



FORUM DES MARCHES



5ème EDITION : douala du 7 au 8 novembre 2019



**Mise en place d'une législation porteuse de
développement pour les marchés et de
stabilité
pour les acteurs**



Présenté : par Mamadou FAYE

NOVEMBRE 2019



BIOGRAPHIE RESUME M. MAMADOU FAYE



- Ingénieur Statisticien (ISPEA)
- Diplômé d'Etudes Supérieures en Assurances de l'IIA de Yaoundé
- Diplômé d'Actuariat et Finances de l'ENSAE de Paris
- Ancien Commissaire contrôleur des Assurances à la CIMA
- Ancien Directeur Général de LMAI IARD à Abidjan (RCI)
- Ancien Directeur Général de SALAMA Assurances Sénégal
- Administrateur Directeur Général de la Sénégalaise de l'Assurance Vie
- Membre du bureau de la Fédération Sénégalaise des Sociétés d'Assurance (FFSA)
- Président l'Institut National des Actuaire du Sénégal (L'INAS)



UN SECTEUR FORTEMENT REGULE

QUALITY ASSURANCE

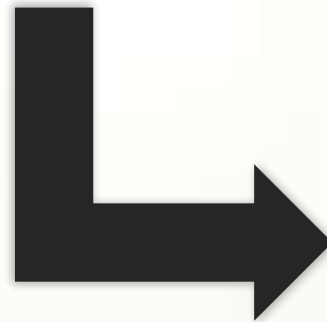


POURQUOI UNE SUPERVISION DES ORGANISMES D'ASSURANCES?

L'**assuré** paie en général ses primes d'avance, faisant en quelque sorte "**crédit**" à son **assureur** : ce dernier ne **tiendra peut-être pas ses engagements**, soit en raison de difficultés techniques, soit pour toute autre raison.



Sur le plan technique, **les aléas du risque couvert** causent de réelles difficultés aux assureurs de bonne foi.



les tarifs sont fixés à l'avance, avant la connaissance du prix de revient (les économistes disent qu'il y a inversion du cycle normal de la production) : il se peut que les **prévisions de dépenses** sur les sinistres (nombre, coût, appréciation du préjudice par les tribunaux au jour du jugement et non à la date de l'accident) et sur les frais généraux (hausse des salaires, etc. ...), même les plus raisonnables, **soient dépassées**.



certaines éléments **d'actif** peuvent subir des **dépréciations importantes**, du fait de diverses circonstances économiques ou monétaires : baisse boursière, annulation de certaines créances



Par ailleurs, sur le plan moral, des **assureurs peu scrupuleux**, favorisés par la nature particulière des opérations d'assurances, pourraient réduire les paiements des sinistres par **des procédés dilatoires** (discussions interminables, exigence de documents inutiles, procès sans fondement, propositions de transactions très inférieures aux préjudices).



La vérification *a posteriori* par le Contrôle ou les tribunaux de la conformité des contrats à la loi peut apparaître insuffisante ou trop tardive ; seul un **contrôle juridique préventif pourrait éviter la mise en circulation de contrats illégaux**. Cette procédure peut ensuite être allégée, voire supprimée lorsque le marché a mûri et s'est autorégulé.





De ce fondement du contrôle découle en même temps son objectif : l'autorité chargée de cette mission exercera un contrôle à la fois

- ❖ **d'ordre technique** : fixation de règles de saine gestion que les entreprises devront respecter (fonctionnement juridique régulier, règles de solvabilité)
- ❖ **d'ordre moral** : honorabilité et compétence technique des dirigeants, moralité des procédés (notamment pour ce qui est de la rédaction des contrats, du démarchage, et du règlement des sinistres) ;
- ❖ **d'ordre économique** : La protection morale et technique n'est pas suffisante, car l'intérêt des assurés exige, non seulement l'honnêteté et la solvabilité de la société qui les garantit, mais encore une situation saine de l'ensemble du marché de l'assurance : climat général convenable, tarifs raisonnables, concurrence normale, etc. ... D'où la nécessité d'une organisation d'ensemble de la profession des assurances, d'un contrôle d'ordre économique".





