonctionnement et fixation du taux du Système National d'émission des Certificats d'Assurance (SNECA)	Ministre des finances	
17	Arrêté Ministériel n°016 CAB/MIN/FINANCES/2024 du 27 mars 2024 portant fixation des mesures de contrôle de l'assurance des facultés à l'importation et de l'assurance frontière en République Démocratique du Congo	Ministre des finances	

ARRÊTÉS INTERMINISTÉRIELS

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	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	Publié Articles 156, 157 et 158
2	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	Publié Articles 188, 189, 190, 191 et 192
3	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	Publié Article 200, al.3

RÈGLEMENT

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	Règlement R°001/17 relatif à l'agrément d'une société d'assurances ou de réassurance en droit congolais	Conseil d'Administration	Adopté
2	Règlement R°002/17 relatif à l'autorisation d'exercice par des intermédiaires d'assurances	Conseil d'Administration	Adopté
3	Règlement fixant les taux minima et maxima de rémunérations de courtiers et des sociétés de courtage d'assurance agréés en république Démocratique du Congo du 25 mai 2018	Conseil d'Administration	Adopté
4	Règlement n° 001/19 fixant les modalités et conditions de distribution des produits d'assurance par les banques	Conseil d'Administration	Adopté Art 460 du code des assurances
5	Règlement n° 002/19 déterminant les mentions, les dimensions et la couleur du certificat d'assurance des véhicules terrestres à moteur	Conseil d'Administration	Adopté Art 121 à 126 du code des assurances
6	Règlement n° 001/20 fixant les modalités et conditions d'autorisation d'un gestionnaire d'assurance maladie	Conseil d'Administration	Adopté Art 396 du code des assurances
7	Règlement n° 002/20 fixant les modalités et conditions d'agrément des Commissaires aux Comptes des entreprises d'assurance et de réassurance	Conseil d'Administration	Adopté
8	Règlement n° 003/20 fixant les modalités et les conditions de distribution de l'assurance de transport de marchandises par les courtiers de fret	Conseil d'Administration	Adopté
9	Règlement n° 004/20 fixant les modalités et conditions de distribution de l'assurance voyage par les agences de voyage	Conseil d'Administration	Adopté
10	Règlement n°001/21 fixant les modalités et conditions de délivrance de la carte professionnelle	Conseil d'Administration	Adopté Art 467 du code des assurances
11	Règlement n°002/21 fixant les tarifs minimums de la Responsabilité Civile des propriétaires de véhicules terrestres à moteur	Conseil d'Administration	Adopté Art 108 du code des assurances
12	Règlement n°003/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance des Facultés à l'importation	Conseil d'Administration	Adopté Art 231 du code des assurances
13	Règlement n°004/21 fixant les tarifs minimums de l'assurance Incendie	Conseil d'Administration	Adopté Art 210 du code des assurances
14	Règlement n°005/21 fixant le tarif minimum de l'assurance des Risques techniques	Conseil d'Administration	Adopté Art 193 du code des assurances
15	Règlement n°006/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des sociétés d'assurances	Conseil d'Administration	Adopté
16	Règlement n°007/21 fixant les Etats Prudentiels Mensuels des intermédiaires	Conseil d'Administration	Adopté
17	Règlement n° 002/23 relatif aux opérations de la micro assurance	Conseil d'Administration	Adopté
18	Règlement n°003/23 relatif à la micro assurance indicielle	Conseil d'Administration	Adopté
19	Règlement n° 001/23 fixant les sanctions administratives applicables aux sociétés d'assurances ou de réassurance et aux intermédiaires d'assurances ainsi qu'aux personnes exerçant des professions liées au secteur des assurances	Conseil d'Administration	Adopté
20	Règlement n°004/23 portant obligations incombant aux opérateurs d'assurance en matière de lutte contre le blanchiment des capitaux et de financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive	Conseil d'Administration	Adopté

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
21	Règlement n°001/24 portant fixation des états prudentiels périodiques à produire par les sociétés d'assurances	Conseil d'Administration	Adopté
22	Règlement n°002/24 portant fixation des questionnaires annuels relatifs à la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive	Conseil d'Administration	Adopté
23	Règlement n°003/24 portant lignes directrices sur le devoir de vigilance vis-à-vis de la clientèle	Conseil d'Administration	Adopté
24	Règlement n°004/24 modifiant et complétant le règlement n°001/19 du 29 avril 2019 fixant les modalités et conditions de présentation des opérations d'assurance par les établissements de crédit et les sociétés financières	Conseil d'Administration	Adopté
25	Règlement n°005/24 modifiant et complétant le règlement du 25 mai 2018 fixant les taux minima et maxima de rémunérations des courtiers et des sociétés de courtage d'assurance agréées en République Démocratique du Congo	Conseil d'Administration	Adopté

CIRCULAIRES

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	Circulaire n°0001/2019/ARCA relative à l'assurance directe à l'étranger et auprès des entreprises non agréées	Direction Générale	Art 286 du code des assurances
2	Circulaire n°0002/2019/ARCA relative à l'application de l'article 19 de l'accord du 23 novembre 1990 portant création de la compagnie de réassurance de la zone d'échanges préférentiels Zep-Re	Direction Générale	Art 411 du code des assurances
3	Circulaire n°0003/2019/ARCA relative à l'application de l'article 27 de l'accord du 24 février 1976 portant création de la société africaine de réassurance (Africa Re)	Direction Générale	Art 411 du code des assurances

AUTRES TEXTES RÉGLEMENTAIRES

N°	Intitulé	Intervenants	Observations
1	Règlement BCC Règlement n°001/23 modifiant et complétant la réglementation du change du 25 mars 2014	Banque Centrale du Congo	

