

SOUS LE HAUT PATRONAGE DE SA MAJESTÉ LE ROI MOHAMMED VI



RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE
ملتقى الدار البيضاء للتأمين



الجامعة المغربية للتأمين
Fédération Marocaine de l'Assurance

Nouveaux services et couvertures L'ASSURANCE À LA CONQUÊTE DE NOUVEAUX TERRITOIRES

15-16
AVRIL 2026

12^{ème} Édition
HYATT REGENCY
CASABLANCA





Sous le Haut Patronage de sa Majesté **LE ROI MOHAMMED VI** que Dieu l'assiste

SOMMAIRE



RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE
ملتقى الدار البيضاء للتأمين

ÉDITORIAL	4
PROGRAMME	6
INTERVENANTS	11
ARTICLES	56

Éditorial



En 2014, la Fédération Marocaine de l'Assurance lançait la première édition du Rendez-vous de Casablanca de l'Assurance, animée par la conviction que la place financière de la capitale économique du Royaume méritait un événement annuel dédié à l'assurance et à son écosystème.

Notre intuition fut juste : au fil des années, ce rendez-vous a pris de l'ampleur, a gagné en maturité et son rayonnement s'étend désormais bien au-delà de nos frontières.

Cette 12ème édition va explorer un thème très large, offrant un cadre propice à une série d'interventions riches et complémentaires, en parfaite résonance avec les enjeux actuels : « Nouveaux services et couvertures : l'assurance à la conquête de nouveaux territoires ».

Imaginez toutes les perspectives qu'ouvre une telle thématique, portée – comme à chaque édition – par des experts de renommée internationale, venus des quatre coins du monde pour partager leurs éclairages et nourrir nos réflexions.

La flamme et l'énergie qui animent l'équipe de la FMA et ses partenaires demeurent intactes, au service d'une même ambition : vous offrir un événement d'envergure internationale.

Il ne peut en être autrement : la quête d'excellence nous guide, tant le Rendez-vous de Casablanca s'est imposé comme un véritable label de qualité, un temps fort de l'assurance mondiale et un espace incontournable d'échanges et de rencontres B2B, solidement ancré dans nos agendas.

Je vous remercie pour votre confiance et vous invite à vivre pleinement cette édition, convaincu que les interventions prévues contribueront à nourrir nos ambitions communes et à tracer les nouveaux horizons de l'assurance.



**M. Mohamed
Hassan BENSALAH**

Président
**Fédération Marocaine
de l'Assurance**

ÉDITORIAL

◆ RENDEZ-VOUS DE CASABLANCA DE L'ASSURANCE

15-16 Avril 2026

Fidèle à cet événement majeur, véritable hub régional dans le secteur de la réassurance, Atlantic Re s'engage à jouer un rôle clé au sein des discussions et des réflexions qui animent notre secteur.

Dans un contexte en mutation, marqué par l'émergence de nouveaux risques et des transformations profondes, la réassurance assume une fonction déterminante dans l'accompagnement des acteurs du marché. Fidèle à sa signature "Reinsuring the future", Atlantic Re poursuit son engagement à construire des solutions durables et adaptées aux défis de demain.

Nous nous engageons à être au cœur des enjeux clés qui façonnent l'avenir du secteur, en collaborant avec nos partenaires et en partageant notre expertise pour naviguer ensemble vers un avenir plus sûr.





RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE

ملتقى الدار البيضاء للتأمين



PROGRAMME

PROGRAMME

LE 15 AVRIL 2026 : MATIN

Modérateur : Thami GHORFI

8H00-9H00 ACCUEIL DES PARTICIPANTS

9H00-10H20

CÉRÉMONIE D'OUVERTURE

- **Mohamed Hassan BENSALAH**, Président – Fédération Marocaine de l'Assurance (FMA)
- **Nadia FETTAH**, Ministre de l'Economie et des Finances - Royaume du Maroc
- **Abderrahim CHAFFAI**, Président, Autorité de Contrôle des Assurances et de la Prévoyance Sociale (ACAPS)
- **Sayyid Nassir BIN SALIM AL BUSAIDI**, Président de l'Association des Assurances du Sultanat d'Oman

10H20-10H40

COFFEE BREAK

10H40 - 11H00

KEYNOTE SPEAKER

1

**Quels nouveaux horizons pour l'assurance ?
Vers une assurance plus inclusive, intégrée
et préventive**

- **Mirenchu DEL VALLE SCHAAN**, President, Spanish Insurance Federation

11H00 - 11H20

KEYNOTE SPEAKER

2

**Le rôle du secteur des assurances dans
la transition climatique : défis et opportunités**

- **Dyogo OLIVEIRA**, Président, Confédération Nationale Des Compagnies D'assurance du Brésil (Cnseg)

11H20 - 11H40

KEYNOTE SPEAKER

3

**Comment la régulation peut-elle stimuler
l'innovation dans l'assurance ?**

- **Clement CHEUNG**, Chief Executive Officer, Insurance Authority Hong Kong

11H40 - 12H30

PANEL 1

**Comment les assureurs peuvent-ils innover et
élargir leurs services et leur couverture afin
de répondre aux besoins émergents ?**

- **José GALAMBA DE OLIVEIRA**, Président, Association Portugaise des Assureurs (APS)
- **Elizabeth KELLEHER DWYER**, Surintendante des Assurances, Directrice de la Réglementation des entreprises (DBR)
- **Angus SCORGIE**, Responsable de la Réglementation Prudentielle et des Affaires Internationales, Insurance Europe

12H40PM DÉJEUNER

PROGRAMME

LE 15 AVRIL 2026 : APRÈS-MIDI

Modérateur : Faïçal TADLAOUI

14H30 - 14H50

KEYNOTE SPEAKER 4

Quels business modèles pour l'assurance de demain ? Vers une intégration dans les écosystèmes et plateformes de services

- **Emmanuel LE FLOC'H**, Directeur général, Aon Reinsurance Solutions, France

14H50 - 15H30

PANEL 2

Comment les assureurs redéfinissent leur rôle en tant qu'acteurs de la prévention et des services : Cas de l'assurance automobile et de l'assurance habitation

- **Julia WIENS**, Directrice Générale, Surveillance des Assurances et des Fonds de Pension
- **Christian PIEROTTI**, Directeur, Direction Affaires publiques Europe & International, France ASSUREURS
- **Isabelle ANTOINE**, Directrice du Marché IARD Particuliers, AXA FRANCE
- **Sana ATTIG**, Directrice I Consulting I Financial Services, Deloitte Afrique

15H30 - 16H00

PANEL 3

Inclusion & Micro-assurance : des solutions innovantes au service des TPE, indépendants et ménages à faibles revenus

- **Judith L. FRENCH**, Directrice du Département de L'Assurance, Ohio – Etats-Unis
Coprésidente, Comité des Normes et des Pratiques de Supervision, IAIS
- **Dirk REINHARD**, Vice-Président, Munich Re Foundation
- **Matthew GENAZZINI**, Directeur Général, Micro Insurance Network

16H00 - 16H30

PANEL 4

Comment l'assurance affinitaire transforme-t-elle les usages ?

- **Patrick RAFFORT** – Président de FG2A
- **Maximilien DAUZET** - Co Fondateur & CEO de NEAT PROTECT
- **Ludovic LE PAPE** – Directeur du développement et des opérations de MUTUAIDE groupe GROUPAMA

NETWORKING

PROGRAMME

LE 16 AVRIL 2026 : MATIN

Modératrice : Manal Bernoussi

9H00 - 9H20

KEYNOTE SPEAKER

5

Sortir de sa zone de confort : un impératif pour le secteur des assurances

- **Bachir BADDOU**, Vice-Président Délégué, FMA - Directeur Général, CAT Assurance et Réassurance

9H20 - 10H00

PANEL 5

La cybersécurité est-elle le nouveau maillon faible de l'assurance ?

- **Ghizlane BENBRAHIM**, Directeur Business Development du Marché Marocain et innovation Produits, Atlantic Re
- **Robert GORDON**, Vice-président principal, Politique, recherche et affaires internationales, APCIA
- **Arnaud KREMER**, Directeur, ChapsVision Africa
- **Karim HAMLAT**, Souscripteur Traité Cyber pour la région EMEA, SCOR

10H00 - 10H40

PANEL 6

Comment l'assurance paramétrique renforce-t-elle la résilience climatique et au-delà ?

- **Nouaman AL AISSAMI**, Directeur, FSEC
- **Hamish DOWLEN**, Directeur Général – Responsable EMEA, Gallagher Re
- **Tanguy TOUFFUT**, CEO - Descartes Underwriting SAS & Non-executive chairman - Descartes Insurance SA
- **Erik PAYEN**, Senior Client Manager, Europe & Afrique du Nord, Swiss Reinsurance Company Ltd

10H40 - 11H00

PAUSE CAFÉ

11H20 - 12H00

PANEL 7

Quels produits d'assurance combinés pour répondre aux défis du vieillissement de la Population ?

- **Florian WIMBER**, Responsable des Affaires Européennes et Internationales, GDV (Allemagne)
- **Mohamed IBRAHIMI**, Directeur Général, Wafa Ima Assistance
- **Robert DOMMISSE**, Directeur Général : Assurance vie, SanlamAllianz
- **Karim NATOURI**, Directeur Général, MutuaMea

11H00 - 11H20

KEYNOTE SPEAKER

6

L'expérience client à l'ère de l'intelligence artificielle : De nouvelles opportunités mais aussi des défis majeurs

- **Lamiae AZIZI**, Professeure UM6P- College of Computing, Directrice AI-ARC (OCP/UM6P), Co-Directrice AI lab (Synesqo/UM6P)

12H30

PAUSE-DÉJEUNER

AtlantaSanad
ASSURANCE



ASSIA,
La nouvelle
assistante virtuelle
d'AtlantaSanad





RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE
ملتقى الدار البيضاء للتأمين



INTERVENANTS

INTERVENANTS



**M. Mohamed
Hassan BENSALAH**

Président
**Fédération Marocaine
de l'Assurance**

Né en 1970, Mohamed Hassan BENSALAH est diplômé en gestion et finances de l'Université de la Sorbonne et de l'Ecole des Cadres de Paris. Il est Président Directeur Général du groupe marocain HOLMARCOM depuis 1993.

Il est également :

- Président de la Fédération Marocaine de l'Assurance (FMA) ;
- Membre du Conseil d'Administration de la Confédération Générale des Entreprises du Maroc (CGEM), du Groupement Professionnel des Banques du Maroc (GPBM), de la Bourse de Casablanca et de Casablanca Finance City.
- Membre du Conseil d'Administration de la Fondation Mohammed VI pour la Protection de l'Environnement, de la Fondation Mohammed V pour la Solidarité et de la Fondation Alaouite pour le Développement Humain Durabl ;
- Membre du Conseil Economique, Social et Environnemental.

Il a été distingué en 2004 Chevalier du Wissam al-Arch par Sa Majesté le Roi Mohammed VI que Dieu l'assiste.

INTERVENANTS



**M. Abderrahim
CHAFFAI**

Président
**Autorité de Contrôle des Assurances
et de la Prévoyance Sociale (ACAPS)**

Sa Majesté le Roi Mohammed VI, que Dieu L'assiste, a nommé, le 19 octobre 2023, M. Abderrahim CHAFFAI, en tant que Président de l'Autorité de Contrôle des Assurances et de la Prévoyance sociale (ACAPS). Il occupait, depuis 2019, le poste de Directeur Général du Fonds de Solidarité contre les Evénements Catastrophiques (FSEC).

M. Abderrahim CHAFFAI est titulaire d'un MBA de HEC Paris et d'un diplôme d'Ingénieur d'État de l'Institut de Statistique de l'Université de Paris.

Après une première expérience au sein de SANAD, il a rejoint ZURICH Assurances en tant que Directeur Général Adjoint.

M. Chaffai a, par la suite, occupé plusieurs postes de hautes responsabilités au sein de la Société Centrale de Réassurance (SCR), WAFA Assurance, VIDAL Assurances et BCE Actuarial Consulting

INTERVENANTS



**Mr. Sayyid Nassir
SALIM AL BUSAIDI**

Chairman of the Board of Directors
Oman Insurance Association

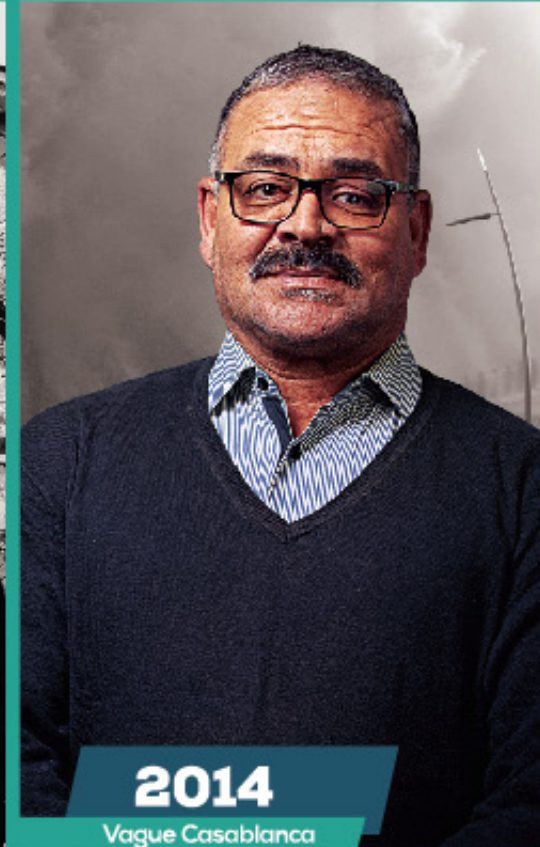
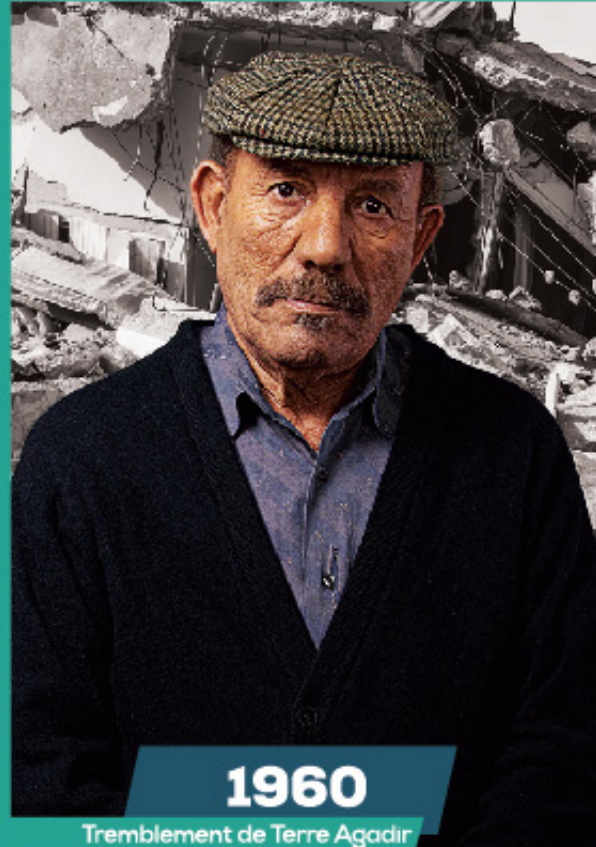
He is an Omani national with over 34 years of professional experience. He holds a Master in Public Management from Carnegie Mellon University (USA), in addition to several professional and specialized training programs in the insurance sector.