QUELQUES PRINCIPES DE CETTE SUPERVISION

1 LE CONTROLE A POUR BUT TRES GENERAL DE VEILLER A LA BONNE FIN DES CONTRATS D'ASSURANCE

Le contrôle a pour but très général de veiller à la bonne fin des contrats d'assurance. Il porte sur l'aspect moral, technique et financier de la gestion des sociétés. Le contrôle doit veiller à ce que les contrats soient d'abord souscrits en conformité avec la loi, qu'ils soient ensuite remplis avec bonne foi. Dans cet objectif, le contrôle veille à la solvabilité des sociétés : les sociétés doivent tenir une comptabilité sincère et, notamment, bien évaluer leurs engagements, disposer d'actifs en "représentation" de ces engagements et, en outre, disposer d'une certaine marge de solvabilité

2 LE CONTROLE PORTE SUR L'ENSEMBLE DES ACTIVITES D'UNE ENTREPRISE

Le contrôle porte sur l'ensemble des activités d'une entreprise, même si certaines de ces activités ont un intérêt social réduit.



L'examen de la situation financière et des conditions d'exploitation a pour centre d'intérêt principal la solvabilité de l'entreprise d'assurance. Il repose sur trois piliers, qui ne sont que la traduction technique de principes de bon

En premier lieu, bien évaluer les engagements (dettes et engagements)



En troisième lieu, posséder plus d'actifs réels que de dettes et engagements : la représentation des engagements règlementés, conçue dans une optique liquidative, ne suffit pas, et il faut aussi avoir de quoi faire face à d'éventuelles pertes futures



En second lieu, face à ces engagements, " en représentation " de ces engagements, posséder un montant suffisant d'actifs sûrs, liquides et rentables













**UN CHIFFRE D'AFFAIRES EN HAUSSE
AVEC
DES FORTUNES DIVERSES SELON LES
PAYS**





CHIFFRE D'AFFAIRES PAR PAYS: ZONE CIMA



| Pays | 2016 | | | 2017 | | | évolution CA 2107/2016 |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------------------|
| | Vie | Non Vie | Total | Vie | Non Vie | Total | |
| Bénin | 17 248 871 | 32 066 672 | 49 315 543 | 18 338 225 | 31 889 378 | 50 227 603 | 2% |
| Burkina Faso | 22 067 296 | 43 504 500 | 65 571 796 | 27 995 881 | 46 361 533 | 74 357 414 | 13% |
|  Cameroun | 55 018 206 | 128 290 481 | 183 308 686 | 59 967 867 | 134 490 310 | 194 458 176 | 6% |
|  Centrafrique | 235 405 | 4 371 409 | 4 606 814 | 0 | 4 582 859 | 4 582 859 | -1% |
|  Congo Brazza. | 5 697 381 | 58 148 224 | 63 845 606 | 4 572 478 | 53 868 918 | 58 441 396 | -8% |
|  Côte d'Ivoire | 132 503 626 | 171 891 235 | 304 394 861 | 146 646 741 | 177 516 562 | 324 163 303 | 6% |
|  Gabon | 17 675 211 | 84 926 916 | 102 602 126 | 21 296 810 | 76 455 411 | 97 752 221 | -5% |
|  Mali | 8 922 209 | 32 245 928 | 41 168 137 | 8 107 616 | 36 426 573 | 44 534 190 | 8% |
|  Niger | 5 298 015 | 23 799 090 | 29 097 105 | 5 463 173 | 22 477 207 | 27 940 380 | -4% |
|  Sénégal | 45 494 247 | 93 510 985 | 139 005 233 | 57 355 477 | 102 706 946 | 160 062 423 | 15% |
|  Tchad | 867 572 | 11 546 265 | 12 413 836 | 889 558 | 11 227 590 | 12 117 147 | -2% |
|  Togo | 22 273 465 | 29 250 016 | 51 523 481 | 23 861 775 | 33 870 636 | 57 732 410 | 12% |
| TOTAL | 333 301 504 | 713 551 720 | 1 046 853 225 | 374 495 601 | 731 873 922 | 1 106 369 522 | 6% |



UNE FORTE CONCENTRATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES



4 PAYS CONCENTRENT PLUS DE **70%** DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE LA ZONE, SELON LES CHIFFRES GLOBAUX DE LA VIE ET LA NON VIE.



D'OÙ UNE FORTE CORRELATION ENTRE LE NIVEAU DE DEVELOPPEMENT DE CES PAYS ET LE POTENTIEL EN ASSURANCE.

QUAND ON OBSERVE LES CHIFFRE DE LA VIE, LES 70% SONT PARTAGES ENTRE LES TROIS PREMIERS PAYS.