BILAN DE LA BRANCHE NON-VIE

ACTIF (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net
Actif immobilisé (I)	128 334 181	26 531 423	101 802 758	121 889 839	25 439 961	96 449 878	159 009 545	29 091 413	129 918 132
Immobilisations incorporelles	8 789 710	4 419 859	4 369 851	4 346 637	2 912 534	1 434 103	4 363 528	3 092 150	1 271 379
Frais de développement	910 404	882 862	27 543	910 404	885 862	24 542	910 404	897 319	13 085
Autres immobilisations incorporelles	7 879 306	3 536 997	4 342 309	3 436 233	2 026 672	1 409 561	3 453 124	2 194 831	1 258 294
Immobilisations corporelles et financières	119 544 471	22 111 564	97 432 907	117 543 202	22 527 428	95 015 775	154 646 017	25 999 263	128 646 754
Terrains et parts de société à objet foncier	36 009 047	120 560	35 888 487	32 529 229		32 529 229	34 253 426		34 253 426
Autres immobilisations corporelles	51 940 524	21 832 153	30 108 371	48 735 380	22 277 347	26 458 033	54 973 581	25 659 397	29 314 184
Valeurs mobilières et titres immobilisés en rapport à la représentation des engagements réglementés (autres que les titres de participation)									
Prêts et effets assimilés affectables à la représentation des engagements réglementés									
Avances et acomptes versés sur immobilisations	1 426 694	158 851	1 267 843	1 243 200	250 081	993 119	1 270 786	339 866	930 920
Titres de participation	6 189 368		6 189 368	5 142 512		5 142 512	5 664 522		5 664 522
Autres immobilisations financières	23 978 838		23 978 838	29 892 881		29 892 881	58 483 702		58 483 702
Valeurs immobilisées à l'étranger									
Versements restant à effectuer sur titres non libérés (à déduire)									
Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques (II)	43 812 223		43 812 223	91 404 748		91 206 192	90 501 122		90 501 122
Primes	25 890 693		25 890 693	59 312 967		58 655 425	55 624 483		55 624 483
Sinistres	17 921 530		17 921 530	32 091 781		32 550 768	34 876 639		34 876 639
Comptes de tiers et financiers (III)	152 774 230	4 349 271	148 424 959	189 405 721	3 655 540	185 750 181	205 990 039	5 455 948	200 533 482
Compte des tiers	66 668 070	4 163 947	62 504 123	76 552 537	3 533 453	73 019 084	90 238 892	5 340 961	84 897 344
Comptes courants des cessionnaires ou rétrocessionnaires débiteurs	750 993		750 993	3 859 718		3 859 718	3 351 789		3 351 789
Comptes courants des cédants ou rétrocédants débiteurs				368 802		368 802	230 036		230 036
Comptes courants des coassureurs et coréassureurs débiteurs				10 313		10 313	11 466		11 466
Assurés, courtiers, agents généraux et autres intermédiaires	40 163 153	4 163 947	35 999 205	48 205 683	3 533 453	44 672 230	54 460 515	5 340 961	49 118 968
Personnel	56 341		56 341	54 692		54 692	59 110		59 110
Organismes sociaux				488		488	66		66
État et collectivités publiques	1 119 810		1 119 810	1 452 475		1 452 475	1 729 966		1 729 966
Groupe	1 342 708		1 342 708	1 674 876		1 674 876	953 176		953 176
Actionnaires	7 430 868		7 430 868	3 589 093		3 589 093			
Débiteurs divers	15 804 198		15 804 198	17 336 396		17 336 396	29 442 767		29 442 767
Organismes internationaux									
Compte financiers	86 106 160	185 323	85 920 836	112 853 184	122 087	112 731 097	115 751 148	114 987	115 636 138
Prêts non affectables à la représentation des engagements réglementés									
Instruments de couverture									
Instruments de monnaie électronique	5 063		5 063	15 007		15 007	26 297		26 297
Valeurs à encaisser	2 465		2 465	77 034		77 034	63 942		63 942
Titres de placement	8 268 551		8 268 551	8 782 634		8 782 634	11 100 083		11 100 083
Banques et chèques postaux	77 484 059	185 323	77 298 736	103 337 316	122 087	103 215 229	104 103 172	114 987	103 988 162
Caisse	346 022		346 022	641 193		641 193	457 654		457 654
Comptes de liaison des établissements et succursales et sociétés en participation (créances) (IV)			1 594 997			480 119			226 105
Total Actif (I + II + III + IV)			295 634 937			373 886 371			421 178 841

PASSIF (EN USD)

	2022	2023	2024
Capitaux permanents (I)	130 638 017	173 369 535	180 470 179
Capitaux propres et réserves	104 184 916	140 532 935	146 952 870
Capital social	100 981 478	101 000 912	104 189 588
Capital social	81 954 283	76 658 240	76 021 470
Capital souscrit, appelé	61 954 283	66 658 240	66 021 470
Capital souscrit, non appelé			
Fonds de dotation des entreprises nationales			
Primes liées aux capitaux propres			
Écart de réévaluation	19 027 195	24 342 672	28 168 118
Réerves	771 456	1 347 337	2 521 810
Réerves légales	749 224	1 330 606	2 506 052
Réerves statutaires	22 232	16 731	15 758
Réerves de plus-values nettes à long terme			
Réerves facultatives			
Réerves de renouvellement des Immobilisations			
Réerves cautionnements			
Autres réserves			
Report à nouveau	-6 046 282	-7 032 470	-9 152 447
Résultat net de l'exercice	-4 109 374	4 777 013	9 394 771
Provisions réglementées	12 587 638	40 440 144	39 999 149
Subventions, provisions pour charges et pertes et dettes à LMT	26 453 102	32 836 600	33 517 309
Subventions d'équipement			
Emprunts et autres dettes assimilées	3 641 848	1 377 634	892 515
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation des engagements réglementés	22 811 254	31 404 922	32 490 248
Provisions pour charges et pertes		54 045	134 546
Provisions techniques (II)	61 947 751	84 572 825	96 135 475
Provisions des primes (310, 320, 340, 350, 3810, 3820, 3840, 3850)	40 265 775	56 848 272	60 130 282
Provisions des sinistres (315, 325, 345, 355, 3815, 3825, 3845, 3855)	20 663 455	25 908 249	36 451 896
Prévision de recours à encaisser (à déduire)	58 152	267 081	446 703
Provisions techniques des primes suspendues	1 076 673	2 083 384	
Dettes à court terme (III)	103 049 169	115 944 011	144 573 188
Comptes courants des cessionnaires ou rétrocessionnaires créditeurs	36 265 608	47 683 591	51 988 213
Comptes courants des cédants ou rétrocédants créditeurs			
Comptes courants des coassureurs et coréassureurs créditeurs	1	1	1 153
Comptes des assurés, courtiers, agents généraux et autres intermédiaires	12 493 402	12 047 455	13 903 784
Personnel	32 361 908	27 595 289	27 429 672
Organismes sociaux	5 675 041	5 947 064	7 484 507
État et collectivités publiques	7 549 445	8 506 746	16 220 987
Groupe	553 994	308 008	186 624
Actionnaires	1 568 364	1 068 364	5 605 015
Créditeurs divers	6 448 332	12 674 666	21 642 855
Organismes internationaux	124 116	107 594	91 090
Banques, crédits de trésorerie et d'escampte, emprunts à moins d'un an	8 958	5 233	19 288
Comptes de liaisons des établissements et succursales (dettes) (IV)			
Total Passif	295 634 937	373 886 371	421 178 841