He currently serves as Chief Management Executive (CME) of Oman United Insurance Company SAOG, leading the Company's strategic and operational direction. He has been associated with the Company since 1997, bringing extensive institutional knowledge and leadership experience.

In addition, he currently serves as:

- Chairman of the Board of Directors of the Oman Insurance Association;
- President of the General Arab Insurance Federation (GAIF);
- Vice Chairman of the Board of Directors of the Orange Card SAOC.

He plays a key role in advancing the insurance sector at both national and regional levels, contributing to industry development through strong engagement with regulators, clients, and stakeholders, as well as active participation in regional insurance initiatives and conferences.



Avec EVCAT HIMAYA, désormais, vous serez
automatiquement couverts contre les événements catastrophiques.

Assurance contre les conséquences des événements catastrophiques.
Pour plus d'informations, contactez votre assureur conseil.

SPEAKERS



**Ms. Mirenchu
DEL VALLE SCHAAN**

President
UNESPA

Mirenchu del Valle was born in Madrid. Her father was Spanish and her mother French, so the European Union not only marks her career but runs in her veins too. She holds a Bachelor degree in Law from the Universidad Complutense de Madrid and a Masters in Community Law from the Institute of European Studies of the Université Libre de Bruxelles. After an initial spell at the European Commission General Directorate, she joined UNESPA in 1988 as Head of Foreign Affairs. In 1996, she was promoted to the position of Secretary-General of Spanish Association of Insurers. She has held that position until 2023, when she was named President of UNESPA.

She has an extensive institutional experience, both in Spain and abroad. She currently is a member of the Insurance Advisory Board at the Ministry of Finance of Spain and a member of the Sustainable Finance Council as well. She holds one of the vice presidencies of CEOE, the Spanish confederation of business. She is also a member of the Executive Committee of Insurance Europe and of its Budget and Nominations Committee. She also takes a very active role in the workings of the Inter-American Federation of Insurance Companies (FIDES) and the Global Federation of Insurance Associations (GFIA). Finally, it should be noted that she was president of the Insurance and Reinsurance Stakeholders Group (IRSG), an advisory body to the European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA), between 2016 and 2018.

SPEAKERS



DYOGO OLIVEIRA – President of the Brazilian Insurance Confederation (CNseg) – Economist, holding a master's degree in Economic Sciences from the University of Brasília (UnB). He also holds an MBA in International Negotiations and Foreign Exchange from Fundação Getulio Vargas (FGV), as well as a specialization in Public Policy and Government Management from the National School of Public Administration (ENAP).

Over the past two decades, he has held senior leadership positions in the Brazilian federal government, including Minister of Planning, Development and Management, President of the Brazilian Development Bank (BNDES), Executive Secretary at the Ministries of Finance and Planning, and Deputy Secretary for Economic Policy at the Ministry of Finance. During this period, he also served as a member of the National Private Insurance Council (CNSP) and the National Supplementary Pension Council (CNPIC).

He played a central role in the design and implementation of major economic policies and structural reforms, including the federal government's spending ceiling, pension and tax reforms, the release of FGTS and PIS/PASEP funds, the Growth Acceleration Program (PAC), the Minha Casa, Minha Vida housing program, the taxation of overseas corporate profits, and the privatization of IRB Brasil Re.

Mr. Oliveira also served as President of the National Association of Airport Management Companies (ANEAA), where he oversaw Brazil's airport concession program, and during the same period held board positions at major companies in the finance and technology sectors.

Since 2022, he has been President of CNseg, where he leads the strategic agenda of Brazil's insurance sector, with a strong focus on innovation, regulatory advancement, and the role of insurance in supporting sustainable development.

SPEAKERS



**Mr. José
GALAMBA DE OLIVEIRA**

President
Portuguese Association of Insurers

José Galamba de Oliveira, 66 years old, is the current president of the Portuguese Association of Insurers. He has a degree in Mechanical Engineering from the University of Manchester (UK), also attended some graduate courses at the Lisbon Catholic University and INSEAD and has a vast experience of over 30 years in consulting management and technology in various sectors, with special emphasis in the financial sector (banking, insurance and capital markets), in national and international institutions.

José Galamba de Oliveira has led seminars, writing opinion articles, participated in conferences, and taught classes and graduate programs on topics related to issues concerning the challenges of the financial sector or general management



Une décennie de partenariat. Un avenir riche en opportunités.

Depuis une décennie, Lockton s'inscrit comme un partenaire de référence dans le développement des marchés de l'assurance au Maroc et à travers l'Afrique, en cultivant des relations de confiance, en apportant une expertise reconnue face à la complexité et en contribuant à une croissance durable et responsable.

Sponsor Or

Rejoignez-nous au **Rendez-Vous de Casablanca.**



SPEAKERS



**Mr. Clement CHEUNG
WAN-CHING, GBS, JP**

Chief Executive Officer,
Hong Kong Insurance Authority

Mr Cheung has been serving in the role as Chief Executive Officer of the Insurance Authority since 2018 after retiring from the civil service in 2017. Some major positions that he held include the Commissioner of Insurance (2006 to 2009), the Postmaster General (2009 to 2011), the Commissioner of Customs and Excise (2011 to 2015), and a political appointment as Secretary for the Civil Service (2015 to 2017).

At the global and regional levels, Mr Cheung is a member of the Executive Committee of the International Association of Insurance Supervisors as well as the Chair of its Audit and Risk Committee from 2021 to 2025. He is also a member of the Asian Forum of Insurance Regulators and its Chairman from 2018 to 2023.

INTERVENANTS



Bachir Baddou diplômé en sciences économiques de l'Université Pierre Mendès France de Grenoble et d'un MBA de l'Université de Sherbrooke (Canada).

Il a passé plus de douze années à la compagnie d'assurance La Marocaine Vie, où il a occupé la fonction de Directeur Général. Il est actuellement Directeur Général de CAT Assurance et Réassurance et Vice-Président Délégué de la Fédération Marocaine de l'Assurance.

En décembre 2024, il a été élu Vice-Président de la Global Federation of Insurance Associations (GFIA), regroupant plus de 40 fédérations représentant près de 87 % du chiffre d'affaires mondial de l'assurance.

Il est également Vice-Président Délégué du Comité Maritime des Assureurs Marocains et du Bureau Central Marocain d'Assurance (système « Carte Verte »), Past Président de l'Organisation Africaine des Assurances (OAA), ainsi que membre de son Comité Exécutif.

INTERVENANTS



M. Nouaman Al Aissami est depuis, Octobre 2024, Directeur du Fonds de Solidarité Contre les Événements Catastrophiques. Il occupait avant la fonction d'Adjoint au Directeur du Trésor et des Finances Extérieures, chargé du Pôle Secteur Financier, au Ministère de l'Economie et des Finances.

M. Al Aissami est titulaire d'un Diplôme d'Etudes Supérieures en Mathématiques Appliquées et du Cycle Supérieur de Gestion de l'Institut Supérieur du Commerce et d'Administration des Entreprises".

INTERVENANTS



**M. Mohamed
IBRAHIMI**

Directeur Général
Wafa IMA Assistance

- Membre du Comex du Groupe Wafa Assurance
- Membre du Codir International du Groupe IMA
- Assurance Conventionnelle, Assurance Participative, Assistance
- MBA en Management des Risques :
Audit et Management des Risques et des Assurances de l'Entreprise
Ecole Supérieure des Assurances [ESA] – Paris
- DESS Banque & Finance de l'Université de Tours François Rabelais
- Licence en sciences économiques de l'Université Hassan II)
Option : gestion de l'Entreprise
- Analyste et Gestionnaire des marchés financiers
Société Française des Analystes Financiers (SFAF)
- Accréditation CIBAFI [Council for Islamic Banks and Financial Institutions]
Spécialiste de l'Assurance Takaful

VOTRE CAPITAL MÉRITE NOTRE EXPERTISE



+1500
CLIENTS

+4000
DOSSIERS

+35
TEAM

Estimation Préalable des Capitaux à assurer

Bâtiment, matériel et pertes
d'exploitation



Expertise et Assistance après Sinistre



Évaluation d'Actifs Industriels et Commerciaux

En valeur vénale et valeur
économique d'utilité



Gestion des Immobilisations

et Contrôle d'inventaires



Visites de Risques et Prévention



 contact@mttexpertises.ma

 mttexpertises.ma

 05 22 44 64 02



SPEAKERS



**Ms. Judith
L. FRENCH**

Director of the Ohio Department
of Insurance

Judith L. French has served as the Director of the Ohio Department of Insurance since 2021. The Ohio Department of Insurance regulates the state's insurance market, which is one of the largest in the United States. The business of insurance is one of the major drivers of the state economy, with Ohio insurers writing more than \$145 billion in premiums annually and employing more than 132,000 Ohioans.

Director French is the current co-chair of Standards and Supervisory Practices Committee of the International Association of Insurance Supervisors. She previously held leadership roles at the National Association of Insurance Commissioners, chairing the Life Insurance and Annuities Committee and co-chairing the Risk-Based Capital Model Governance Task Force. For her work at the NAIC she received the 2025 Raymond G. Farmer award for exceptional leadership.

With over three decades of public service, Director French has held various roles, including justice on the Supreme Court of Ohio, appellate judge, and chief legal counsel to the governor. As an assistant attorney general, she argued two cases before the United States Supreme Court.

Director French is committed to protecting consumers, supporting product innovation, and fostering a competitive insurance marketplace.

SPEAKERS

INTERVENANTS



Beth Dwyer was appointed Superintendent of Insurance on Jan. 11, 2016, and named Director of Business Regulation in May 2023. Prior to this appointment, she had been employed by the Rhode Island Department of Business Regulation for 15 years, first as general counsel to the Insurance Division and later as associate director. Prior to government service, Director Dwyer was engaged in private law practice in California and Rhode Island specializing in litigation and insurance regulation.

Director Dwyer is a member of the National Association of Insurance Commissioners (NAIC) and is the current President-Elect of the organization. She has served as chair of the NAIC Property & Casualty (C), Financial Condition (E) and Financial Regulation Standards and Accreditation (F) Committees as well as numerous task forces and working groups. She has served on the Board of Directors of National Insurance Producer Registry (NIPR) and as an Officer of the Interstate Insurance Product Regulation Commissioner (IIPRC). She is the NAIC representative to the Financial Stability Oversight Counsel (FSOC). She is also a member of the Executive Committee of the International Association of Insurance Supervisors (IAIS) as well as a member of a number of IAIS Task Forces. She is a member of the Rhode Island Artificial Intelligence Task Force (AITF) Government Fact Finding Team (FFT).

Director Dwyer is a past president of the Rhode Island Women's Bar Association and was awarded the 2010 Rhode Island Attorney General's Justice Award for Consumer Protection. She was also the recipient of the 2023 Raymond G. Farmer Award for Exceptional Leadership from the NAIC. She holds the designations of Chartered Property Casualty Underwriter (CPCU) from The Institutes, Chartered Life Underwriter (CLU) from The American College, and Senior Professional in Insurance Regulation (SPIR) from the NAIC. She was admitted to practice law in California, Rhode Island, Massachusetts, the Federal District Courts of California, Rhode Island and the Ninth Circuit Court of Appeals. She earned a JD from Pepperdine University in 1985 and a BA in Political Science and Public Administration from Providence College in 1982.

SPEAKERS



**Ms. Julia
WIENS**

Chief Executive Director
**Insurance and Pension Funds
Supervision (Germany)**

Julia Wiens has been the Chief Executive Director for Insurance and Pension Funds Supervision at the German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin) since January 2024. She previously held various positions at Baloise (formerly: Basler Versicherungen), most recently serving as the Management Board Member responsible for Finance and Investments. She was additionally responsible for Life Insurance.

Julia began her career in the area of life insurance at Securitas Gilde in 1994, where her most recent position was Head of Finance in Life Actuarial. In 2006, she moved to Deutscher Ring to become Head of Non-Life Actuarial Analyses. From 2009 to 2017, she held various leadership positions at Baloise in Germany, such as Head of the Actuarial Office for Non-Life/Industrial Client Service as well as Head of Risk Management.

Julia is a Member of the Board of Supervisors of the European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA) and is also an Executive Committee Member of the International Association of Insurance Supervisors (IAIS). Furthermore, since last year Julia is a Member of Management Board of EIOPA and Chair of the Digital Finance Steering Committee (DFSC) of EIOPA.

INTERVENANTS



**Dr Lamiae
AZIZI**

Professeure **UM6P- College of Computing**
Directrice AI-ARC (**OCP/UM6P**)
Co-Directrice **AI lab (Synesqo/UM6P)**

Professeure Azizi est une experte en intelligence artificielle et en son interaction avec les technologies modernes : IoT, informatique quantique et cybersécurité. Elle est titulaire d'un doctorat en mathématiques appliquées de l'Université Joseph Fourier et de l'INRIA-Grenoble.