LE TAUX DE PENETRATION

EN MILLIERS DE FCFA

| Pays | 2016 | | | 2017 | | | évolution PIB 2107/2016 |
|---------------|----------------------|-----------------------|-----------|----------------------|------------------------|-----------|----------------------------|
| | CA | PIB | CA/PIB | CA | PIB | CA/PIB | |
| Bénin | 49 315 543 | 5 351 822 000 | 1% | 50 227 603 | 5 737 273 000 | 1% | 7% |
| Burkina Faso | 65 571 796 | 7 011 188 000 | 1% | 74 357 414 | 7 559 251 000 | 1% | 8% |
| Cameroun | 183 308 686 | 17 892 072 000 | 1% | 194 458 176 | 19 126 561 000 | 1% | 7% |
| Centrafrique | 4 606 814 | 1 064 082 000 | 0% | 4 582 859 | 1 200 204 000 | 0% | 13% |
| Congo Brazza. | 63 845 606 | 4 939 737 000 | 1% | 58 441 396 | 5 564 414 000 | 1% | 13% |
| Côte d'Ivoire | 304 394 861 | 20 474 092 000 | 1% | 324 163 303 | 22 554 808 000 | 1% | 10% |
| Gabon | 102 602 126 | 8 366 410 000 | 1% | 97 752 221 | 9 147 599 000 | 1% | 9% |
| Mali | 41 168 137 | 8 384 983 000 | 0% | 44 534 190 | 8 923 754 000 | 0% | 6% |
| Niger | 29 097 105 | 4 517 183 000 | 1% | 27 940 380 | 4 895 904 000 | 1% | 8% |
| Sénégal | 139 005 233 | 8 764 303 000 | 2% | 160 062 423 | 9 527 712 000 | 2% | 9% |
| Tchad | 12 413 836 | 5 962 697 000 | 0% | 12 117 147 | 6 613 380 000 | 0% | 11% |
| Togo | 51 523 481 | 2 649 562 000 | 2% | 57 732 410 | 2 848 661 000 | 2% | 8% |
| TOTAL | 1 046 853 225 | 95 378 131 000 | 1% | 1 106 369 522 | 103 699 521 000 | 1% | 9% |

UN FORT TAUX DE **CROISSANCE DU PIB** AVEC UNE **MOYENNE DE 9%** DANS LA ZONE: CERTAINS PAYS PRESENTANT MEME UNE CROISSANCE A DEUX CHIFFRES;



UN TAUX DE CROISSANCE MOYEN DE 6% DU CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL

LA PENETRATION DE L'ASSURANCE DANS L'ECONOMIE RESTE ENCORE TRES FAIBLE AVEC **UNE MOYENNE DE 1%**: SEULS DEUX PAYS SORTENT DU LOT AVEC **UN RATIO CA/PIB AUTOUR DE 2%**: LE **SENEGAL** ET LE **TOGO** (FAVORISE PAR UN PIB TRES EN DECA DE LA MOYENNE DE LA ZONE, DEVAUCANT SEULEMENT LA RCA)



CE FAIBLE RATIO MONTRE QU'IL Y'A ENCORE UN ENORME POTENTIEL DE DEVELOPPEMENT DE L'ASSURANCE, COMPARE A CERTAINS PAYS COMME **L'AFRIQUE DU SUD(13,77%), LA France (9%), LE MAROC(3,5%)**



EVOLUTIONS REGLEMENTAIRES
ET
DEVELOPPEMENT DES MARCHES



EXIGENCES EN MATIERE DE SOLVABILITE



POUR GARANTIR LA BONNE FIN DES OPERATIONS D'ASURANCES, LE REGULATEUR, DANS SON SOUCI PERMANENT DE PROTEGER LES INTERETS DES ASSURES ET BENEFICIAIRES DE CONTRAT, A MIS EN PLACE UN DISPOSITIF DE SOLVABILITE QUI S'ARTICULE AUTOUR DE TROIS AXES :

UNE MARGE DE SOLVABILITE SUFFISANTE : élément clé du dispositif prudentiel visant à garantir aux assurés le respect des engagements pris à leur égard par la compagnie. Il s'agit de l'ensemble des réserves destinées à pallier une éventuelle :

- ➔ insuffisance imprévisible des provisions techniques
- ➔ diminution imprévue de la valeur des actifs
- ➔ ou des pertes futures provenant soit du hasard (sinistre important mal réassuré) soit de la sous-tarification (dégradation brutale et importante de la sinistralité).