BILAN DE LA BRANCHE VIE

ACTIF (EN USD)

	2022			2023			2024		
	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net	Montant brut	Amortiss. et dépréc.	Montant net
Actif immobilisé (I)	19 672 191	2 180 929	17 491 262	24 131 545	3 015 397	21 116 148	44 786 341	3 614 642	41 171 700
Immobilisations incorporelles	2 714 932	1 779 205	935 727	2 897 569	2 364 587	532 982	3 001 862	2 706 080	295 782
Frais de développement	1 661 478	1 006 903	654 576	1 790 532	1 409 414	381 118	1 884 382	1 639 447	244 935
Autres immobilisations incorporelles	1 053 454	772 302	281 152	1 107 037	955 173	151 864	1 117 481	1 066 633	50 848
Immobilisations corporelles et financières	16 957 259	401 724	16 555 535	21 233 976	650 810	20 583 165	41 784 479	908 561	40 875 918
Terrains et parts de société à objet foncier									
Autres immobilisations corporelles	1 230 224	401 724	828 500	1 308 122	650 810	657 311	1 426 002	908 561	517 441
Valeurs mobilières et titres immobilisés en rapport à la représentation des engagements réglementés (autres que les titres de participation)									
Prêts et effets assimilés affectables à la représentation des engagements réglementés									
Avances et acomptes versés sur immobilisations							2 560 787		2 560 787
Titres de participation	1 298 262		1 298 262	1 298 262		1 298 262	1 298 262		1 298 262
Autres immobilisations financières	14 428 773		14 428 773	18 627 592		18 627 592	36 499 428		36 499 428
Valeurs immobilisées à l'étranger									
Versements restant à effectuer sur titres non libérés (à déduire)									
Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques (II)	1 672 964		1 672 964	2 556 717		2 556 717	5 616 525		5 616 525
Primes	1 672 964		1 672 964	2 400 139		2 400 139	4 889 656		4 889 656
Sinistres			156 578		156 578	726 869			726 869
Comptes de tiers et financiers (III)	21 751 994		21 751 994	28 468 319		28 468 319	29 243 669		29 243 669
Compte des tiers	782 223		782 223	960 761		960 761	3 197 936		3 197 936
Comptes courants des cessionnaires ou rétrocessionnaires débiteurs	1 481		1 481				43 899		43 899
Comptes courants des cédants ou rétrocédants débiteurs									
Comptes courants des coassureurs et coréassureurs débiteurs									
Assurés, courtiers, agents généraux et autres intermédiaires	208 278		208 278	51 257		51 257	1 415 356		1 415 356
Personnel				6 924		6 924	13 013		13 013
Organismes sociaux									
État et collectivités publiques	81 228		81 228	90 674		90 674	60 302		60 302
Groupe									
Actionnaires									
Débiteurs divers	491 236		491 236	811 906		811 906	1 665 368		1 665 368
Organismes internationaux									
Compte financiers	20 969 771		20 969 771	27 507 557		27 507 557	26 045 732		26 045 732
Prêts non affectables à la représentation des engagements réglementés									
Instruments de couverture									
Instruments de monnaie électronique									
Valeurs à encaisser									
Titres de placement			2 994 111		2 994 111	3 388 830		3 388 830	
Banques et chèques postaux	20 957 137		20 957 137	24 484 450		24 484 450	22 615 162		22 615 162
Caisse	12 634		12 634	28 997		28 997	41 741		41 741
Comptes de liaison des établissements et succursales et sociétés en participation (créances) (IV)									
Total Actif (I + II + III + IV)	40 916 221					52 141 183			76 031 894

PASSIF (EN USD)

	2022	2023	2024
Capitaux permanents (I)	28 213 519	28 112 800	29 569 308
Capitaux propres et réserves	26 875 356	26 244 713	26 149 214
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 040 000
Capital social	30 000 000	30 000 000	30 040 000
Capital souscrit, appelé	20 000 000	20 000 000	20 040 000
Capital souscrit, non appelé			
Fonds de dotation des entreprises nationales			
Primes liées aux capitaux propres			
Écart de réévaluation			
Réerves	174 918	268 983	477 803
Réerves légales	174 918	268 983	477 803
Réerves statutaires			
Réerves de plus-values nettes à long terme			
Réerves facultatives			
Réerves de renouvellement des Immobilisations			
Réerves cautionnements			
Autres réserves			
Report à nouveau	(1 960 423)	(3 393 628)	(5 525 717)
Résultat net de l'exercice	(1 339 139)	(630 642)	1 157 128
Provisions réglementées			
Subventions, provisions pour charges et pertes et dettes à LMT	1 338 164	1 868 087	3 420 094
Subventions d'équipement			
Emprunts et autres dettes assimilées			
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation des engagements réglementés	1 338 164	1 868 087	3 420 094
Provisions pour charges et pertes			
Provisions techniques (II)	7 227 541	17 768 748	37 172 446
Provisions des primes (310, 320, 340, 350, 3810, 3820, 3840, 3850)	6 954 689	17 414 161	35 687 811
Provisions des sinistres (315, 325, 345, 355, 3815, 3825, 3845, 3855)	272 852	354 588	1 484 634
Prévision de recours à encaisser (à déduire)			
Provisions techniques des primes suspendues			
Dettes à court terme (III)	5 475 160	6 259 635	9 290 139
Comptes courants des cessionnaires ou rétrocessionnaires créditeurs	1 323 168	1 306 674	3 974 976
Comptes courants des cédants ou rétrocédants créditeurs			
Comptes courants des coassureurs et coréassureurs créditeurs			
Comptes des assurés, courtiers, agents généraux et autres intermédiaires	582 127	1 057 315	988 562
Personnel	102 562	125 096	26 687
Organismes sociaux	29 012	65 803	72 813
État et collectivités publiques	564 563	439 689	1 046 724
Groupe	912 761	1 274 736	90 821
Actionnaires			1 250 000
Créditeurs divers	1 960 969	1 990 322	1 839 376
Organismes internationaux			
Banques, crédits de trésorerie et d'escampte, emprunts à moins d'un an			181
Comptes de liaisons des établissements et succursales (dettes) (IV)			
Total Passif	40 916 221	52 141 183	76 031 894