Elle a occupé divers postes académiques et de direction à l'Université de Cambridge (Royaume-Uni) et à l'Université de Sydney (Australie), et en industrie comme Directrice Scientifique de Nabras AI, où elle a dirigé les développements des systèmes IA pour la FinTech, MedTech et BioTech.

Dr Azizi a dirigé la création du premier centre de recherche et développement international en Intelligence Artificielle Quantique pour les matériaux, a co-dirigé la mise en place du premier centre d'innovation université-industrie-gouvernement en IA et science des données pour les ressources minières, eau et énergie et l'environnement en Australie.



Micro Mihn'Assur

**La solution d'assurance pensée
pour les auto-entrepreneurs !**

Cette image a été créée par intelligence artificielle

#AXA_BALHA_3LIK

axa.ma

SPEAKERS



**Mr. Robert
DOMMISSE**

Chief Executive
Life Insurance SanlamAllianz

Robert is the Chief Executive: Life Insurance at SanlamAllianz since the joint venture's launch in September 2024. Before that, he was the Chief Executive: Life Insurance for Sanlam Pan Africa.

A Chartered Accountant, he joined Sanlam in 1994 after completing his articles at Ernst & Young. He has worked across the Sanlam Group in various roles including the Finance, IT, Operations, Distribution and Tax areas. In his role as Head of Merger & Acquisitions for Sanlam Emerging Markets he was instrumental in the expansion of Sanlam into the rest of Africa and Malaysia.

His qualifications include: Hons. B Accounting from Stellenbosch University; an EDP from Manchester University; an MBA from Stellenbosch University; a Diploma in Investment Management (University of Johannesburg); and an Executive Programme in International Management (Stanford / National University of Singapore).

He has been representing Sanlam on numerous Boards of subsidiaries and associated companies.

SPEAKERS

SPEAKERS



Robert Gordon is the senior vice president, policy, research & international for the American Property Casualty Insurance Association (APCIA). He is responsible for working with APCIA members to develop and frame public policy positions on the opportunities and challenges facing the property casualty insurance industry at the state, federal and international levels. Gordon also coordinates policy support for APCIA's extensive state and federal advocacy efforts, media outreach and information products.

Prior to joining APCIA in August 2008, Gordon was the parliamentarian, senior counsel and ethics compliance officer for the Committee on Financial Services in the U.S. House of Representatives. Through his work, Gordon provided strategic counsel on the Nonadmitted and Reinsurance Reform Act, the Terrorism Risk Insurance Act, the State Modernization and Regulatory Transparency Act and the Risk Retention Act. He also contributed to policy issues relevant to the property casualty insurance industry such as data security, privacy, liability reform and the Fair Credit Reporting Act amendments.

INTERVENANTS



**M. Emmanuel
LE FLOC'H**

Directeur Général
**Aon Reinsurance Solutions |
France**

Emmanuel occupe le poste de Directeur Général d'Aon Reinsurance Solutions France depuis le 1er juillet 2023. Il est rattaché à Tomas Novotny, Directeur Général de la région EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique).

Actuaire diplômé de l'ISUP, Emmanuel Le Floc'h a débuté sa carrière en 2000 en tant qu'actuaire chez Aon Reinsurance. Après un bref passage chez Benfield en 2004, il devient Responsable des Services Actuariels chez Aon Re en 2005, puis courtier en 2008. Depuis 2015, Emmanuel Le Floc'h occupe le poste de Directeur Clientèle, auquel s'ajoute depuis 2017 celui de Directeur Technique Non-Vie.

INTERVENANTS



Tanguy Touffut est le Président et Co-fondateur de Descartes, leader dans la (ré)assurance paramétrique qui protège les grandes entreprises et institutionnels du monde entier par l'intermédiaire de leurs courtiers, contre les risques climatiques, cyber et autres risques émergents. À la pointe de l'IA et de l'analyse des données, Descartes utilise des technologies de pointe combinées à de nouvelles générations de sources de données pour modéliser, évaluer et gérer les risques émergents.

Descartes dispose d'une présence mondiale, avec une forte implantation aux États-Unis, et sert un portefeuille diversifié de clients dans plus de 60 pays, à travers une vingtaine de bureaux répartis en Europe, Asie, Océanie et Amérique du Nord.

Tanguy est un expert chevronné du marché de l'assurance. Il a débuté sa carrière chez Oliver Wyman Financial Services en tant que chef de projet spécialisé dans la banque et l'assurance, travaillant dans une dizaine de pays en Europe, en Amérique du Nord et en Afrique. En 2010, Tanguy a rejoint AXA en tant que responsable de la stratégie mondiale en assurance dommages, avant de rejoindre AXA Corporate Solutions en 2013 en tant que responsable des assurances paramétriques et agricoles, puis en tant que PDG et fondateur d'AXA Global Parametrics.

Tanguy est titulaire d'un Master en management de HEC Paris et d'un Master CEMS en Management International (Université de St. Gallen). Il détient également un Diplôme d'Études Approfondies (DEA) en économie décerné par l'École Polytechnique, HEC et l'EHESS.

Tanguy est père de deux filles et consacre une partie de son temps libre à sa passion pour le rugby.

Au cœur de la vie des Marocains.

Avec **Retraite
Multisupport Entreprise**,
le meilleur reste à vivre.



المغربية للحياة
LA MAROCAINE VIE

À vos côtés, pour le meilleur et pour la vie.



Centre Relation Clients

0522 26 36 36



SPEAKERS



**Mr. Dirk
REINHARD**

Vice Chair
Munich Re Foundation

Dirk Reinhard graduated in Industrial Engineering and Management and has more than twenty years' experience in the sustainability and finance industry sector. From 2001 to 2004, he was responsible for sustainable investment in the Environmental Management Unit of Munich Reinsurance Company, a global leader in the reinsurance field, and has published numerous articles on this subject.

Prior to joining Munich Re, he worked for oekom research AG as a sustainability analyst in the period from 1995 to 2000.

In April 2004, Dirk Reinhard was appointed Vice-Chairman of the Munich Re Foundation. He is responsible for the foundation's finances as well as the inclusive insurance programme including the publications "Protecting the Poor – A microinsurance compendium Vol I and II" edited by Craig Churchill. He was furthermore involved in the publication series "The Landscape of Microinsurance in ...". From 2008-2014, Dirk Reinhard was elected as a member of the board of the Microinsurance Network.

Since the first International Conference on Inclusive Insurance (ICII) in 2005 Dirk Reinhard chairs the Conference Steering Committee. The event is largest meeting of insurance and development experts worldwide. In 2011, the ICII introduced additional local satellite conferences called "Learning Sessions".

SPEAKERS



**Mr. Hamish
DOWEN**

Managing Director – Head of EMEA
Gallagher Re

Hamish has more than twenty years of experience in the European reinsurance market, the last 12 of which were with Willis Re / Gallagher Re, providing advice to a wide variety of insurers and reinsurers operating across that region, as well as successfully placing reinsurance programmes in a wide range of different classes of business.

He has been instrumental in designing new programmes, as well as helping insurers to implement new reinsurance strategies to support the aims and needs of their business.

Hamish is based in London but travels extensively throughout the EMEA region to meet with local markets and understand their individual needs and challenges.

INTERVENANTS



Agé de 60 ans, Patrick RAFFORT est titulaire d'un DESS en droit de la construction de l'Université de Poitiers et d'une maîtrise de Droit des Affaires de l'Université Paris X.

Il a démarré sa vie professionnelle au sein de la compagnie Spinks Assurance, où il a été successivement Responsable du Département Construction, puis Directeur Adjoint du bureau de Paris avant d'en devenir le Directeur.

- Depuis 1998, Patrick RAFFORT est Directeur des assurances France d'Orange.
- Depuis 2024, Directeur Général délégué d'Orange Réassurance.
- Depuis 2012, Président de la FG2A (président fondateur).
- Entre 1999 et 2020, Directeur Général d'Orange courtage.

En 2012, Patrick RAFFORT fonde la Fédération des Garanties et Assurances Affinitaires (FG2A) dont il y est également Président.

La FG2A fédère l'ensemble des acteurs du secteur de l'assurance affinitaire (assureurs, assistants, courtiers, sociétés de services et distributeurs) pour garantir le développement du secteur, l'éthique de la profession et renforcer la confiance des consommateurs. Elle compte aujourd'hui plus de 180 membres et partenaires.

INTERVENANTS



Matthew Genazzini is the Executive Director of the Microinsurance Network, bringing 16 years of experience in development finance and inclusive insurance. He holds a BA in Contemporary History from the University of Sussex and an MA in Latin American Studies from the University of London. Before joining the Network, Matthew spent over a decade at ADA – Appui au Développement Autonome – where he led capacity-building and product diversification initiatives for financial institutions, with a particular focus on microinsurance. In 2017, he headed ADA's Technical Support for MFIs unit, delivering financial and technical assistance to strengthen institutions across the sector. In 2020, he launched the Smallholder Safety Net Up-scaling Programme (SSNUP), a public-private development partnership that enhances the resilience of smallholder farmers by fostering investment in the agricultural sector. Matthew joined the board of the Microinsurance Network in 2019 and, in October 2024, was appointed Executive Director.

L'ÉLAN COMPTE



Notre culture de croissance nous distingue

Porté par l'envergure, l'expertise et l'élan, Gallagher Re a connu une croissance organique remarquable, surpassant de nombreux concurrents sur un marché extrêmement compétitif. Nous redéfinissons ce qui est possible pour nos clients afin que, à mesure que nous grandissons, ils grandissent également.

It's the *way* we do it.



Apprendre
encore plus

INTERVENANTS



**Mr. Angus
SCORGIE**

Head of Prudential Regulation and
International Affairs
Insurance Europe (Belgique)

Angus Scorgie is the head of prudential regulation and international affairs at Insurance Europe. He is responsible for advocacy on a range of topics including Solvency II, recovery and resolution, stress testing, the International Capital Standard and systemic risk.

Prior to joining Insurance Europe in 2016, Angus worked as an investment consultant for a range of institutional clients, advising on risk management and investment strategies. He is a qualified actuary and holds the CERA credential and a MSci Mathematics from the University of Glasgow.

INTERVENANTS



**M. Maximilien
DAUZET**

Cofondateur & CEO
Neat protect

Maximilien Dauzet est un multi entrepreneur spécialisé dans le secteur de l'assurance et de l'insurtech. Tout au long de sa carrière, il a fondé plusieurs courtiers en assurance affinitaire ainsi que des plateformes technologiques dédiées aux courtiers. Il a également joué un rôle clé dans la création de l'assureur Seyna.

Fort de son expertise en conception de produits d'assurance et de son réseau au sein de l'industrie, Maximilien a cofondé Neat, une insurtech innovante visant à moderniser l'assurance affinitaire. Constatant que ce secteur restait figé sans innovations majeures, tant en matière de produits que d'expérience client en cas de sinistre, il a voulu proposer une nouvelle approche pour répondre aux besoins des distributeurs et des clients finaux.

Grâce à son expérience et à sa vision stratégique, Maximilien Dauzet contribue activement à la transformation du marché de l'assurance, en intégrant des solutions numériques et en repensant les modèles traditionnels



**Marque mondiale
d'assurance et de
gestion d'actifs**

INTERVENANTS



**M. Karim
NATOURI**

Directeur Général
MutuaMea

Diplômé de Sciences Po Aix et titulaire d'un DESS de droit et de gestion du Transport Aérien, Karim Natouri a été journaliste spécialisé dans l'assurance pendant vingt ans. Il ensuite été successivement Directeur de la Communication d'Aviva France et d'Humanis. Il est l'un des 3 Cofondateurs de MutuaMea dont il est le Directeur Général. MutuaMea commercialise online depuis 2021 une solution d'assurance santé originale pour les retraités et les indépendants.

INTERVENANTS



**M. Christian
PIEROTTI**

Directeur des Affaires Européennes
et Internationales
France Assureurs

Christian Pierotti est Directeur des Affaires Européennes et Internationales de France Assureurs, la Fédération Française de l'Assurance, depuis janvier 2013. Il préside également le Groupe de Travail sur les Risques Climatiques de la Fédération Mondiale des Associations d'Assurance (GFIA). Parallèlement, il siège au Comité économique et social européen (CESE), où il contribue aux travaux de la section Union économique et monétaire, cohésion économique et sociale, de la section Marché unique, production et consommation, ainsi que de la Commission consultative des mutations industrielles.

Christian Pierotti est diplômé de l'Université de Wuppertal en Allemagne (Diplom Ökonom) et de l'Université Paris I - Panthéon Sorbonne en France (DESS en Management Européen et International). Avant de rejoindre la Fédération Française de l'Assurance, il était Vice-Président du Département des Politiques Publiques et des Affaires Réglementaires chez Aegon NV de 2008 à 2013 et Responsable des Relations Gouvernementales Européennes chez PMI Mortgage Insurance Ltd. de 2005 à 2008. Il a commencé sa carrière en tant que Senior Consultant à la Direction Générale de la Concurrence de la Commission Européenne (1993-1999) avant de devenir Responsable des Affaires Internationales et des Relations Institutionnelles de la Fédération Européenne de l'Assurance et de la Réassurance (actuellement appelée Insurance Europe) de 1999 à 2005.

SPEAKERS



**Mr. Florian
WIMBER**

Head of European & International Affairs
German Insurance Association (GDV)

Florian Wimber is Head of European & International Affairs at the German Insurance Association (GDV). Based in Brussels, he leads GDV's advocacy and public affairs work at EU and international level, engaging with policymakers and key stakeholders on insurance regulation and related policy issues.

He returned to GDV in 2025 after nearly seven years at Insurance Ireland, where he served as Director of Advocacy, Communications and Public Affairs and was a member of the Senior Leadership Team. Earlier, he advised the Kingdom of Cambodia's Ministry of Economy and Finance on insurance, pensions and social protection. From 2010 to 2016, he held several roles at GDV, including Deputy Head of European Affairs and Policy Adviser in Risk Management and European Affairs.

He is German and holds a master's degree in economics from the University of Cologne and Trinity College Dublin.