- 
- A faint, light-colored outline map of Senegal is centered in the background of the slide.
- **DES ENGAGEMENTS CORRECTEMENT EVALUES**
 - **DES ACTIFS DE COUVERTURE SURS LIQUIDES ET RENTABLES.**

POUR CE FAIRE UN CATALOGUE DE PLACEMENTS A ÉTÉ RENDU OBLIGATOIRE POUR FAIRE FACE A CES ENGAGEMENTS ET REpondre A CES CONTRAINTES.



TABLEAU DES PLACEMENTS A FIN 2016 ET 2017: EN MILLIERS DE FCFA

| INVESTISSEMENTS | 2016 | | | 2017 | | | évolution 2107/2016 |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| | VIE | NON VIE | TOTAL | VIE | NON VIE | TOTAL | |
| - Obligations et autres valeurs d'Etat | 211 780 337 | 111 075 845 | 322 856 182 | 241 434 940 | 125 064 843 | 366 499 783 | 14% |
| - Obligations des organismes internationaux | 24 524 944 | 12 986 287 | 37 511 231 | 22 073 795 | 10 459 080 | 32 532 874 | -13% |
| - Obligations des institution financières | 28 219 590 | 17 582 109 | 45 801 698 | 37 315 498 | 20 796 862 | 58 112 360 | 27% |
| - Autres obligations | 27 786 649 | 12 136 598 | 39 923 248 | 18 724 910 | 13 371 044 | 32 095 954 | -20% |
| - Actions cotées | 78 085 112 | 55 084 069 | 133 169 180 | 101 068 321 | 56 331 856 | 157 400 177 | 18% |
| - Action des entreprises d'assurance | 29 403 065 | 47 116 075 | 76 519 140 | 35 664 553 | 53 554 459 | 89 219 011 | 17% |
| - Actions et obligations des sociétés commerciales | 63 695 831 | 66 172 302 | 129 868 133 | 59 489 506 | 62 195 323 | 121 684 829 | -6% |
| - Actions des sociétés d'investissement | 35 178 763 | 9 664 944 | 44 843 708 | 37 569 448 | 9 902 673 | 47 472 122 | 6% |
| - Droits réels immobiliers | 112 154 739 | 224 740 519 | 336 895 258 | 123 797 520 | 239 748 217 | 363 545 737 | 8% |
| - Prêts garantis | 29 688 776 | 6 895 286 | 36 584 062 | 27 033 071 | 5 566 257 | 32 599 328 | -11% |
| - Prêts hypothécaires | 32 445 665 | 4 966 436 | 37 412 101 | 35 990 082 | 8 096 783 | 44 086 865 | 18% |
| - Autres prêts | 10 210 001 | 6 701 300 | 16 911 301 | 12 983 778 | 21 857 077 | 34 840 855 | 106% |
| - Dépôts en banque | 486 057 151 | 242 393 022 | 728 450 173 | 512 759 285 | 257 201 439 | 769 960 725 | 6% |
| TOTAL | 1 169 230 621 | 817 514 792 | 1 986 745 414 | 1 265 904 706 | 884 145 914 | 2 150 050 620 | 8% |



REPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS



- ❖ **2 150 MILLIARDS DE FCFA D'ACTIFS GERES EN 2017 CONTRE 1 987 MILLIARDS DE FCAF, SOIT UNE CROISSANCE DE 8%;**
- ❖ **59% APPORTES PAR LES SOCIETES VIE CONTRE 41% POUR LES SOCIETES DOMMAGES;**
- ❖ LA REPARTITION PAR TYPES D'ACTIFS FAIT APPARAÎTRE UNE PREPONDERANCE DE LA **TRESORERIE 36%** EN MOYENNE, AVEC **41% EN VIE** ET **30% EN DOMMAGE**, SUIVIE DES INSTRUMENTS DE TAUX ESSENTIELLEMENT **DES OBLIGATIONS(22%)** DON **17% POUR LES OBLIGATIONS ET AUTRES VALEURS D'ETAT.**
- ❖ **LES DROITS REELS IMMOBILIERS** (IMMEUBLES ET PARTS DE SOCIETES IMMOBILIERES). **REPRESENTENT 17%.**
- ❖ **LES ACTIONS**, EN MOYENNE **12%** DONT LE TIERS POUR LES SOCIETES D'ASSURANCES.