INDICATEURS / RATIO

Dénomination	Formule	Branche	Ratio
I. RATIOS DE RENTABILITÉ ET DE PROFITABILITÉ			
Retour sur actifs (ROA)	(Résultat net / Total actifs) × 100	Vie	1,52 %
		Non-Vie	2,23 %
		Marché	2,12 %
Retour sur capitaux propres (ROE)	(Résultat net / Fonds propres) × 100	Vie	4,43 %
		Non-Vie	6,39 %
		Marché	6,10 %
Marge bénéficiaire nette	(Résultat net / Revenus totaux) × 100	Vie	3,08 %
		Non-Vie	2,72 %
		Marché	2,75 %
Ratio de profitabilité	(Résultat net / Primes acquises) × 100	Vie	
		Non-Vie	2,75 %
		Marché	
Rendement du portefeuille des placements	Revenus de placements / Placements	Vie	4,81 %
		Non-Vie	4,16 %
		Marché	4,36 %
II. RATIOS DE RENTABILITÉ TECHNIQUE			
Ratio de sinistralité	(Charges des sinistres / Primes émises) × 100	Vie	13,42 %
	(Charges des sinistres / Primes acquises) × 100	Non-Vie	16,43 %
	N/A	Marché	
Ratio combiné	(Charges des sinistres + charges d'acquisition + Frais généraux) / Primes émises	Vie	42,61 %
	(Charges des sinistres + charges d'acquisition + Frais généraux) / Primes acquises	Non-Vie	49,52 %
	N/A	Marché	
Ratio de charges d'acquisition (1)	(Charges d'acquisition / Primes émises) × 100	Vie	4,36 %
		Non-Vie	5,54 %
		Marché	5,43 %
Ratio de charges d'acquisition (2)	N/A	Vie	
	(Charges d'acquisition / Primes acquises) × 100	Non-Vie	5,55 %
	N/A	Marché	
Ratio de frais généraux (1)	(Frais généraux / Primes émises) × 100	Vie	24,83 %
		Non-Vie	27,47 %
		Marché	27,22 %
Ratio de frais généraux (2)	N/A	Vie	
	(Frais généraux / Primes acquises) × 100	Non-Vie	27,54 %
	N/A	Marché	
III. RATIOS DE SOLVABILITÉ ET D'ENDETTEMENT			
Ratio de couverture de la marge de solvabilité	(Marge disponible / Marge réglementaire) × 100	Vie	1 638,95 %
		Non-Vie	267,10 %
		Marché	317,96 %
Ratio de couverture des engagements réglementés	Actifs représentatifs / Engagements réglementés	Vie	166,40 %
		Non-Vie	135,14 %
		Marché	140,61 %
Ratio des provisions techniques	Provisions techniques / Fonds propres	Vie	142,16 %
		Non-Vie	65,42 %
		Marché	77,01 %
Ratio d'endettement	Passif total / Fonds propres	Vie	290,76 %
		Non-Vie	286,61 %
		Marché	287,24 %
IV. RATIOS D'ACTIVITÉ			
Rotation des actifs	Revenus totaux / Actifs totaux	Vie	49,40 %
		Non-Vie	82,15 %
		Marché	77,14 %
Ratio de rétention	(1 - (Primes cédées en réassurance / Primes brutes souscrites)) × 100	Vie	76,62 %
		Non-Vie	38,65 %
		Marché	42,18 %

COMPTES D'EXPLOITATIONS EN ASSURANCE NON-VIE PAR CATÉGORIE

(EN MILLIERS D'USD)

TABLEAU 1 ACCIDENTS CORPORELS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	4 737 032	100 %	4 640 666	100 %	4 995 116	100 %	7,64 %
Dotations aux provisions	205 829	4,35 %	1 155 496	24,90 %	-65 627	1,31 %	-105,68 %
Primes acquises	4 531 204	95,65 %	3 485 170	75,10 %	5 060 743	101,31 %	45,21 %
Charges des sinistres	278 795	5,89 %	291 729	6,29 %	724 873	14,51 %	148,47 %
Commissions d'acquisitions	275 468	5,82 %	193 823	4,18 %	283 175	5,67 %	46,10 %
Marge technique brute	3 976 941	83,95 %	2 999 618	64,64 %	4 052 695	81,13 %	35,11 %
Résultat de réassurance	-2 277 027	48,07 %	-913 415	19,68 %	-2 426 651	48,58 %	165,67 %
Marge technique nette	1 699 913	35,89 %	2 086 203	44,95 %	1 626 045	32,55 %	-22,06 %

TABLEAU 2 MALADIES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	18 998 015	100 %	35 996 325	100 %	42 228 247	100 %	17,31 %
Dotations aux provisions	1 471 670	7,75 %	11 428 242	31,75 %	292 100	0,69 %	-97,44 %
Primes acquises	17 526 345	92,25 %	24 568 084	68,25 %	41 936 147	99,31 %	70,69 %
Charges des sinistres	7 369 433	38,79 %	8 631 708	23,98 %	10 424 428	24,69 %	20,77 %
Commissions d'acquisitions	156 502	0,82 %	1 233 481	3,43 %	1 144 184	2,71 %	-7,24 %
Marge technique brute	10 000 410	52,64 %	14 702 895	40,85 %	30 367 535	71,91 %	106,54 %
Résultat de réassurance	-8 059 444	42,42 %	-9 382 025	26,06 %	-16 075 819	38,07 %	71,35 %
Marge technique nette	1 940 966	10,22 %	5 320 870	14,78 %	14 291 717	33,84 %	168,60 %