Depuis 1969

Assureur Mutualiste

Plus d'informations sur nos
produits et services sur le :

3113

WWW.MAMDA-MCMA.MA



INTERVENANTS



**M. Arnaud
KREMER**

Directeur
ChapsVision Africa

Arnaud Kremer est diplômé de l'institut national des hautes études de Sécurité et de la Justice et de l'Ecole militaire (INHESJ/IHEMI) en France. Il a passé 21 ans dans la Gendarmerie nationale, dont 11 ans au sein du GIGN, comme Chef de la cellule dossiers d'objectifs et audits.

Expert en sûreté, gestion de crise et intelligence économique, Arnaud Kremer a créé et dirigé IREMOS pendant 20 ans, société spécialisée dans le conseil en sûreté, la gestion de crise et le développement de logiciels de crise, IREMOS accompagne les ministères, les grands groupes, PME et ETI, en France et à l'étranger.

IREMOS a été revendu à la société à ChapsVision en 2025. Il est maintenant Directeur de ChapsVision Africa.

Arnaud Kremer est officier de la réserve citoyenne de la Gendarmerie Nationale.
Il est intervenant à l'APM, IHEMI, IHEDN

INTERVENANTS



**Mme. Isabelle
ANTOINE**

Directrice du Marché IARD Particuliers
AXA France

Chez AXA depuis 1998 après des études de Mathématique et d'Informatique à l'Université Paris-Est puis un parcours en actuariat au CNAM. Isabelle est également titulaire d'un Executive MBA du Centre des Hautes Etudes en Assurance. Après un passage de 6 ans au sein des fonctions centrales du Groupe AXA en Actuariat, Isabelle rejoint Direct Assurance où elle reste 15 ans, exerçant diverses responsabilités en Actuariat et Risk Management. Elle rejoint alors le Comex de la compagnie, et y restera 5 ans. En parallèle, elle est nommée Fonction clé Actuarielle pour la société.

Elle rejoint AXA France en 2020 pour prendre la Responsabilité de la Direction de l'Offre sur les branches Particulier et Professionnel, puis est nommée, en juillet 2022, Directrice du Marché IARD Particulier et Professionnel. Elle assume aussi une fonction de Data Leader en transversal, pour tout le marché IARD, portant et accompagnant la transformation Data sur ce marché.

INTERVENANTS



**Mme. Ghizlane
BENBRAHIM**

Directeur Business Development du
Marché Marocain et innovation Produits
Atlantic Re

Actuaire certifiée par l'Institut canadien des actuaires et la Casualty Actuarial Society (USA), Ghizlane Benbrahim dispose d'une expertise avérée en modélisation, segmentation et tarification en assurance de dommages. Elle a évolué vers des fonctions à responsabilité croissante chez Desjardins Assurances Générales, où elle a piloté des projets structurants à fort impact, notamment la refonte des couvertures contre les risques majeurs tels que les tremblements de terre et les inondations.

Avant d'entamer un nouveau chapitre professionnel au Maroc, elle a conduit la transformation stratégique du pôle « Strategic Workforce Planning », en y intégrant des approches analytiques avancées et en optimisant les processus dans une logique de performance et de maîtrise des coûts.

Aujourd'hui Directrice du développement du marché marocain et de l'innovation produit chez Atlantic Re, filiale du Groupe CDG, elle porte l'ambition de concevoir et de déployer des solutions innovantes au service du développement du secteur de la réassurance.



منكم ولأجلكم

Plus qu'une Mutuelle, Une FAMILLE !



العائلة لي كتجمعنا

Tél : 05 22 95 45 01

www.matu-assurance.ma

INTERVENANTS



**M. Ludovic
LE PAPE**

Directeur développement
et des opérations
Mutuaide

Ludovic LE PAPE, 56 ans, est diplômé d'un 3ème cycle management à l'ESSEC.

Après un début de carrière professionnelle dans la fonction commerciale dans le groupe automobile RENAULT, il a rejoint le groupe d'assurances GROUPAMA au milieu des années 90.

Il a successivement occupé des fonctions de management commercial puis de responsabilité du développement de plusieurs filiales de services dans le groupe entre 1995 et 2004.

A partir de 2004 il occupe différentes fonctions de direction des filiales de services spécialisées dans le domaine de la télésurveillance des biens et de la téléassistance aux personnes.

Il occupe la fonction de directeur général entre 2014 et 2018 de CEGEDEV, filiale de GROUPAMA et du groupe ARKEA.

Il rejoint en 2018 la filiale MUTUAIDE, spécialisée en assistance et en assurance affinitaire, pour prendre la direction du Développement, du marketing et de la communication.

Depuis 2023, il est en charge de la direction des opérations d'assistance.

INTERVENANTS



Sana Attig est Directrice chez Deloitte et accompagne les acteurs du secteur de l'assurance en Afrique francophone dans leurs projets de transformation et de développement.

Elle cumule près de vingt ans d'expérience dans le conseil dans le secteur financier et notamment auprès des compagnies d'assurance, des autorités de régulation et des institutions publiques.

Elle intervient sur des missions stratégiques couvrant notamment l'évolution des modèles économiques des assureurs, la transformation digitale et l'innovation dans les services d'assurance.

Sana a également accompagné plusieurs gouvernements, régulateurs et institutions internationales dans la mise en œuvre de projets structurants liés à la protection sociale, au renforcement de la supervision du secteur de l'assurance et au développement de la finance durable.

Ses travaux s'inscrivent dans une réflexion plus large sur l'évolution du rôle des assureurs dans les marchés émergents africains, notamment face aux enjeux d'élargissement de la couverture assurantielle, d'innovation et de résilience économique.

INTERVENANTS



Erik Payen est Senior Client Manager au sein de l'équipe Public Sector Solutions de Swiss Re, où il accompagne les gouvernements et institutions publiques en Europe et en Afrique du Nord dans la mise en place de solutions innovantes de transfert de risques.

Il est particulièrement spécialisé dans les solutions d'assurance paramétrique pour les catastrophes naturelles, la résilience climatique et le financement de la réponse aux crises. Depuis son arrivée chez Swiss Re en 2004, Erik a occupé plusieurs fonctions, dont celle de Head of Agriculture Business Origination pour l'Europe de l'Ouest, contribuant à développer l'usage des produits d'assurance paramétrique liés aux aléas climatiques et agricoles. Avant de rejoindre Swiss Re, il a servi comme Vice-Attaché Commercial pour le Ministère français des Finances à São Paulo.

sanlam.ma

3434

Assur'Auto

L'Hemza+
490^{DH}*

**TIERCE ECO + VOL + INCENDIE
BRIS DE GLACE + ASSISTANCE**

 **Sanlam**

Vivez en toute confiance

* Dans la limite du plafond choisi

Entreprise régie par la loi n° 17-99 portant code des assurances.

INTERVENANTS



**M. Karim
HAMLAT**

Souscripteur Traité Cyber pour la région
EMEA, basé à Paris
SCOR

Avant d'occuper son rôle actuel, il a commencé comme Courtier en Responsabilité Civile et Lignes Financières (dont Cyber) chez Aon. Il a ensuite exercé en tant que Souscripteur Cyber au sein d'Hiscox (Paris/Londres), puis chez Generali Global & Corporate, avant de rejoindre SCOR Business Solutions (Paris/Londres).

Karim Hamlat cumule plus de 15 ans d'expérience en courtage, compagnies d'assurance et de réassurance, couvrant les marchés de l'Assurance Directe, de la Réassurance Facultative et des Traités, dans la région EMEA.

Il est titulaire de deux licences en Droit et Assurance, deux masters en Assurance et Risk Management ainsi que de certifications en Cybersécurité.



RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE

ملتقى الدار البيضاء للتأمين



MODÉRATEURS

MODÉRATEURS



**M. Thami
GHORFI**

Président
ESCA Ecole de Management

Thami GHORFI est Président de ESCA Ecole de Management, établissement d'enseignement supérieur de référence au Maroc et en Afrique qui forme des cadres de haut niveau, dans les domaines de la gestion et du management.

Thami GHORFI est Président de Radio Aswat, radio nationale à forte audience. Il est invité dans de nombreux forums et rencontres internationales. Il est présent aussi lors d'importants rendez-vous économiques au Maroc, et contribue au succès de rencontres de haut niveau.

En Février 2011, Thami GHORFI a été nommé en tant que membre expert au sein du Conseil Economique, Social et Environnemental (CESE) du Royaume du Maroc.

Il est membre de Academic Advisory Board du Global Business School Network (GBSN Washington DC), et de l'Initial Accreditation Committee de AACSB. Il est membre de Advisory Board de American University in Cairo School of Business, et de l'International Advisory Council de Barcelona School of Management.

En Novembre 2022, Thami GHORFI est nommé au sein du Conseil Supérieur de l'Enseignement, de la Formation et de la Recherche Scientifique.

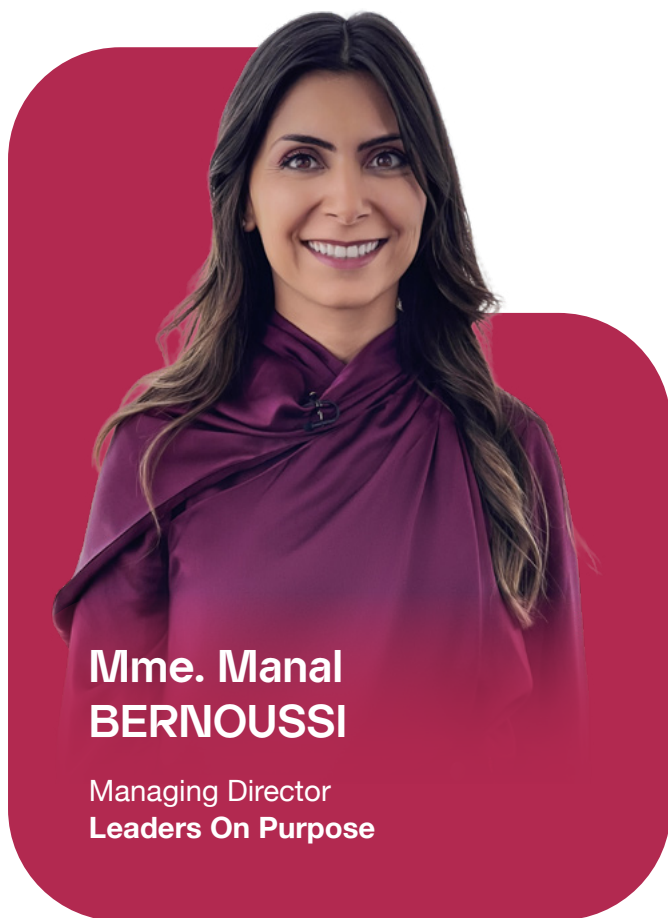
Thami GHORFI est auteur de nombreux travaux dont "Women in Entrepreneurship and Social Entrepreneurship in the Arab World" and "Entrepreneurship and Education: Between Trendy and Usefulness" in Entrepreneurship and Social Entrepreneurship in the MENA Region - Palgrave Macmillan 2022. Thami est auteur de « Femmes au cœur des entreprises familiales » - La Croisée des Chemins, 2021, et "Entreprises familiales, des paradoxes aux opportunités"- La Croisée des Chemins, 2016. Il est aussi auteur «L'enseignement du management, au service de l'influence en Méditerranée in "La Méditerranée, terrain de la géopolitique mondiale ?" L'Harmattan 2019.

Thami GHORFI s'est vu décerné en 2011 un Doctorat Honoris Causa de Grenoble Ecole de Management. En Avril 2016, il reçoit le Grand prix de l'éducation et de la formation des Bâtisseurs de l'Économie Africaine.

Thami GHORFI est décoré des insignes de Chevalier des Palmes Académiques de la République Française.

Thami GHORFI est diplômé de l'ISG Paris, de l'ESSEC Business School.

MODÉRATEURS



**Mme. Manal
BERNOUSSI**

Managing Director
Leaders On Purpose

Manal Bernoussi est Directrice Générale de Leaders On Purpose et fondatrice de Leaders On Purpose Podcast.

En 2010, elle rejoint Casablanca Finance City où elle a occupé plusieurs postes à responsabilités, notamment en tant que Chargée de Mission auprès du CEO, Secrétaire Générale puis Directrice de la Stratégie, des Partenariats Internationaux et de la Communication. A ce titre, elle avait en charge le développement du rayonnement international de la place financière et son positionnement sur des sujets clés, tels que les fintechs et la finance durable.

Manal était membre du Comité de Direction de CFC et élue au Conseil d'Administration de l'Alliance Mondiale des Places Financières.

Elle entame sa carrière professionnelle à Paris dans le secteur du conseil chez Wavestone puis Capgemini consulting.

Manal Bernoussi est ingénieure diplômée de l'INSA Lyon et de la National University of Singapore. Elle détient aussi un executive MBA de Columbia University à New York et Africa Business School.

MODÉRATEURS



**M. Faïçal
TADLAOUI**

Fondateur et Directeur Général
Radio Factory

Producteur/Animateur indépendant de Radio et de Télévision, Faïçal TADLAOUI est connu pour son émission citoyenne quotidienne sur Atlantic Radio « Les Experts » qu'il a animé pendant 10 ans sur Atlantic radio ainsi que pour son émission TV quotidienne en direct de décryptage de l'actualité « 60 Minutes pour comprendre » qu'il a animé pendant la saison 2015-2016. Conférencier et metteur en scène d'événements institutionnels, il produit et anime également une émission TV sur Internet « Parole d'Experts » en partenariat avec H24 et compte à son actif plus de 500 conférences et débats nationaux et internationaux en tant que modérateur en Français et en Anglais sur des sujets divers et variés. Faïçal Tadlaoui est également fondateur et DG de Radio Factory, la première entreprise marocaine de production de Radios et podcasts d'entreprise.

WafaOto

مع
WafaOto

يكون
صديق



تأمين الوفاء
Wafa Assurance

Source de confiance



RENDEZ-VOUS
DE CASABLANCA
DE L'ASSURANCE
ملتقى الدار البيضاء للتأمين



ARTICLES



THE ROLE OF THE INSURANCE SECTOR IN THE CLIMATE TRANSITION: CHALLENGES AND OPPORTUNITIES

The growing frequency of natural disasters in Brazil and around the world makes it clear that climate change is a systemic risk already shaping social and economic decision-making. At the global level, natural catastrophes generated losses of approximately US\$260 billion in 2025, with more than half still uninsured, highlighting a persistent protection gap, particularly critical in emerging economies.