DES PRESTATIONS EN HAUSSE



| PRESTATIONS EN MILLIERS FCFA | | | | | | | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| Pays | 2016 | | | 2017 | | | évolution 2107/2016 |
| | NON VIE | VIE | TOTAL | NON VIE | VIE | TOTAL | |
| Bénin | 14 139 031 | 8 248 718 | 22 387 749 | 17 177 601 | 6 945 313 | 24 122 914 | 8% |
| Burkina Faso | 17 069 072 | 11 161 042 | 28 230 114 | 17 365 021 | 13 224 292 | 30 589 314 | 8% |
| Cameroun | 46 665 264 | 26 632 177 | 73 297 441 | 48 336 630 | 33 775 831 | 82 112 460 | 12% |
| Centrafrique | 1 303 268 | 94 273 | 1 397 541 | 1 316 340 | 0 | 1 316 340 | -6% |
| Congo Brazza. | 18 249 526 | 2 308 825 | 20 558 351 | 24 120 434 | 1 566 440 | 25 686 874 | 25% |
| Côte d'Ivoire | 69 619 135 | 92 899 922 | 162 519 057 | 72 360 876 | 95 960 151 | 168 321 027 | 4% |
| Gabon | 31 059 710 | 12 506 347 | 43 566 057 | 34 561 658 | 13 038 274 | 47 599 932 | 9% |
| Mali | 10 646 371 | 3 027 896 | 13 674 267 | 11 618 256 | 11 294 814 | 22 913 070 | 68% |
| Niger | 9 728 971 | 2 846 078 | 12 575 049 | 9 263 383 | 3 059 954 | 12 323 337 | -2% |
| Sénégal | 34 320 305 | 17 557 381 | 51 877 686 | 39 434 673 | 25 050 529 | 64 485 202 | 24% |
| Tchad | 4 788 428 | 422 515 | 5 210 943 | 4 921 021 | 291 196 | 5 212 217 | 0% |
| Togo | 12 701 935 | 9 929 770 | 22 631 705 | 16 840 080 | 10 348 715 | 27 188 796 | 20% |
| TOTAL | 270 291 019 | 187 634 943 | 457 925 962 | 297 315 974 | 214 555 510 | 511 871 484 | 12% |

- **DES PRESTATIONS EN HAUSSE DE 12%**
- L'INTERVENTION DES ASSUREURS A COUTE **512 MILLARDS DE FCFA EN 2017**, SOIT **12% DE HAUSSE** PAR RAPPORT A 2016, **14 % POUR LA VIE ET 10% EN DOMMAGE.**
- IL S'AGIT DE SINSITRES PAYES AU TITRES DES GARANTIES DOMMAGE POUR **297 MILLIARDS FCFA** ET DE **PRESTATIONS ECHUS** AU TITRES DES CONTRATS VIE POUR **215 MILLIARDS FCFA,**





EMPLOI

| Rubriques | 2016 | 2017 | Evolution |
|------------------|--------------|--------------|------------------|
| Cadres | 2 408 | 2 390 | -0,75% |
| Agents maîtrise | 2 991 | 2 997 | 0,20% |
| Employés | 1 527 | 1 546 | 1,24% |
| Total | 6 926 | 6 933 | 0,10% |



**DES PRODUITS INNOVANTS
CONSTITUANT**

UN ENORME POTENTIEL





D'IMPORTANTES NICHES NON ENCORE SUFFISAMMENT EXPLOITEES

1

UN MONDE RURAL LAISSÉ POUR COMPTE PENDANT LONGTEMPS: CE N'EST QUE RECEMMENT QUE DES COMPAGNIES D'ASSURANCE SPECIALISÉES DANS LA GESTION DES RISQUES AGRICOLES ONT VU LE JOUR APRES LA VAGUE DE FAILLITE DES MUTUELLES AGRICOLES

2

UN SECTEUR INFORMEL, REPRESENTANT ENTRE 20 ET 65% DU PIB DANS NOS ECONOMIES, TENU LOIN DE L'OFFRE D'ASSURANCE PENDANT TRES LONGTEMPS

3

LA MICROASSURANCE QUI DEVRAIT CONSTITUER UNE REPONSE AUX BESOINS DU SECTEUR INFORMEL RESTE ENCORE ENBRYONNAIRE, ALORS QU'ELLE CONSTITUE UN IMPORTANT LEVIER AYANT FAIT SES PREUVES DANS DES PAYS COMME LE KEYNA, L'AFRIQUE DU SUD...