TABLEAU 3 RESPONSABILITÉ CIVILE DES VÉHICULES TERRESTRES À MOTEUR

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	50 516 300	100 %	49 233 685	100 %	57 402 349	100 %	16,59 %
Dotations aux provisions	1 443 055	2,86 %	628 765	1,28 %	-626 405	1,09 %	-199,62 %
Primes acquises	49 073 245	97,14 %	48 604 920	98,72 %	58 028 754	101,09 %	19,39 %
Charges des sinistres	10 553 296	20,89 %	11 677 585	23,72 %	15 208 616	26,49 %	30,24 %
Commissions d'acquisitions	4 523 960	8,96 %	4 944 920	10,04 %	5 152 600	8,98 %	4,20 %
Marge technique brute	33 995 988	67,30 %	31 982 414	64,96 %	37 667 538	65,62 %	17,78 %
Résultat de réassurance	-558 753	1,11 %	-790 759	1,61 %	-1 994 703	3,47 %	152,25 %
Marge technique nette	33 437 235	66,19 %	31 191 656	63,35 %	35 672 835	62,15 %	14,37 %

TABLEAU 4 DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES TERRESTRES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	12 112 719	100 %	9 864 902	100 %	10 980 180	100 %	11,31 %
Dotations aux provisions	1 224 418	10,11 %	253 803	2,57 %	195 100	1,78 %	-23,13 %
Primes acquises	10 888 302	89,89 %	9 611 099	97,43 %	10 785 080	98,22 %	12,21 %
Charges des sinistres	1 991 392	16,44 %	3 601 803	36,51 %	1 777 821	16,19 %	-50,64 %
Commissions d'acquisitions	971 016	8,02 %	1 273 535	12,91 %	1 439 907	13,11 %	13,06 %
Marge technique brute	7 925 893	65,43 %	4 735 761	48,01 %	7 567 351	68,92 %	59,79 %
Résultat de réassurance	-902 550	7,45 %	-672 499	6,82 %	103 714	0,94 %	-115,42 %
Marge technique nette	7 023 344	57,98 %	4 063 262	41,19 %	7 671 065	69,86 %	88,79 %

TABLEAU 5 RESPONSABILITÉ CIVILE DES VÉHICULES MARITIMES, LACUSTRES ET FLUVIAUX

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	1 960 708	100 %	3 240 230	100 %	437 154	100 %	-86,51 %
Dotations aux provisions	552 792	28,19 %	800 638	24,71 %	-2 514	0,58 %	-100,31 %
Primes acquises	1 407 916	71,81 %	2 439 593	75,29 %	439 668	100,58 %	-81,98 %
Charges des sinistres	52 974	2,70 %	284 129	8,77 %	308 719	70,62 %	8,65 %
Commissions d'acquisitions	94 042	4,80 %	549 721	16,97 %	465 878	106,57 %	-15,25 %
Marge technique brute	1 260 900	64,31 %	1 605 743	49,56 %	-334 929	76,62 %	-120,86 %
Résultat de réassurance	-683 590	34,86 %	-1 092 894	33,73 %	-47 920	10,96 %	-95,62 %
Marge technique nette	577 310	29,44 %	512 849	15,83 %	-382 849	87,58 %	-174,65 %

TABLEAU 6 DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES MARITIMES, LACUSTRES ET FLUVIAUX

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	225 485	100 %	2 066 017	100 %	359 256	100 %	-82,61 %
Dotations aux provisions	13 399	5,94 %	91 979	4,45 %	9 297	2,59 %	-89,89 %
Primes acquises	212 086	94,06 %	1 974 037	95,55 %	349 960	97,41 %	-82,27 %
Charges des sinistres	36 811	16,33 %	530 569	25,68 %	30 338	8,44 %	-94,28 %
Commissions d'acquisitions	151 450	67,17 %	213 189	10,32 %	40 773	11,35 %	-80,87 %
Marge technique brute	23 825	10,57 %	1 230 280	59,55 %	278 849	77,62 %	-77,33 %
Résultat de réassurance	120 365	53,38 %	-712 963	34,51 %	-56 198	15,64 %	-92,12 %
Marge technique nette	144 189	63,95 %	517 317	25,04 %	222 651	61,98 %	-56,96 %

TABLEAU 7 RESPONSABILITÉ CIVILE RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION DES AÉRONEFS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	3 250 948	100 %	1 178 881	100 %	1 680 334	100 %	42,54 %
Dotations aux provisions	14 439	0,44 %	20 840	1,77 %	116 587	6,94 %	459,45 %
Primes acquises	3 236 509	99,56 %	1 158 041	98,23 %	1 563 747	93,06 %	35,03 %
Charges des sinistres	99 337	3,06 %	140 008	11,88 %	237 629	14,14 %	69,73 %
Commissions d'acquisitions	54 757	1,68 %	109 466	9,29 %	146 270	8,70 %	33,62 %
Marge technique brute	3 082 415	94,82 %	908 567	77,07 %	1 179 847	70,22 %	29,86 %
Résultat de réassurance	-2 858 127	87,92 %	-108 205	9,18 %	-504 741	30,04 %	366,47 %
Marge technique nette	224 288	6,90 %	800 362	67,89 %	675 106	40,18 %	-15,65 %

TABLEAU 8 DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES AÉRONEFS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	2 606 195	100 %	7 615 157	100 %	3 994 039	100 %	-47,55 %
Dotations aux provisions	-76 957	2,95 %	2 071 994	27,21 %	-1 964 917	49,20 %	-194,83 %
Primes acquises	2 683 152	102,95 %	5 543 162	72,79 %	5 958 956	149,20 %	7,50 %
Charges des sinistres	210 238	8,07 %	2 157 269	28,33 %	403 985	10,11 %	-81,27 %
Commissions d'acquisitions	105 591	4,05 %	385 002	5,06 %	153 917	3,85 %	-60,02 %
Marge technique brute	2 367 324	90,83 %	3 000 891	39,41 %	5 401 055	135,23 %	79,98 %
Résultat de réassurance	-2 077 242	79,70 %	-1 942 131	25,50 %	-2 703 289	67,68 %	39,19 %
Marge technique nette	290 081	11,13 %	1 058 760	13,90 %	2 697 765	67,54 %	154,80 %