Brazil offers a clear example of this challenge. Between 2020 and 2024, the country recorded around 4,500 climate-related events per year, nearly double the average observed between 2015 and 2019. Economic losses exceeded US\$37 billion over this period (2020–2024), with increasingly frequent extreme events continuing to push this figure higher.

Year after year, Brazil — widely recognized as a central player in global value chains, particularly in the food sector — is becoming increasingly exposed.

Droughts alone have resulted in approximately US\$140 billion in losses over the past 30 years. Despite the scale of these losses, protection levels remain low, reinforcing the need for continued efforts to expand insurance coverage. In Brazil's Northeast, for example, insurance coverage does not exceed 2%. Even in the South, known for its strong productive base, coverage remains limited at around 16%.

While North America and Europe typically show coverage levels close to or above 50%, emerging economies remain well below this level. The result is a dual imbalance: between economic and insured losses, and between the severity of climate risks and the availability of capital to address them.

Against this backdrop, we worked intensively throughout 2025 to bring the House of Insurance (Casa do Seguro) to COP30. Over ten days, the initiative operated as a multifunctional venue, hosting 60 high-level panels and



debates, bringing together 230 speakers, more than 2,000 in-person participants and 10,000 online. The House of Insurance established itself as a platform for content and cross-sector engagement, with the participation of government authorities, business leaders, policymakers, climate experts, scientists and members of academia from Brazil and abroad.

In this environment, it became even clearer that the role of insurance is undergoing a profound transformation. Traditionally focused on post-disaster compensation, the sector is increasingly being called upon to anticipate, measure and mitigate risks.

In response to this shift, CNseg launched, during COP, the first phase of its Climate Intelligence Hub, which integrates data, analytics and tools to support the incorporation of climate variables directly into insurers' decision-making processes. It is a solution aligned with this moment of transition, as the market moves from a reactive model to one of anticipatory resilience.

However, isolated efforts will not be sufficient. Climate risk is global, and the response to the challenges we face must be collaborative and coordinated. The recognition of the role of insurance in the COP30 official documents clearly signaled a meaningful shift: the sector has moved to a central position in the climate agenda. But recognition alone is not enough. The experience of the House of Insurance in Belém reinforced the urgency of joint and structured action.

We must recognize that addressing the impacts of climate change requires cooperation and risk-sharing at a global scale. This is a capability that only the insurance industry can provide. Exclusively local solutions will be more costly and less efficient, and may ultimately lead to a widening of protection gaps.

From this perspective, CNseg envisions the creation of the Global Insurance Task Force on Climate Change, an initiative we believe could be launched at COP31. It represents a call for the insurance sector to act in a coordinated manner, overcoming fragmentation and accelerating the development of innovative solutions.

In this regard, the Rendez-Vous de Casablanca de l'Assurance 2026 offers an important setting for the first international presentation of this proposal, positioning this moment as part of the Brazilian insurance sector's broader trajectory toward the next Conference of the Parties, to be held in Turkey.

Sources:

<https://www.aon.com/en/insights/reports/climate-and-catastrophe-report>

<https://cnseg.org.br/publicacoes/folder-radar-de-eventos-climaticos-e-seguros-no-brasil-2025>



We are at a decisive moment, in which the ability to align markets will be constantly tested. Too often, we remain overly focused on domestic agendas, failing to recognize that the risks we face are, in essence, shared.

In light of this scenario, the Brazilian insurance market is issuing a clear call for action and coordination, bringing together different actors across the sector around concrete solutions to strengthen climate resilience.

The Global Insurance Task Force on Climate Change is an invitation to transformation. In a reality increasingly shaped by climate volatility, the sector must move beyond responding to risk and begin to actively shape the resilience agenda. The ability to anticipate and manage risks will be a defining asset for sustainable development.



THE ROLE OF INSURANCE IN AN ERA OF NEW RISKS

It is indisputable that our society is undergoing rapid transformation because of disruptive technological advances, climate change and adverse demographic trends.

Regardless of this environment of great uncertainty, where insurers already operate today, the sector as a whole, continuously develops forward-looking scenarios on the evolution of the various risks affecting society at large, families and businesses in particular. This enables insurers to anticipate trends and needs and, thus, to continue to adapt and innovate its offer of products and services, adding value and helping customers to have safer and prosperous lives.

New technologies, especially the emergence and rapid dissemination of solutions based on artificial intelligence algorithms, are causing disruptions in the value chains of various activities and in people's personal and professional lives. In the insurance sector, data and its processing are decisive factors

for its activity. In this sense, the adoption of all these new more disruptive technologies is already playing a decisive role in how insurers innovate, distribute, underwrite, manage claims, compete and communicate with customers.

At the same time, while customers increasingly prefer to purchase insurance products online and via smart devices, it is essential that our industry continues to support non-digital consumers, who may find it difficult to use the new digital services or simply prefer not to. This dual reality, combining the use of advanced technologies and data, together with the use of traditional working techniques and methods, requires a balanced approach in terms of regulation and framework, appropriate to this new evolving environment and capable of supporting different business models.

Climate change is also one of the structural levers of change in society and therefore represents a major challenge for everyone. Recent studies show



**Mr. José
GALAMBA DE OLIVEIRA**

President
Portuguese Association of Insurers

an increasing frequency and severity of extreme events, such as wildfires, storms and floods. They also show that the recovery of economic activity to «normal levels» following such events is a process that can last about two years in developed countries and up to eight years in less developed countries, not to mention that some may never be able to recover. Consequently, governments around the world are increasingly recognizing the socio-economic benefits of risk-sharing mechanisms such as insurance and are integrating risk management strategies and techniques into national development planning and budgeting.

In Portugal, we live in a similar reality, and, as a consequence of the very recent catastrophic events , a “train” of devastating storms (Kristin, Leonardo, Marta, Nils and Oriana) that affected our country over a three week period , from end of January to mid-February, the insurance sector has managed to start a dialogue with the Portuguese government and the regulatory authorities. The goal is to establish an effective public-

private partnership to develop a sustainable risk-sharing program with insurers to deal with natural catastrophes. Such program should also include a pillar addressing seismic risk, given the country’s significant exposure to this hazard.

The widespread ageing of populations - resulting from rising life expectancy and declining fertility rates, particularly in developed countries - is putting unprecedented pressure on public pensions and healthcare systems. Here, in both these areas, the insurance sector can play a central role by providing complementary pension products and innovative longevity solutions combining life, health and well-being coverages for different age groups.

In conclusion, the insurance industry plays a central role in building resilient societies from an economic and social point of view. It provides - financial protection for a broad and evolving range of risks driven by new technologies, climate change, and demographic shifts. While the main objective of the industry is to reduce existing protection gaps, it must also acknowledge that these challenges cannot be addressed alone. Sustained progress depends on coordinated public policies and enabling regulatory frameworks that foster innovation, risk mitigation, and equitable access to insurance.





INSURTECH

HOW CAN REGULATION STIMULATE INNOVATION IN INSURANCE? – THE HONG KONG EXPERIENCE

We live in a volatile and uncertain world. Although geopolitical tensions and regional conflicts have captured most of the public attention recently, demographic shift and climate change are still actively reshaping the risk landscape. It is therefore imperative for insurance supervisors to stimulate innovation that can help close protection gaps.

Due to a combination of rising life expectancy and falling fertility rates, global elderly population is projected to reach 1.6 billion by 2050. In other words, one in every six people will be aged 65 or above. The consequential impact is clearly felt in Hong Kong as 22% of its population is aged over 65, and this figure will climb to 36% in 2046. The elderly dependency ratio rises rapidly, posing serious strains on public health and welfare services. At the same time, we witnessed a normalization of climate abnormalities in 2025. There were five black rainstorms that set a new record since the warning system was first introduced back in 1992, 14 tropical cyclones that more

than doubled the long-term average of six and hoisting of two Number 10 Typhoon Signals that was unheard of since 1964.

Hong Kong ranks 16th globally in terms of total premiums, 1st globally in terms of insurance penetration and 2nd globally in terms of insurance density. Nonetheless, the market is heavily skewed towards life insurance dominated by annuities of short duration and participating plans with floating dividend rates. Acutely aware of the need to cope with demographic shift, the Hong Kong Insurance Authority (HKIA) has rolled out a couple of targeted measures to encourage retirement planning and healthy living.

The first measure is concoction of insurance products with controlled design features and high transparency laced with tax incentives. One example is the Qualifying Deferred Annuity Policy with a minimum annuity period of 10 years, annuitization at 50 years old or above as well as mandatory disclosure



**Mr. Clement CHEUNG
WAN-CHING, GBS, JP**

Chief Executive Officer,
Insurance Authority of Hong Kong



of payout schedule and internal rate of return. Premiums of up to about US\$7,700 paid into this product can be set off against annual taxable income. Publicity campaigns and on-line comparison platform were launched to educate and empower prospective policyholders. Since April 2019, some 370,000 policies have been issued to a clientele with average age of 47, bringing in about US\$3.2 billion of annualized premiums. Another example is the Voluntary Health Insurance Scheme with guaranteed renewal up to 100 years old, no limit imposed on total lifetime benefit, premium transparency and coverage on unknown pre-existing or congenital conditions. Premiums of up to about US\$1,000 paid into this product can be set off against annual taxable income. Since April 2019, some 1.4 million policies have been issued to a clientele, 53% of whom are aged below 40.

The second measure is to leverage the strengths of Hong Kong in risk and investment management with lower cost of living of other cities located within the Guangdong-Hong Kong-Macao Greater Bay Area. Sensitive to the emerging consumer demands for flexible retirement options and implementation of the risk-based capital regime, insurers are keen to explore innovative products that dovetail annuity plans sold in Hong Kong with medical and elderly care facilities operating across the boundary. Based on individual preferences and physical conditions, the benefits span from sojourns to home care, independent living, assisted living and nursing homes. Progressive harmonization of digital health records, healthcare standards and eligibility for welfare payments is likely to accelerate the pace of future development.

Turning to climate change, which is the main reason for more frequent occurrence of NatCats attributable to severe weather events and compound flooding. While the global protection gap is 57%, the Asia Pacific region fares much worse with insured losses at a paltry 12% due to poor financial literacy and low insurance penetration. The lack of timely and effective risk mitigation tools impedes post-disaster recovery and jeopardizes social stability. The HKIA has taken steps to forge cross-sector partnership between the academia and insurers by pioneering the use of high-resolution climate models, AI analytics and spatial mapping to improve underwriting precision and product design. Supported by a deep and liquid local capital market, the HKIA also strived to build an ecosystem for insurance-linked securities through the deployment of streamlined authorization procedures and a pilot grant scheme that led to issuance of seven catastrophe bonds thus far, and by hosting thematic conferences to secure buy-in from institutional investors.

Insurance is the art of making certainty out of uncertainty. We sincerely hope that the experience of Hong Kong could serve as a useful reference for other jurisdictions.



Construire des solutions d'assurance et de réassurance sans frontières

Votre partenaire stratégique entre le Maroc, la France et les marchés internationaux

Nos expertises

Assurance & réassurance

- Conseil et intermédiation
- Programmes internationaux
- Optimisation des couvertures
- Gestion de risques spécialisés

Réassurance facultative

- Placement de risques complexes
- Structuration sur mesure
- Accès aux marchés internationaux
- Solutions rapides et flexibles

Un pont entre les marchés

- Maroc
- France
- Marchés internationaux

Notre mission

Connecter les acteurs, sécuriser les risques et développer des solutions adaptées aux défis d'aujourd'hui et de demain.

Un partenaire de confiance pour accompagner la croissance du marché de l'assurance.

À l'occasion du Rendez-Vous de Casablanca de l'Assurance, nous sommes fiers de soutenir un événement qui réunit les acteurs majeurs de l'assurance et de la réassurance en Afrique et dans le monde.

En tant que courtier spécialisé en assurance et réassurance, nous accompagnons les compagnies, institutions et entreprises dans la structuration et la sécurisation de leurs risques, en mobilisant les meilleures capacités du marché international.



AFRICA BEFORE IT AGES: SUSTAINABLE RETIREMENT SAVINGS SOLUTIONS

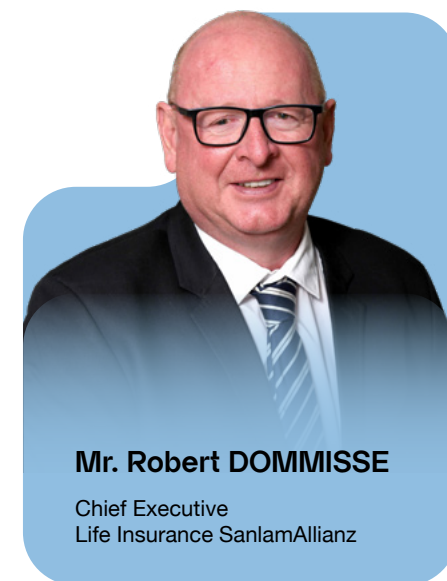
Population ageing is no longer a distant prediction. It is now a major force changing economies around the world. The number of people aged 65 and older is expected to more than double between 2021 and 2050, from 761 million to 1.6 billion (United Nations Department of Economic and Social Affairs (DESA), 2022). Africa remains the youngest region globally. In 2022, the continent's old-age dependency ratio (OADR) was about 6%, while countries like Germany and Japan had rates over 30% (United Nations DESA, 2022). In practical terms, for every 100 working-age people in Africa, there are about six people aged 65 or older.

This demographic setup is important. A low OADR means there are more workers than retirees, giving Africa a chance to build pension systems, grow long-term assets, and strengthen institutions before the population ages further. Africa does not yet face the same demographic pressures as advanced economies, but this window of opportunity is slowly running out.

The key point is not that there is an immediate crisis, but that preparation is needed. Africa's young population gives it time to develop retirement systems, but this time should be used wisely.

Africa's retirement systems have made real progress in the last twenty years. Many countries now have modern pension laws, better regulations, and growing asset pools. However, these improvements have not always led to better retirement security. The main challenge is not whether systems exist, but whether they reach enough people and provide steady, adequate retirement income.