L'ASSURANCE VIE, UN SECTEUR PORTEUR D'ESPOIR

- ❖ **UN TAUX DE CROISSANCE DE 13% CONTRE 3% EN DOMMAGE**
- ❖ **LA MICROASSURANCE** AVEC L'AVÈNEMENT DE LA TELEPHONIE CONSTITUE UN IMPORTANT LEVIER POUR BOOSTER LA CROISSANCE DU SECTEUR
- ❖ **LA FAIBLESSE DES PRESTATIONS SERVIES PAR LES CAISSES TRADITIONNELLES DE RETRAITE** FONCTIONNANT PAR REPARTITION ET DONT L'ADHESION EST RENDUE OBLIGATOIRE DANS TOUS NOS ETATS, A POUSSE LES TRAVAILLEURS A SOUSCRIRE DES CONTRATS DE RETRAITE COMPLEMENTAIRES POUR AMELIORER LEURS CONDITIONS DE RETRAITE
- ❖ **LA VAGUE DE DEFISCALISATION DES PRODUITS VIE**, NOTAMMENT LA **DETTE ACTUARIELLE** REPRESENTANT LES ENGAGEMENTS DES EMPLOYEURS VIS-À-VIS DES EMPLOYES AU MOMENT DE LEUR DEPART A LA RETRAITE, A UNE DATE DONNEE, A POUSSE BEAUCOUP D'ENTREPRISES A EXTERNALISER CES FONDS AUPRES DES ENTREPRISES D'ASSURANCE,





UNE REGLEMENTATION TRES RIGIDE

Elle est surtout marquée par une inflation de règlements, dans la plus part des cas, inspirés:

- Soit des évolutions observées sur le marché français
- Soit des réformes concoctées au niveau de l'IAIS (Association Internationale des contrôleurs d'assurance)
- Soit d'un constat de défaillance observé dans une compagnie d'assurance ou dans un petit nombre de compagnies.



DES REFORMES DESEQUILIBREES

- ❑ Les réformes observées, ces derniers temps, ont surtout pesé sur l'exploitation des sociétés, sous forme de provisions additionnelles ou de pénalités.
- ❑ Dans le même temps les réformes pouvant être prises pour améliorer la production des sociétés (augmentation du nombre de risques obligatoires..., création d'un environnement favorisant un meilleur rendement des placements) manquent.

Cette situation provoque une situation de déséquilibre des exploitations (plus de charges techniques et moins de produits) et rend peu ou pas du tout rentable l'investissement.

- ❑ A cela s'ajoute la réglementation sur les placements avec le principe de localisation qui réduit le périmètre d'intervention des acteurs (limitation à 50% des engagements des possibilités d'investir dans un Etat membre de la CIMA et interdiction pour les pays hors zone).



CONCLUSION

POUR PERMETTRE AUX ASSUREURS DE CONTRIBUER PLUS EFFICACEMENT AU DEVELOPPEMENT DES MARCHES AVEC UNE MEILLEURE STABILITE DES ACTEURS



D'IMPORTANTES MESURES D'ACCOMPAGNEMENT DEVRAIENT ETRE PRISES, AU NIVEAU REGLEMENTAIRE, AUSSI BIEN AU PLAN COMMUNAUTAIRE, QUE DANS CHAQUE ETAT.



IL S'AGIT DE TRANSFORMER LA FAIBLESSE DES TAUX DE PENETRATION EN VRAIES OPPORTUNITES PAR:



❖ L'EXPLOITATION DES SECTEURS
COMME L'INFORMEL, LA
MICROASSURANCE, LE SECTEUR
AGRICOLE, LETAKAFUL..;

❖ L'AUGMENTATION DU NOMBRE DE
RISQUES OBLIGATOIRES FORTEMENT
CORRELE AU DEVELOPPEMENT DES
MARCHES;

❖ UNE INCITATION FISCALE PLUS POUSSEE;

❖ TOUT CECI DANS LE CADRE D'UNE REGLEMENTATION PLUS SOUPLE ET ADAPTEE,



JE VOUS
REMERCIE DE
VOTRE BIEN
AIMABLE
ATTENTION.



Des
Questions
?