TABLEAU 9 DOMMAGES ET AUTRES RISQUES DES VÉHICULES FERROVIAIRES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	15 427	0,11 %					
Dotations aux provisions							
Primes acquises	15 427	0,11 %					
Charges des sinistres							
Commissions d'acquisitions							
Marge technique brute	15 427	0,11 %					
Résultat de réassurance							
Marge technique nette	15 427	0,11 %					

TABLEAU 10 MARCHANDISES TRANSPORTÉES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	13 580 183	100 %	25 643 450	100 %	32 427 136	100 %	26,45 %
Dotations aux provisions	1 759 796	12,96 %	3 333 112	13,00 %	-1 478 581	4,56 %	-144,36 %
Primes acquises	11 820 387	87,04 %	22 310 338	87,00 %	33 905 717	104,56 %	51,97 %
Charges des sinistres	5 361 473	39,48 %	4 075 903	15,89 %	11 836 709	36,50 %	190,41 %
Commissions d'acquisitions	1 037 649	7,64 %	1 716 507	6,69 %	2 081 156	6,42 %	21,24 %
Marge technique brute	5 421 265	39,92 %	16 517 928	64,41 %	19 987 853	61,64 %	21,01 %
Résultat de réassurance	-3 421 720	25,20 %	-6 933 747	27,04 %	-3 110 687	9,59 %	-55,14 %
Marge technique nette	1 999 545	14,72 %	9 584 181	37,37 %	16 877 165	52,05 %	76,09 %

TABLEAU 11 INCENDIE ET ÉLÉMENTS NATURELS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	82 659 807	100 %	79 071 193	100 %	92 840 146	100 %	17,41 %
Dotations aux provisions	3 465 715	4,19 %	6 957 381	8,80 %	5 101 597	5,50 %	-26,67 %
Primes acquises	79 194 092	95,81 %	72 113 812	91,20 %	87 738 550	94,50 %	21,67 %
Charges des sinistres	10 250 483	12,40 %	14 103 437	17,84 %	10 713 251	11,54 %	-24,04 %
Commissions d'acquisitions	3 698 530	4,47 %	4 570 913	5,78 %	4 721 067	5,09 %	3,28 %
Marge technique brute	65 245 079	78,93 %	53 439 462	67,58 %	72 304 232	77,88 %	35,30 %
Résultat de réassurance	-50 583 023	61,19 %	-34 593 475	43,75 %	-57 905 046	62,37 %	67,39 %
Marge technique nette	14 662 056	17,74 %	18 845 987	23,83 %	14 399 186	15,51 %	-23,60 %

TABLEAU 12 RESPONSABILITÉ CIVILE GÉNÉRALE

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	12 801 633	100 %	11 914 034	100 %	10 298 916	100 %	-13,56 %
Dotations aux provisions	1 046 234	8,17 %	785 672	6,59 %	-1 400 870	13,60 %	-278,30 %
Primes acquises	11 755 399	91,83 %	11 128 363	93,41 %	11 699 787	113,60 %	5,13 %
Charges des sinistres	944 229	7,38 %	1 994 486	16,74 %	621 398	6,03 %	-68,84 %
Commissions d'acquisitions	691 533	5,40 %	789 977	6,63 %	691 515	6,71 %	-12,46 %
Marge technique brute	10 119 637	79,05 %	8 343 899	70,03 %	10 386 874	100,85 %	24,48 %
Résultat de réassurance	-5 424 918	42,38 %	28 088	0,24 %	-4 937 893	47,95 %	-17680,05 %
Marge technique nette	4 694 720	36,67 %	8 371 987	70,27 %	5 448 981	52,91 %	-34,91 %

TABLEAU 13 ENGINEERING

	2022		2023		2024		
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	19 323 339	100 %	5 564 192	100 %	6 688 324	100 %	20,20 %
Dotations aux provisions	2 241 904	11,60 %	286 599	5,15 %	-305 918	4,57 %	-206,74 %
Primes acquises	17 081 436	88,40 %	5 277 593	94,85 %	6 994 242	104,57 %	32,53 %
Charges des sinistres	1 620 480	8,39 %	610 774	10,98 %	1 321 470	19,76 %	116,36 %
Commissions d'acquisitions	379 157	1,96 %	362 335	6,51 %	409 708	6,13 %	13,07 %
Marge technique brute	15 081 798	78,05 %	4 304 483	77,36 %	5 263 064	78,69 %	22,27 %
Résultat de réassurance	-8 840 486	45,75 %	-2 332 287	41,92 %	-3 940 869	58,92 %	68,97 %
Marge technique nette	6 241 312	32,30 %	1 972 196	35,44 %	1 322 195	19,77 %	-32,96 %

TABLEAU 14 CRÉDIT

	2022		2023		2024		
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	33 665 975	100 %	37 302 766	100 %	47 882 440	100 %	28,36 %
Dotations aux provisions	15 739	0,05 %	-3 685	0,01 %	-1 694	0 %	-54,01 %
Primes acquises	33 650 236	99,95 %	37 306 451	100,01 %	47 884 134	100 %	28,35 %
Charges des sinistres	169 589	0,50 %	71 672	0,19 %	51 827	0,11 %	-27,69 %
Commissions d'acquisitions	93 482	0,28 %	54 794	0,15 %	34 329	0,07 %	-37,35 %
Marge technique brute	33 387 165	99,17 %	37 179 985	99,67 %	47 797 978	99,82 %	28,56 %
Résultat de réassurance	-26 848 148	79,75 %	-26 637 404	71,41 %	-40 401 469	84,38 %	51,67 %
Marge technique nette	6 539 017	19,42 %	10 542 581	28,26 %	7 396 509	15,45 %	-29,84 %