Even with regulatory progress, coverage is still limited. Most pension systems are built around payroll contributions tied to formal employment, but in many African countries, more than 70% of people work in the informal sector (International Labour Organization (ILO), 2023).



Mr. Robert DOMMISSE

Chief Executive
Life Insurance SanlamAllianz

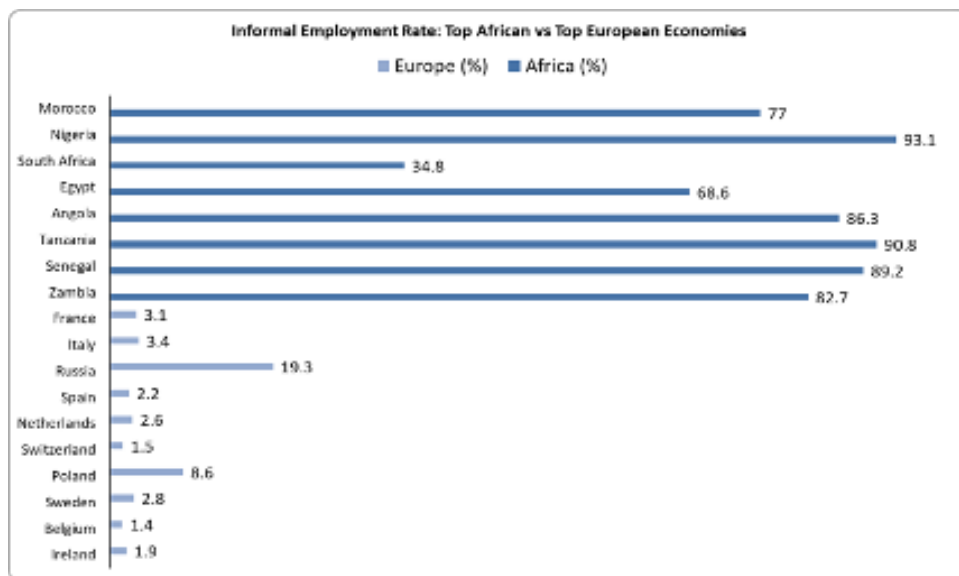


Figure 1: Proportion of informal employment in total employment. Source: International Labour Organization (2024), ILOSTAT database.

Figure 1 shows how widespread informal work is in Africa's biggest economies, especially compared to advanced markets in Europe and the Nordic region. In countries like Nigeria and Kenya, more than 70% of all jobs are informal.

Retirement security in Africa will depend on more than just new legislation. It will be shaped by how well regulators, insurers, pension administrators, and policymakers work together to bridge the gap between system design and real-life needs. Many markets already have the basic foundations in place. Now, the focus needs to be on improving these systems.

Regulators are key to making retirement systems more inclusive. Current rules, tax breaks, and compliance systems are often designed for traditional employer-employee relationships. In labour markets where jobs and incomes are less predictable, regulations need to evolve. Making enrolment easier, allowing flexible contributions, and using digital reporting can reduce barriers to entry.

Insurers and pension administrators can turn policy into practical solutions. Their financial strength, actuarial expertise, and distribution networks position them to design retirement

product solutions that meet the needs of underserved and informal markets. To deliver sustainable solutions to these segments will require more technological and digital innovation to keep costs low, improve accessibility and flexibility, and make products easy to understand and use. Together, these capabilities will allow providers to support long term financial security for most of the market.

Strengthening governance and transparency in retirement savings products is also important. Fees should be clear and easy to understand so that clients can see how administration and investment charges affect their savings. Equally important is clear communication to clients in simple language and the use of tools to illustrate different outcomes for different savings choices. When people can easily understand what their savings could look like in the future, trust increases, and it encourages better behaviour such as, encouraging people to save more and begin saving earlier for retirement.

Africa's next phase of retirement reform will not come from expanding existing systems, but from rethinking how they are designed. Models built around stable, payroll-based employment are no longer sustainable. Savings solutions must reflect the realities of informal work, irregular incomes, and how people manage money. Those who act early, designing systems that are flexible, accessible and trusted, will do more than improve retirement outcomes; they will help build stronger, more inclusive financial systems. Africa still has time, but not indefinitely. What is done now will shape whether future generations retire with security or uncertainty.

References

- International Labour Organization (ILO). 2023.** Women and men in the informal economy: A statistical update. Geneva: International Labour Organization.
- International Labour Organization (ILO). 2024.** ILOSTAT database: SDG indicator – Proportion of informal employment in total employment. Available at: <https://ilostat.ilo.org> (Accessed: 16 March 2026).
- United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division.** 2022. World Population Prospects 2022: Summary of Results. New York: United Nations.
- United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division.** 2022. World Population Ageing 2022. New York: United Nations.
- World Bank. 2024.** World Development Indicators. Washington, DC: World Bank. Available at: <https://data.worldbank.org> (Accessed: 16 March 2026).



IS CYBERSECURITY THE NEW WEAK LINK IN INSURANCE?

Policymakers and media analysts increasingly warn that cybersecurity may be the insurance industry's "new weak link." Their concern is understandable: cyber incidents are highly interconnected, losses can be correlated across borders and critical infrastructure, and AI-enabled attacks appear to widen the threat surface. Recent high visibility disruptions have reinforced the narrative that a single vulnerability or point of weakness, even one in a third-party system, could cascade through the economy and strain insurers' ability to absorb catastrophic losses.

Much of this early conventional wisdom has proven to be exaggerated. In practice, insurers have been among the most important forces strengthening cybersecurity across the economy. Requirements tied to cyber insurance coverage have driven businesses to adopt stronger cyber hygiene, including multifactor authentication, patching discipline, employee training, and access segmentation. These standards have meaningfully reduced event frequency

and severity and have moderated loss trends even as attack volumes rise. AI reflects this same duality. It enables more sophisticated attacks, deepfakes, and automated fraud. On the other hand AI enhances detection, triage, threat modeling, and customer protection. Insurers are adopting AI cautiously and responsibly, using it to improve underwriting accuracy, analyze anomalies, accelerate claims response, and counter emerging fraud techniques, while remaining attentive to transparency, fairness, strong governance, and regulatory oversight.

Cyber insurance has also evolved far beyond indemnification. It is now a full lifecycle service. Before an incident, insurers provide assessments, guidance, and increasingly AI-supported monitoring tools. During an attack, policyholders gain rapid access to coordinated legal, forensic, and crisis communications experts to contain harm. Afterward, insurers support restoration, regulatory compliance, and stronger future prevention. These services have transformed



**M. Robert
GORDON**

Senior Vice President
Policy, Research & International
(APCIA - USA)



cyber insurance into an essential cyber resilience partner. Market data further contradicts the hyperbole: while cyberattacks continue to grow, losses have not increased proportionally, and the pace of cyber premium growth has stabilized. The discipline of underwriting, coupled with exclusionary language and pricing tools, has allowed insurers to better manage catastrophic cyber exposures. There is broad industry consensus that catastrophic cyber losses are challenging but generally remain manageable when insurers are allowed to use the full suite of risk management tools.

Nevertheless, systemic risk remains a legitimate concern. Critical infrastructure sectors, frequent targets of nation-state and terrorism-motivated cyberattacks, are not always sufficiently homogeneous for traditional risk pooling, and catastrophic attacks can challenge conventional notions of insurable risk. Regulatory fragmentation also complicates insurability; excessive or unpredictable rules can create uncertainty and reduce capacity. New industry exclusions and endorsements under development aim to better define government-related risks, and discussions about potential public private partnerships continue, though many believe it is premature to design a government program before market needs are fully understood.

Operational resilience remains central. Insurers are strengthening their own cyber defenses, improving third party oversight, and conducting more rigorous testing and crisis communication exercises. Regulatory alignment, particularly around incident reporting triggers and information sharing practices, would further reduce friction in high pressure moments. Proportionality matters here: one-size-fits-all requirements may impose costs misaligned with risk, while flexible, outcomes-based expectations better reflect the diversity of insurers and markets.

Building expertise is equally important. Cyber risks require specialized technical capabilities, both within companies and among supervisors. Smarter analytics, improved data management, and more consistent supervisory expertise will improve cyber resilience throughout the system. Cybersecurity will remain a central challenge for insurers as digital risks continue to evolve. But the evidence is clear: insurers are not the weak link, they are actively reinforcing the chain. Through disciplined underwriting, responsible AI adoption, stronger governance, and full lifecycle support, insurers are transforming perceived vulnerabilities into safety nets that protect policyholders and strengthen the broader digital economy.



HOW DOES PARAMETRIC INSURANCE STRENGTHEN CLIMATE RESILIENCE AND BEYOND?

The climate no longer follows historical patterns—and neither should the (re)insurance industry. What were ‘once-in-a-century’ events may now strike every decade. In 2025, a benign year nonetheless, natural catastrophes generated approximately USD 230 billion in global economic losses, with more than half uninsured. For insurers and reinsurers, the challenge is immediate, structural, and urgent.

Traditional insurance remains essential, but is inherently reactive. Loss assessments, on-site evaluations, and claims negotiations can take months. Yet after a disaster, speed is critical: rapid liquidity helps contain the cost of the claim and allows the insured to bounce back immediately, whereas delays can turn temporary disruption into lasting economic damage.

This is where parametric (re)insurance is reshaping the landscape. By replacing loss assessment with predefined, data-driven triggers, it enables

fast and predictable payouts. Whether based on rainfall deficits, wind speeds, burned areas, or seismic magnitude, once a threshold is met, compensation is released within a few days.

The Kingdom of Morocco offers a compelling example of how this shift is already underway. The country has positioned itself at the forefront of innovative risk transfer, embedding parametric solutions within a broader national resilience strategy across sectors, such as renewable energy projects, tourism infrastructure, and public assets to hedge against hazard volatility. This ecosystem—built on public-private collaboration, advanced data, and scalable distribution—positions Morocco as an example for other markets seeking to close the protection gap.

In agriculture, Morocco has established a multi-peril crop insurance scheme through partnerships between the State and private (re)insurers such as



**M. Tanguy
TOUFFUT**

Co-founder & CEO
Descartes

Mutuelle Agricole Marocaine d'Assurances. This hybrid product combines traditional indemnity components with yield-based triggers linked to average production levels; when annual crop yields fall below long-term averages due to drought or other climate stresses, eligible farmers receive compensation — with substantial government premium subsidies to keep coverage affordable for smaller producers.

The strength of parametric design is equally evident in disaster response. After the 2023 Morocco earthquake, a magnitude-6.8 event, the Solidarity Fund against Catastrophic Events (FSEC), backed by a parametric earthquake insurance policy, received approximately \$275 million in immediate reinsurance payouts that were unlocked as soon as seismic parameters were met—helping provide liquidity for emergency needs for affected communities and households.

This ability to deliver fast, predefined payouts illustrates how parametric (re)insurance can complement or replace traditional coverage—often constrained by high retentions, deductibles, and sub-limits—and enable more effective post-event recovery.

More broadly, parametric insurance has leveraged several technological leaps to improve and expand its scope.

The first stemmed from the abundance of data (e.g. Internet of Things, increasing sophisticated satellite systems,...) combined with new algorithms capable of extracting actionable insights from these sources. Subsequently, advances in artificial intelligence, particularly machine learning and neural networks, enabled a new generation of parametric products while streamlining claims processes in near real time.

The second leap is that of LLM and Agentic AI. At Descartes Underwriting, the world's leading



parametric specialist, one of my priorities as CEO is to capture the full potential of these disruptive new technologies. For our broker partners and clients, this means we can design parametric triggers with unprecedented levels of accuracy, transparency, and responsiveness, ensuring solutions perform precisely when they are needed most. For Descartes, this allows us to continue pushing the boundaries of what is possible in risk transfer and to improve pricing with increasingly refined and precise seasonal weather forecasts.

As climate risk intensifies, parametric insurance is emerging as a cornerstone of more responsive and data-driven risk transfer, increasingly enhanced by advances in AI and agentic technologies. In this transformation, Africa is not following but sometimes leading—already shaping the future of the industry through pioneering applications in countries like Morocco and setting a benchmark for how innovation can close the protection gap globally.



UIB



We are here to assist with effective solutions for large, complex or specialist risks in all major disciplines, including:

AVIATION



CONSTRUCTION



CRISIS
MANAGEMENT



CYBER, MEDIA &
TECHNOLOGY



ENERGY & POWER



MARINE



SPECIALTY LINES



TREATY



Innovation *Through* Expertise

A world of Reinsurance Opportunities



For more information please visit:
www.uibgroup.com or follow us on **LinkedIn**



INCLUSION & MICROINSURANCE: INNOVATIVE SOLUTIONS SERVING SMES, SELF-EMPLOYED WORKERS AND LOW-INCOME HOUSEHOLDS

SMEs, self-employed workers and low-income households are exposed to ongoing health, life-cycle and climate-related risks, and remain particularly vulnerable to small or large crises, as was especially evident during the last pandemic. Limited insurance coverage, high levels of informality, and gaps in

The rapid growth of **mobile payment platforms** such as M-PESA in Africa is undoubtedly a significant innovation that has increased access to financial services, including insurance, for hundreds of millions of people, as well as SMEs, in emerging economies. These solutions empower insurers to extend their reach to underserved communities with restricted banking access, providing flexible, cost-effective premium payments that are tailored to irregular incomes. Mobile payment platforms have the potential to reduce transaction costs and enhance convenience, thereby building trust and encouraging insurance uptake. Furthermore, mobile payments facilitate

social protection systems leave large segments of the population vulnerable to shocks. In this context, affordable risk management solutions such as microinsurance are increasingly recognised as vital tools for promoting inclusive growth and resilience!

the development of innovative insurance models and data-driven product design. By integrating with broader financial services, they promote financial inclusion and resilience, making insurance more practical and accessible for traditionally excluded populations, and ultimately narrowing the protection divide in these vulnerable segments.

Satellite data, improved crop yield models, and remote sensing can provide accurate and timely information on environmental conditions, disaster impacts, and localized risks where traditional data is often limited.



Mr. Dirk REINHARD

Vice Chair
Munich Re Foundation

These technologies enhance risk assessment by offering real-time insights into factors like weather patterns, crop health, and natural hazards, enabling insurers to better understand and price risks. The use of satellite data is central to parametric insurance schemes, reducing costs and speeding up claims processing. Additionally, satellite imagery aids in verifying claims and minimizing fraud by independently confirming events such as floods or crop damage. After disasters, satellite data supports rapid damage assessment and recovery prioritization.

Digital health services, including telemedicine, mobile health apps, and remote monitoring, have the potential to reduce barriers such as distance to healthcare facilities and high out-of-pocket costs, thereby making healthcare more accessible and relevant. Furthermore, digital health services generate valuable health data that insurers can use to design tailored and affordable products suited to the specific needs of underserved populations. By integrating healthcare delivery with insurance coverage digitally, these services strengthen healthcare outcomes and financial protection, advancing health equity and closing the insurance gap in low-income communities. They can also increase the perceived value of insurance by linking coverage to visible and immediate services.

Mobile platforms and fintechs facilitate the development and distribution of insurance products for underserved populations using their mobile phones. Fintech companies have a transformative role in expanding insurance outreach to low-income communities. They leverage technology to overcome traditional barriers, such as limited access, affordability, and lack of insurance literacy. Fintechs also improve data analytics and artificial intelligence, optimise claims processes through digital verification and faster payouts, enhancing trust and customer satisfaction, and support the development of risk management solutions tailored to the needs of low-income communities. Digital platforms also simplify enrolment, premium payments, and claims submission, providing a more convenient experience for customers with limited literacy or mobility. Digital transaction platforms designed for integration into an existing IT landscape can offer all-in-one systems for creating insurance quotes. In addition, they may provide self-service portals for end customers, thus enabling the operation of various sales channels, including direct sales via mobile devices.

Overall, the rapid development of new technologies provides unprecedented opportunities to improve financial services for underserved communities. However, the main bottleneck remains the acceptance of such technologies by consumers and the ability of providers to apply them effectively. Training and an enabling legal environment remain key on both sides, and will support the full utilisation of new technologies in serving SMEs, self-employed workers, and low-income households more effectively.





L'ASSURANCE AFFINITAIRE OU LA REVANCHE DE L'UTILE : COMMENT ELLE RÉVOLUTIONNE NOS USAGES QUOTIDIENS

Nous assistons à un basculement silencieux mais fondamental. L'assurance, ce produit financier souvent perçu comme contraignant, devient un service du quotidien, aussi banal que recharger son téléphone. Cette métamorphose, c'est l'assurance affinitaire qui la porte.

Un marché en pleine effervescence

Le marché de l'assurance affinitaire connaît une croissance annuelle de 5 à 10 %, et 2026 s'annonce comme un millésime d'exception. Tous les segments sont orientés à la hausse : nomades, automobile, voyage. Cette croissance traduit une mutation profonde de la relation des consommateurs à

leur protection. Dans un contexte de pouvoir d'achat sous tension, l'assurance affinitaire répond à un besoin immédiat : sécuriser les achats du quotidien et protéger les ménages contre les aléas de la vie, grâce à des produits simples, intégrés et transparents.

La fin de l'assurance «produit froid»

Ce qui change fondamentalement, c'est la nature même de l'acte d'assurance. L'affinitaire inverse le paradigme : elle s'intègre nativement dans le parcours d'achat. Achetez un smartphone ou réservez un voyage, la garantie vous est

proposée en un clic, au moment opportun. L'assurance devient ainsi un achat courant, une extension naturelle du service principal, grâce aux plateformes de paiement et sites de e-commerce.



M. Patrick RAFFORT

Président
FG2A

L'IA au cœur de la personnalisation

L'assurance affinitaire bénéficie des avancées de l'intelligence artificielle. L'analyse des données permet une tarification dynamique et une gestion proactive des risques. On passe d'un modèle «prévoir et réparer» à un modèle «prédire et prévenir». Pour le consommateur, cela signifie une expérience fluide et personnalisée : finie la paperasse, la souscription se fait en quelques secondes. La confiance se renforce car le service est perçu comme utile.

C'est pour explorer ces mutations que la FG2A organise, le 24 septembre 2026 à Paris, son grand colloque «Insur IA 2026 : l'intelligence au cœur de la confiance».

La conquête de nouveaux territoires

L'affinitaire ne se limite plus aux biens matériels. Elle investit la santé (partenariats avec des plateformes de télémédecine), la prévoyance (couverture incapacité intégrée) et même l'éducation pour sécuriser les frais de scolarité. Des millions de personnes accèdent désormais à une protection qu'elles n'auraient pas recherchée activement.

L'Afrique, laboratoire du monde

Le continent africain incarne le futur de l'assurance affinitaire. Avec 495 millions d'utilisateurs de mobile et des plateformes comme M-Pesa ou Orange Money, l'Afrique dispose d'une infrastructure unique pour déployer l'assurance de masse. Les fintechs ont compris que l'assurance pouvait être un service accessible via mobile, sans compte bancaire. Cette agilité force l'admiration des marchés matures. S&P Global Ratings souligne ce potentiel et a relevé la note d'Africa Re en novembre 2025, preuve de la maturation du secteur.



Les nouveaux entrants bousculent le jeu

Des assureurs traditionnels et des insurtech se positionnent sur l'affinitaire, stimulant la concurrence. Les tarifs pourraient s'orienter à la baisse grâce à une meilleure maîtrise des risques. Les portefeuilles tournent plus vite, preuve que cette valeur ajoutée est désormais reconnue.

Les défis à relever

Premier défi : la confiance. L'accent est mis sur des produits transparents et utiles. Deuxième défi : le réglementaire (AI Act, DORA), qui distingue les professionnels rigoureux. Enfin, il faut éviter la fracture numérique et trouver l'équilibre entre innovation et accessibilité humaine.

Conclusion : l'assurance repensée par l'usage

Nous assistons à un basculement silencieux mais fondamental. L'assurance, ce produit financier souvent perçu comme contraignant, devient un service du quotidien, aussi banal que recharger son téléphone. Cette métamorphose, c'est l'assurance affinitaire qui la porte.



MAROC ASSISTANCE
INTERNATIONALE

GRUPE BANQUE POPULAIRE

Parce que l'humain est précieux

MAROC ASSISTANCE INTERNATIONALE

Leader

du marché
de l'assistance

Un demi siècle

au service de
nos clients 24h/7j

4 Millions

d'assurés à
travers le monde

Nos domaines d'intervention



Assistance
médicale



Assistance
voyage

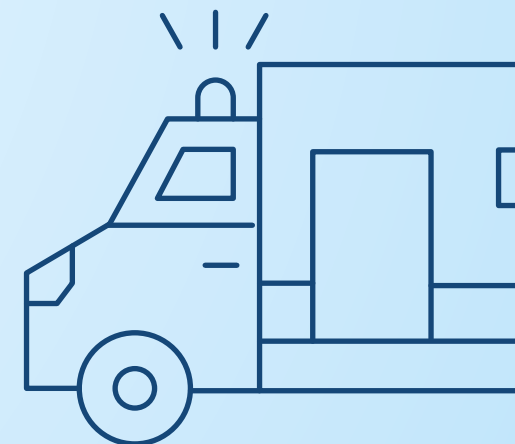
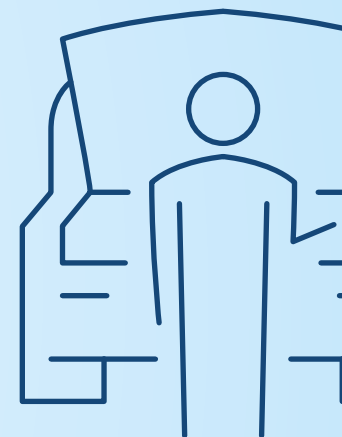


Assistance
technique



Assistance
funéraire

www.mai.co.ma





SOLVING THE DECUMULATION PUZZLE AND CLOSING THE PRODUCTIVITY GAP

The European Union is undergoing a profound demographic transformation. According to the European Commission's 2024 Ageing Report, the old-age dependency ratio is projected to rise from 36% in 2022 to around 59% by 2070, significantly reducing the number of workers relative to retirees. At the same time, total age-related public expenditure on pensions, healthcare, long-term care, and education amounted to 24.4% of GDP in 2022 and is expected to increase to 25.6% by 2070.

Universal life products and annuities with long-term care riders can help address these challenges and have proven successful in markets such as the United States. In Germany and most EU Member States, however, the institutional context is different. Public pension, health, and care systems already provide an essential foundation and a strong safety net for an ageing population.

The primary role of insurers in Europe is therefore to complement public systems by helping citizens close remaining protection gaps and ensure adequate income in old age. This requires holistic advice and tailored solutions from a broad range of life and pension products. In pensions in particular, insurance solutions play a key role. In Germany alone, insurers provide more than 46 million annuity and pension insurance contracts compared to 69.9 million citizens 18 or older. About one in four of these products include biometric risk cover in some form, mainly mortality- or morbidity-related.

The EU will need sufficient economic and productivity growth if its economies and public budgets are to absorb the rising costs of ageing. Modern insurance-based retirement savings products can make an important contribution. By transforming retirement savings into long-term investment, insurers support both reduced reliance on publicly financed pensions and growth in the wider



**Mr. Florian
WIMBER**

Head of European & International
Affairs
German Insurance Association (GDV)

economy. German insurers, for example, manage around €1.9 trillion in assets, of which up to €600 billion are invested directly in the economy. The EU's flagship capital markets initiative, the Savings and Investment Union, therefore, aims to mobilise savings more effectively, address pension gaps, and strengthen the European economy.

Surveys by Insurance Europe show that more than three in four EU citizens prioritise safety in retirement savings, and many are willing to sacrifice returns for greater security. This preference for safety, combined with the EU's growing need for productive investment, creates a particular opportunity for insurers. Long-term investments, risk mitigation, and lifelong annuities protect citizens while channelling savings into the economy. Modern life insurance and pension products increasingly include dynamic guarantees, allowing policyholders to benefit from capital market returns while being protected against severe losses. Greater participation in capital markets (up to 90% equity exposure) and long-term alternative investments, can strengthen the link between citizens' retirement savings and European growth.

While other financial services providers also manage savings and investments, the unique value of insurers becomes most visible over the long term. Solving the decumulation puzzle is becoming harder as longevity increases. Nobel laureate and economist William Sharpe famously described decumulation as the “nastiest, hardest problem in finance”. Insurers are uniquely positioned to keep customers' money invested while providing the security of a lifelong annuity. Their ability to serve different cohorts, from younger long-term savers to older customers preparing for retirement through single-premium products, is increasingly recognised. In Germany, for example, single premiums in new life insurance business rose by 10.8% to €27.2 billion in 2024.

In conclusion, classical combined insurance products continue to play a less important role in Germany. Nevertheless, life insurance offerings are evolving in response to the major challenges facing the EU: population ageing, pressure on public finances, and the need for more productive investment. The key is not necessarily to combine all risks in one product, but to offer citizens a broad range of solutions backed by high-quality advice. To succeed, insurers must match consumers with products that fit their individual needs while enabling long-term savings to flow into productive investment.





L'ASSURANCE EN AFRIQUE : CONQUÉRIR DE NOUVEAUX TERRITOIRES

À l'échelle mondiale, l'assurance se transforme pour répondre à de nouveaux usages, développer de nouveaux services et élargir le périmètre de ses couvertures.

En Afrique, cette dynamique de conquête de nouveaux territoires prend une dimension particulière. Elle ne s'inscrit pas uniquement dans une logique d'innovation, mais dans une transformation plus fondamentale : élargir l'accès, structurer les marchés et renforcer la confiance dans le système assurantiel.

Le développement assurantiel en Afrique s'est historiquement concentré sur les grands risques corporate et quelques produits de masse obligatoires, l'assurance automobile en tête. Or l'obligation légale ne crée pas mécaniquement la valeur perçue : dans de nombreux pays, la prime auto reste davantage vécue comme une contrainte réglementaire que comme une

protection choisie. Le segment retail, lui, demeure largement sous-développé. Cette réalité s'explique par des fondamentaux propres au continent : faible obligation assurantielle, contrôle limité, confiance encore fragile (l'indemnisation étant parfois perçue comme incertaine) et coûts de distribution élevés au regard de primes faibles. Surtout, selon le FMI, environ 60 % du PIB relève du secteur informel (commerçants, artisans, agriculteurs...) Pilier de l'économie du continent, ces populations représentent un levier de croissance encore peu adressé par les assureurs. Leur couverture se heurte toutefois à des contraintes fortes : niveau de risque élevé, notamment climatique, et difficulté d'objectiver les pertes (actifs non documentés, risque de fraude).

Les marchés africains peuvent adopter directement des solutions innovantes, en s'appuyant sur des infrastructures technologiques déjà largement diffusées. Le mobile money en est l'exemple le plus marquant, ayant permis un accès massif aux services financiers via le téléphone.



**Mme. Sana
ATTIG**

Directrice
Lead Assurance & Protection Sociale
Deloitte Afrique francophone

Dans ce contexte, la question n'est pas seulement celle de l'offre, mais de son adéquation aux réalités locales tant en matière de couverture que de services. Cela suppose notamment de prendre en compte des caractéristiques structurantes comme des revenus irréguliers ou saisonniers, nécessitant des modèles plus flexibles et adaptés.

L'enjeu est l'inclusion assurantielle en concevant des offres adaptées à des populations encore non couvertes et en combinant couverture et services. L'assurance agricole indicielle en est une illustration, tout comme la micro-assurance santé, levier structurant dans un contexte d'extension de la couverture.

Sur le plan des services, la transformation est déjà à l'œuvre : orientation vers des professionnels de santé, mise en place du tiers payant, actions de prévention, notamment campagnes de dépistage, et accompagnement dans le parcours de soin.

Ces démarches s'étendent également aux TPE, à travers des dispositifs de prévention ciblés : sensibilisation aux risques, accompagnement en matière de sécurité et diffusion de bonnes pratiques.