TABLEAU 15 CAUTION

	2022		2023		2024		
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Évolution 2024 vs 2023
Primes émises	2 824 043	100 %	7 554 732	100 %	3 280 581	100 %	-56,58 %
Dotations aux provisions	801 302	28,37 %	935 653	12,38 %	-575 651	17,55 %	-161,52 %
Primes acquises	2 022 742	71,63 %	6 619 080	87,62 %	3 856 232	117,55 %	-41,74 %
Charges des sinistres	327	0,01 %	852 125	11,28 %	1 246 342	37,99 %	46,26 %
Commissions d'acquisitions	79 259	2,81 %	778 416	10,30 %	723 789	22,06 %	-7,02 %
Marge technique brute	1 943 156	68,81 %	4 988 539	66,03 %	1 886 101	57,49 %	-62,19 %
Résultat de réassurance	-1 067 962	37,82 %	-3 750 266	49,64 %	720 655	21,97 %	-119,22 %
Marge technique nette	875 194	30,99 %	1 238 272	16,39 %	2 606 756	79,46 %	110,52 %

TABLEAU 16 PERTES PÉCUNIAIRES DIVERSES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	2 835 483	100 %	4 433 619	100 %	4 825 819	100 %	8,85 %
Dotations aux provisions	353 688	12,47 %	647 045	14,59 %	-1 238 161	25,66 %	-291,36 %
Primes acquises	2 481 795	87,53 %	3 786 574	85,41 %	6 063 980	125,66 %	60,14 %
Charges des sinistres	-	0 %	-	0 %	9 001	0,19 %	0 %
Commissions d'acquisitions	12 664	0,45 %	46 965	1,06 %	537 467	11,14 %	1044,39 %
Marge technique brute	2 469 131	87,08 %	3 739 609	84,35 %	5 517 512	114,33 %	47,54 %
Résultat de réassurance	-1 771 872	62,49 %	-3 634 653	81,98 %	-3 829 190	79,35 %	5,35 %
Marge technique nette	697 260	24,59 %	104 956	2,37 %	1 688 322	34,99 %	1508,60 %

TABLEAU 17 ASSISTANCE

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	857 196	18,10 %	1 109 996	23,92 %	1 467 600	29,38 %	32,22 %
Dotations aux provisions	42 611	0,90 %	199 727	4,30 %	70 888	1,42 %	-64,51 %
Primes acquises	814 585	17,20 %	910 269	19,62 %	1 396 712	27,96 %	53,44 %
Charges des sinistres	1 060	0,02 %	15 582	0,34 %	12 099	0,24 %	-22,36 %
Commissions d'acquisitions	13 554	0,29 %	24 404	0,53 %	50 949	1,02 %	108,77 %
Marge technique brute	799 971	16,89 %	870 283	18,75 %	1 333 664	26,70 %	53,25 %
Résultat de réassurance	-682 795	14,41 %	-630 934	13,60 %	-773 417	15,48 %	22,58 %
Marge technique nette	117 175	2,47 %	239 349	5,16 %	560 247	11,22 %	134,07 %

TABLEAU 18 TOUS RISQUES INFORMATIQUES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises			2 671 881				-100 %
Dotations aux provisions			827 644				-100 %
Primes acquises			1 844 237				-100 %
Charges des sinistres			453				-100 %
Commissions d'acquisitions			2 140				-100 %
Marge technique brute			1 841 644				-100 %
Résultat de réassurance			-1 349 991				-100 %
Marge technique nette			491 653				-100 %

TABLEAU 19 AUTRES DOMMAGES AUX BIENS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	2 862 513	100 %	2 619 128	100 %	8 328 706	100 %	218,00 %
Dotations aux provisions	-645 461	22,55 %	-229 380	8,76 %	2 370 807	28,47 %	-1133,57 %
Primes acquises	3 507 974	122,55 %	2 848 507	108,76 %	5 957 899	71,53 %	109,16 %
Charges des sinistres	1 765 002	61,66 %	-87 613	3,35 %	-453 822	5,45 %	417,98 %
Commissions d'acquisitions	248 477	8,68 %	238 758	9,12 %	493 765	5,93 %	106,81 %
Marge technique brute	1 494 495	52,21 %	2 697 363	102,99 %	5 917 957	71,05 %	119,40 %
Résultat de réassurance	464 766	16,24 %	-3 440 446	131,36 %	-5 579 621	66,99 %	62,18 %
Marge technique nette	1 959 261	68,45 %	-743 083	28,37 %	338 336	4,06 %	-145,53 %

TABLEAU 20 RISQUES ET VIOLENCES POLITIQUES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	9 250 679	100 %	11 892 734	100 %	12 161 793	100 %	2,26 %
Dotations aux provisions	806 855	8,72 %	1 999 929	16,82 %	390 277	3,21 %	-80,49 %
Primes acquises	8 443 824	91,28 %	9 892 806	83,18 %	11 771 516	96,79 %	18,99 %
Charges des sinistres	273 840	2,96 %	1 355 516	11,40 %	890 587	7,32 %	-34,30 %
Commissions d'acquisitions	626 208	6,77 %	362 532	3,05 %	409 985	3,37 %	13,09 %
Marge technique brute	7 543 776	81,55 %	8 174 758	68,74 %	10 470 945	86,10 %	28,09 %
Résultat de réassurance	-6 656 028	71,95 %	-5 173 398	43,50 %	-7 305 218	60,07 %	41,21 %
Marge technique nette	887 748	9,60 %	3 001 360	25,24 %	3 165 727	26,03 %	5,48 %

TABLEAU 21 ACCEPTATIONS NON-VIE

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	370 494	52,63 %	703 925	100 %	526 824	100 %	-25,16 %
Dotations aux provisions		0 %		0 %		0 %	0 %
Primes acquises	370 494	52,63 %	703 925	100 %	526 824	100 %	-25,16 %
Charges des sinistres	185 015	26,28 %	472 379	67,11 %	815 245	154,75 %	72,58 %
Commissions d'acquisitions	33 769	4,80 %	18 677	2,65 %		0 %	-100 %
Marge technique brute	151 710	21,55 %	212 869	30,24 %	-288 420	54,75 %	-235,49 %
Résultat de réassurance	166 513	23,65 %	119 169	16,93 %	318 866	60,53 %	167,57 %
Marge technique nette	318 223	45,21 %	332 038	47,17 %	30 446	5,78 %	-90,83 %

COMPTES D'EXPLOITATIONS EN ASSURANCE VIE PAR CATÉGORIE

(EN MILLIERS D'USD)