Elle se traduit par une amélioration de l'expérience d'indemnisation, avec des délais raccourcis, des processus simplifiés et, dans certains cas, des mécanismes automatisés, notamment via l'assurance paramétrique. Cette évolution s'appuie également sur des infrastructures sectorielles (recours inter-compagnies, attestations digitales, centrale des risques), qui fluidifient les sinistres, diminuent l'impact de la fraude et renforcent la confiance.

L'orchestration des écosystèmes est un levier clé de croissance. Elle repose sur une articulation étroite entre les régulateurs, via des cadres adaptés et des dispositifs d'expérimentation; les États, notamment sur les enjeux de santé et de risques climatiques, dont la couverture dépasse les capacités des seuls assureurs ; les institutions de microfinance, au plus près des usages et disposant d'une connaissance fine de leur clientèle, pouvant contribuer à l'innovation produit et distribution ; les opérateurs télécoms, pour la distribution ; et les assureurs, pour la conception et la gestion des risques. Dans ce cadre, la mise en place de mécanismes collectifs (partage de données, partenariats public-privé) apparaît comme un levier clé pour mieux maîtriser et répartir le risque, et rendre assurables des segments aujourd'hui difficiles à couvrir.

L'assurance en Afrique est à un tournant. Les acteurs qui sauront en lire les spécificités construiront les modèles d'un marché parmi les plus dynamiques à venir, en ouvrant une voie qui lui est propre.





COMMENT L'ASSURANCE PARAMÉTRIQUE RENFORCE-T-ELLE LA RÉSILIENCE CLIMATIQUE?

Au Maroc comme dans le reste du monde, l'intensification des sécheresses, des pluies extrêmes et des vagues de chaleur transforme la gestion du risque en enjeu économique et sociétal majeur. Face à des chocs plus fréquents et plus difficiles à prévoir, la résilience dépend d'une capacité simple : déclencher vite des moyens financiers pour agir. C'est précisément la promesse de l'assurance paramétrique — et c'est la technologie qui la rend de plus en plus pertinente.

Contrairement à l'assurance traditionnelle, qui indemnise après évaluation des pertes, l'assurance paramétrique se déclenche lorsque des paramètres permettant de mesurer le risque atteignent un seuil défini à l'avance : déficit de pluie, température extrême, vitesse du vent, indice de végétation, hauteur d'eau, etc. Le principe est simple : des règles claires, des données fiables, un versement rapide. Cette rapidité change tout, elle permet aux bénéficiaires et assurés de rebondir plus rapidement suite à une catastrophe et de gérer

l'urgence. Ces dernières années, trois briques technologiques ont changé d'échelle :

L'observation de la Terre par satellite : Les satellites permettent de suivre la pluie, l'humidité des sols, l'état de la végétation, ou l'extension d'inondations, de manière régulière sur de vastes zones. Pour des régions où les stations au sol sont peu denses, ces sources offrent une continuité et une couverture qui améliorent la représentativité des indices.

Les capteurs et réseaux au sol (IoT) : Stations météo connectées, capteurs hydrologiques, mesures locales d'humidité ou de température : la densification des réseaux au sol réduit les "angles morts". Elle permet aussi de calibrer les données satellites et de mieux refléter la réalité vécue sur le terrain — un point essentiel pour renforcer la confiance et limiter les écarts entre l'indice et la perte.



**M. Erik
PAYEN**

Senior Client Manager, Europe &
Afrique du Nord
Swiss Re Public Sector Solutions



Les modèles et l'analytique avancée. : La valeur ne vient pas d'une source unique, mais de la fusion de données : croiser satellites, capteurs, historiques météo, topographie, occupation des sols, et modèles climatiques. Cette approche améliore la précision spatiale et temporelle, aide à définir des seuils pertinents, et permet de construire des déclencheurs plus robustes (par exemple des indices combinant pluie, chaleur et végétation pour approcher l'impact sur les rendements). L'intelligence artificielle va aussi contribuer à accélérer cette tendance.

En pratique, plus on observe finement, plus l'indice colle au risque, plus le produit devient juste et compris. Et plus le déclenchement est clair et automatisé, plus le paiement peut être rapide — un avantage décisif pour apporter financer l'aide d'urgence, stabiliser un revenu, préserver une trésorerie ou relancer un service essentiel.

Les applications sont concrètes : sécuriser une campagne agricole face au déficit hydrique, soutenir la continuité d'activité d'une PME après un événement extrême, accélérer les interventions d'urgence d'une collectivité après une inondation, vague de chaleur, ou renforcer la résilience d'infrastructures critiques. Au-delà du paiement, la donnée sert aussi à mieux cartographier l'exposition, orienter la prévention, et suivre l'efficacité des mesures d'adaptation.

Chez Swiss Re, l'enjeu est de transformer ces avancées technologiques en solutions fiables : gouvernance des données, transparence des méthodologies, validation indépendante, et co-construction avec les acteurs locaux. Dans un climat qui change, la résilience repose sur la vitesse, mais aussi sur la qualité de l'information.

L'assurance paramétrique, portée par les satellites, les capteurs et l'analytique, devient ainsi un outil moderne au service de l'économie, des territoires et des populations — y compris celles qui restent aujourd'hui peu ou pas assurées.



LA CYBERSÉCURITÉ EST ELLE LE NOUVEAU MAILLON FAIBLE DE L'ASSURANCE ?

Le cyber, risque n°1 à l'aube d'un changement d'échelle

En deux décennies, le cyber s'est imposé comme le principal risque auquel sont confrontées les entreprises, tous secteurs, toutes tailles et zones géographiques confondus. Cybersécurité, interruptions d'activité, atteintes à la réputation, dépendances aux chaînes d'approvisionnement et tensions géopolitiques : l'assurance cyber s'affirme désormais comme un point de convergence des préoccupations les plus structurantes de l'économie moderne.

Née aux États Unis au début des années 2000, l'assurance cyber est passée d'un marché de niche à un pilier émergent du transfert de risques. Bien qu'elle ne représente encore qu'une part limitée des primes mondiales non vie, sa trajectoire de croissance est spectaculaire : estimée à près de 6,5 milliards de dollars en 2020, elle dépasse 16 milliards de dollars en 2025 et pourrait atteindre près de 30 milliards de dollars à l'horizon 2030*. Aucun

autre segment de l'assurance et de la réassurance n'affiche une dynamique comparable.

Si le marché américain montre des signes de ralentissement, l'Europe, l'Asie et l'Afrique constituent désormais les principaux relais de croissance actuels ou futurs. Le marché est ainsi entré dans une phase de structuration : toujours en expansion, mais marquée par une tension croissante entre fortes ambitions de croissance et exigences de rentabilité.

Cette montée en puissance interroge la capacité du secteur à absorber un risque à la fois complexe, évolutif et potentiellement porteur d'une dimension systémique. Derrière la croissance des primes émergent des fragilités structurelles qui alimentent le débat : le cyber est-il devenu le nouveau maillon faible de l'assurance ?



**M. Karim
HAMLAT**

Souscripteur Traité Cyber pour la
région EMEA, basé à Paris
SCOR

Les défis de la (ré)assurance cyber

Le cyber demeure un risque particulièrement exigeant à porter notamment en raison de sa nature systémique et contagieuse. La concentration des dépendances technologiques cloud, infrastructures critiques et grands fournisseurs informatiques combinée à l'interconnexion croissante des chaînes d'approvisionnement numériques, expose les assurés comme les porteurs de risque à des scénarios de pertes de grande ampleur.

Ceux-ci peuvent affecter des groupes internationaux tels que Marks & Spencer ou Jaguar Land Rover, ainsi que l'ensemble de leur écosystème (partenaires, fournisseurs et sous-traitants notamment), souvent composé de TPE/PME¹.

Cette dimension catastrophique (« CAT ») influence fortement l'appétit et la capacité des (ré)assureurs. Malgré des progrès rapides en matière de modélisation, les mécanismes de diffusion du risque évoluent plus vite que les référentiels historiques, imposant une gestion plus dynamique des expositions.

D'un point de vue de la sinistralité, le rançongiciel (ransomware) reste la principale source de pertes pour les (ré)assureurs, dans un contexte marqué par la montée en puissance d'autres scénarios tels que les attaques de la chaîne d'approvisionnement (notamment informatique) et la fraude (notamment par e-mail et par ingénierie sociale). L'intelligence artificielle joue ici un rôle de catalyseur, augmentant la fréquence et la complexité des attaques tout en contribuant également à l'amélioration des capacités de défense et de détection.

Parallèlement, les déclencheurs de sinistres cyber sont de plus en plus liés à des événements accidentels ou opérationnels (pannes cloud ou erreurs de configuration d'un logiciel par exemple) affectant des acteurs majeurs de l'écosystème numérique auxquels les assurés sont fortement dépendants. Les incidents impliquant des fournisseurs tels qu'AWS (cloud) et CrowdStrike (cybersécurité) en sont de parfaites illustrations. Cette évolution appelle une réponse adaptée de la part des (ré)assureurs aux besoins de leurs clients.

Un défi supplémentaire, souvent sous-estimé, réside dans la simplification et l'harmonisation du marché. La complexité de certains libellés contractuels (pertes d'exploitation contingentes, cyber guerre ou encore infrastructures externes) ainsi que la densité de certains questionnaires demeurent des freins à l'adoption et à la diffusion du produit, en particulier auprès des TPE/PME. Cette complexité limite également la capacité des intermédiaires (courtiers, agents et agences de souscription) à promouvoir plus largement ces solutions. Rendre l'assurance cyber plus accessible favoriserait ainsi une meilleure adhésion des assurés et permettrait aux intermédiaires d'engager plus facilement ce sujet avec leurs clients.

Face à ces contraintes structurelles, le marché cyber n'est toutefois pas resté immobile. Sous la pression conjuguée de l'émergence de nouvelles menaces, de la visibilité croissante des incidents et des exigences réglementaires, il a engagé une phase de transformation rapide, marquée par une montée en maturité des modèles, des produits d'assurance et de réassurance.



Les avancées récentes du marché

réassureurs, intermédiaires, agences de souscription, acteurs technologiques, organisations professionnelles et pouvoirs publics. Les modèles de risque se sont renforcés, notamment sur les scénarios de panne cloud et de dépendance aux fournisseurs informatiques ainsi que sur les spécificités régionales autres que nord-américaines.

L'offre s'est enrichie diversification des garanties, élargissement des déclencheurs, création de facilités, nouveaux produits et canaux de distribution tandis que la souscription évolue d'une approche déclarative (questionnaire) vers une approche plus dynamique (continue et fondée sur les données) boostée par l'IA permettant ainsi d'améliorer à la fois l'analyse des risques et la performance opérationnelle des assureurs.

Par ailleurs, le marché se caractérise par une multiplication des offres en marque blanche, portées par des (ré)assureurs spécialisés. Ces solutions facilitent et accélèrent la mise sur le marché de produits cyber — qu'ils s'adressent aux entreprises ou aux particuliers, soient proposés en couverture autonome (standalone), en extension (add on) ou intégrés à des produits existants, notamment bancaires ou télécoms (embedded). Elles reposent sur des offres clés en main (textes contractuels, questionnaires, grilles tarifaires, guides de souscription), permettant aux porteurs de risque de s'appuyer sur une expertise cyber reconnue et éprouvée.

Au-delà du transfert de risque et de son mécanisme d'indemnisation, l'assurance cyber devient un véritable

levier de résilience opérationnelle pour les entreprises. Elle combine couverture, prévention et accompagnement, tout en structurant un écosystème dédié (experts cyber, avocats spécialisés, consultants en gestion de crise, sociétés technologiques). Elle participe ainsi à un pilotage actif du risque cyber, en imposant tel un prescripteur des prérequis de sécurité conditionnant l'assurabilité, et en accompagnant les entreprises dans la montée en maturité de leur dispositif cyber.

Côté réassurance, l'émergence de solutions non proportionnelles voire hybrides, parfois complétées par des solutions alternatives telles que les CAT Bonds² et les Private ILS³, contribue à une meilleure gestion des scénarios systémiques et soutient le développement du marché grâce à un apport additionnel de capacité. Cette évolution s'accompagne également d'un travail de fond des réassureurs sur le pilotage des scénarios systémiques et sur leurs enjeux contractuels clés, notamment ceux liés à la cyber guerre, aux infrastructures critiques et à la dépendance à des tiers technologiques stratégiques, confirmant le rôle structurant des réassureurs cyber au delà de la seule fourniture de capacité.

Le marché de l'assurance cyber a indéniablement gagné en maturité, se structurant et se professionnalisant à un rythme soutenu. À ce stade de son développement, la question centrale devient celle de la capacité à transformer ces avancées en un modèle durable, conciliant croissance, résilience et profitabilité.

**Source : Estimations SCOR basées sur plusieurs sources internes et marché*

1TPE/ PME : Très Petites Entreprises / Petites et Moyennes Entreprises

2CAT Bond pour Obligation Catastrophe : Instrument financier coté permettant de transférer des risques catastrophiques - y compris cyber - vers les marchés de capitaux, en échange d'un rendement pour les investisseurs.

3Private Insurance Linked Securities pour Titres privés liés à l'assurance : Instrument financier privé et non coté permettant de transférer des risques catastrophiques - y compris cyber - vers les marchés de capitaux, en échange d'un rendement pour les investisseurs.



Une opportunité majeure sous conditions

Le cyber constitue un véritable test de résistance pour l'assurance. Il offre une opportunité de croissance unique, à condition de maîtriser cette dimension CAT et une sinistralité intrinsèquement volatile, tout en favorisant une diffusion plus large de l'offre d'assurance. Désormais au-delà du stade d'une ligne « émergente », l'assurance cyber met à l'épreuve la capacité du secteur à anticiper, mutualiser et accompagner des événements majeurs dans un monde toujours plus numérique.

L'enjeu est clair : structurer un marché pérenne, capable de réduire le déficit de protection notamment pour les entreprises puis à terme pour les particuliers et de s'adapter à un environnement technologique en constante évolution.

Cette ambition ne pourra être atteinte que par une mobilisation collective et une adaptation continue de l'ensemble de l'écosystème, privé comme public.

REMERCIEMENTS



Sponsor Institutionnel



Sponsors GOLD



Sponsors SILVER



Sponsors BRONZE



Sponsors Soutien à l'Évènement



Assisteur de l'évènement



Partenaires Média



REMERCIEMENT