TABLEAU 22 ASSURANCES INDIVIDUELLES - CONTRATS EN CAS DE DÉCÈS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	84 626	100 %	75 241	100 %	258 415	100 %	243,4 %
Charges des prestations	6 548	7,7 %	21 111	28,1 %	337 135	398,4 %	1497,0 %
Variations provisions mathématiques	21 134	25,0 %	23 055	30,6 %	95 340	112,7 %	313,5 %
Autres provisions techniques		0 %		0 %		0 %	0 %
Commissions d'acquisitions	2 449	2,9 %	5 510	7,3 %	39 703	46,9 %	620,6 %
Marge technique brute	54 494	64,4 %	25 566	34,0 %	-213 763	-252,6 %	-936,1 %
Résultat de réassurance	-5 440	-6,4 %	-50 936	-67,7 %	21 804	25,8 %	-142,8 %
Marge technique nette	49 054	58,0 %	-25 371	-33,7 %	-192 752	-227,8 %	659,7 %

TABLEAU 23 ASSURANCES INDIVIDUELLES - CONTRATS MIXTES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	155 216	100 %	325 180	100 %	376 389	100 %	15,7 %
Charges des prestations	264	0,2 %	6 339	1,9 %	24 677	6,6 %	289,3 %
Variations provisions mathématiques	79 606	51,3 %	186 263	57,3 %	261 389	69,4 %	40,3 %
Autres provisions techniques		0 %		0 %		0 %	0 %
Commissions d'acquisitions	2 497	1,6 %	7 097	2,2 %	7 809	2,1 %	10,0 %
Marge technique brute	72 848	46,9 %	125 482	38,6 %	82 513	21,9 %	-34,2 %
Résultat de réassurance	-1 446	-0,9 %	-7 709	-2,4 %	6 272	1,7 %	-181,4 %
Marge technique nette	71 402	46,0 %	117 773	36,2 %	90 322	24,0 %	-23,3 %

TABLEAU 24 ASSURANCES INDIVIDUELLES - CONTRATS ÉPARGNE

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	667 264	100 %	606 817	1 %	1 530 414	1 %	152,2 %
Charges des prestations	27 450	4,1 %	241 373	320,8 %	107 238	126,7 %	-55,6 %
Variations provisions mathématiques	490 599	73,5 %	813 235	1080,8 %	657 306	776,7 %	-19,2 %
Autres provisions techniques	13 223	2,0 %		0 %		0 %	0 %
Commissions d'acquisitions	4 212	0,6 %	34 788	46,2 %	46 227	54,6 %	32,9 %
Marge technique brute	131 780	19,7 %	-482 579	-641,4 %	719 643	850,4 %	-249,1 %
Résultat de réassurance		0 %		0 %		0 %	0 %
Marge technique nette	131 780	19,7 %	-482 579	-641,4 %	729 567	862,1 %	-251,2 %

TABLEAU 25 ASSURANCES COLLECTIVES - CONTRATS EN CAS DE DÉCÈS

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	9 291 211	100 %	13 428 414	100 %	18 671 584	100 %	39,0 %
Charges des prestations	665 372	7,2 %	1 521 459	11,3 %	3 164 156	16,9 %	108,0 %
Variations provisions mathématiques	2 484 736	26,7 %	2 985 353	22,2 %	3 789 367	20,3 %	26,9 %
Autres provisions techniques		0 %	912 637	6,8 %	600 997	3,2 %	-34,1 %
Commissions d'acquisitions	784 182	8,4 %	985 579	7,3 %	1 375 371	7,4 %	39,5 %
Marge technique brute	5 356 922	57,7 %	7 023 385	52,3 %	9 741 692	52,2 %	38,7 %
Résultat de réassurance	-1 243 480	-13,4 %	-1 062 936	-7,9 %	-1 525 948	-8,2 %	43,6 %
Marge technique nette	4 113 442	44,3 %	5 960 449	44,4 %	8 126 197	43,5 %	36,3 %

TABLEAU 26 ASSURANCES COLLECTIVES - CONTRATS ÉPARGNE

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	2 228 397	100 %	6 541 760	100 %	14 256 160	100 %	117,9 %
Charges des prestations	585 645	26,3 %	31 408	0,5 %	1 077 574	7,6 %	3330,9 %
Variations provisions mathématiques	1 612 871	72,4 %	5 100 686	78,0 %	12 871 889	90,3 %	152,4 %
Autres provisions techniques		0 %		0 %		0 %	0 %
Commissions d'acquisitions	7 756	0,3 %	438 810	6,7 %	51 055	0,4 %	-88,4 %
Marge technique brute	22 126	1,0 %	970 857	14,8 %	255 644	1,8 %	-73,7 %
Résultat de réassurance		0 %	-456 642	-7,0 %		0 %	-100 %
Marge technique nette	22 126	1,0 %	514 215	7,9 %	257 959	1,8 %	-49,8 %

TABLEAU 27 ASSURANCES COLLECTIVES - COMPLÉMENTAIRES

	2022		2023		2024		Évolution 2024 vs 2023
	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	Montant	% primes émises	
Primes émises	113 756	100 %					
Charges des prestations		0 %					
Variations provisions mathématiques		0 %					
Autres provisions techniques		0 %					
Commissions d'acquisitions	337	0,3 %					
Marge technique brute	113 419	99,7 %					
Résultat de réassurance		0 %					
Marge technique nette	113 419	99,7 %					

ABRÉVIATIONS ET SIGLES

AC: Assurance Collective

AI: Assurance Individuelle

ARCA: Autorité de Régulation et de Contrôle des Assurances

AZES: Agence des Zones Économiques Spéciales

BCC: Banque Centrale du Congo

BNB: Banque Nationale de Belgique

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

FMI: Fonds monétaire international

GPA: Global Pioneer Assurance

IARD: Assurances Incendie, Accidents et Risques Divers

ISBLM: Institutions Sans But Lucratif au service des Ménages

PIB: Produit Intérieur Brut

PME: Petites et Moyennes Entreprises

RDC: République Démocratique du Congo

SADC: Southern African Development Community

SFA: Société Financière d'Assurance Congo

SNECA: Système National d'Émission des Certificats d'Assurance

SONAS: Société Nationale d'Assurance

TRMP: Taux de Rendement Moyen des Placements



Autorité de Régulation et
de Contrôle des Assurances

www.arca.cd

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