



RÉASSUREUR INTERNATIONAL

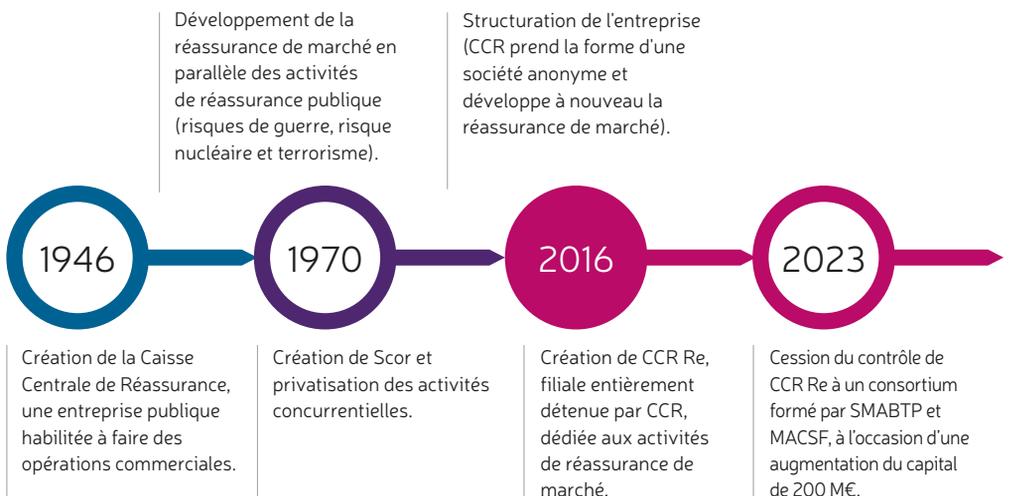


FAITS MARQUANTS

Management



Historique



PROJET D'ENTREPRISE

CCR Re, une ambition renouvelée à votre service



Laurent Montador,
Directeur Général Adjoint

Bertrand Labilloy,
Directeur Général

CCR Re est un réassureur international à taille humaine, établi à Paris, actif dans plus de 80 pays. Caisse Centrale de Réassurance en a cédé le contrôle mi 2023, à l'occasion d'une augmentation de capital de 200 M€, à un consortium formé par deux mutuelles françaises, SMABTP et MACSF. Ensemble, elles détiennent 75 % des droits de vote aux côtés de CCR qui conserve 25 % du capital. Cette transaction fournit à CCR Re les moyens de poursuivre et conforter sa croissance, et de répondre à l'augmentation des besoins de capacités de souscription au service de ses clients.

Le développement soutenu du portefeuille, l'amélioration continue de la rentabilité et le renforcement de la solidité financière consacrent la pertinence de notre politique de souscription et d'investissements menée depuis 2016. Celle-ci restera inchangée pour le quinquennat à venir. De même, notre projet d'entreprise se poursuit avec la même équipe de direction et les mêmes experts. CCR Re reste ainsi fidèle à elle-même et à ses clients.

Dans le même temps, **la transformation de CCR Re se poursuit.** Tous les processus sont repensés de manière innovante, en intégrant les usages de l'intelligence artificielle dans l'analyse de souscription, dans les traitements actuariels, de la comptabilité technique et des autres fonctions supports. Nos experts peuvent ainsi se concentrer sur les tâches à valeur ajoutée et la gestion de la relation client. Les équipes sont rajeunies, féminisées et multiculturelles. La souscription est étendue à de nouveaux marchés, notamment en Amérique latine, en Afrique subsaharienne et dans la région de l'océan Indien. Parallèlement, de nouveaux services à haute valeur ajoutée complètent nos offres de couverture. Enfin, des outils de gestion de risque innovants sont mis en place avec notamment le premier sidecar de droit français, qui se développe désormais avec quatre investisseurs.



www.ccr-re.com

PROFIL

Dans les différents pays où elle intervient CCR Re déploie ses savoir-faire dans les branches traditionnelles dommages aux biens et responsabilité civile, vie et santé, ainsi que dans certaines branches de spécialités (crédit, marine, aviation, spatial, agro). L'identité, l'organisation et le modèle économique de CCR Re témoignent de son agilité au service de ses clients. **CCR Re bénéficie depuis juillet 2023 d'une notation S&P A avec perspective stable et d'une notation AM Best A avec perspective stable.**

De par sa culture, CCR Re privilégie une gestion financière robuste et conservatrice, associée à une politique de souscription des risques stable et disciplinée qui répond aux besoins de ses clients sur le long terme. La diversité de son portefeuille de souscription et d'investissements, sa politique de provisionnement prudente, la protection de son bilan et de ses résultats contre les risques de pointe, sa gouvernance renouvelée et renforcée, son organisation et son système de contrôle interne confortent la solidité de CCR Re année après année.

CCR Re offre à ses clients un service de qualité, compétitif, sur-mesure et innovant en lien avec ses objectifs de solvabilité et de rentabilité. La proximité et la stabilité des relations, l'écoute attentive et la compréhension fine des besoins, la rapidité et la pertinence des réponses apportées, l'esprit de partenariat sur le long terme constituent la signature de CCR Re.

Dans un marché en phase de durcissement, **vous pouvez compter sur l'engagement, l'expérience et l'expertise des professionnels de CCR Re** dans la durée. Ils sont à votre écoute et peuvent échanger avec vous dans plus de 15 langues.



INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Chiffres clés 2023

CCR Re utilise la mise en transparence des investissements en fonds ouverts pour avoir une vue cohérente globale des indicateurs de durabilité pour l'intégralité du portefeuille. Cette démarche volontaire est considérée comme fondamentale par CCR Re qui accède ainsi à des données exhaustives et de qualité.

- 1 Md €** d'actifs ESG
- 96 %** du portefeuille d'actifs mis en transparence, dont 84% de fonds collectifs
- 4,6 %** des placements composés d'obligations durables détenues en direct
- 100 %** des encours gérés par des sociétés de gestion signataires des PRI*
- 100 %** des immeubles résidentiels et tertiaires alimentés en énergie verte
-  **Adhésion au CDP en 2023 (ex Carbon Disclosure Project)**
- Signatory of:
 **Signataire des PRI***

Risque ESG faible, négligeable exposition aux émetteurs ayant un risque aigu et élevé et faisant face à une controverse sévère et/ou très sévère

Climat : portefeuille financier aligné sur une température à **2,3 °C en 2100** (gestion directe et déléguée)

Biodiversité : pas d'exposition à des émetteurs liés à une controverse environnementale significative, ni à des émetteurs tirant des revenus élevés d'activités significativement délétères (OGM, pesticides, huile de palme)

Risques climatiques : portefeuille résilient face au risque de transition et risques physiques

*PRI : Principes pour l'Investissement Responsable



LA STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

Des piliers solides pour un investissement responsable et une performance de long terme

AMBITION

S'ENGAGER, MESURER, FINANCER

en faveur de la transition écologique juste en intégrant les risques liés au réchauffement climatique et à l'érosion de la biodiversité

CHARTRE ISR*

PILIERIS

Prévention
du risque de transition

Adaptation
aux risques physiques

Accompagnement
de la transition sociétale

GESTION DES RISQUES

Sortie du charbon et des hydrocarbures non conventionnels d'ici 2030
exclusion des projets d'expansion dans les énergies fossiles

Analyse climat
empreinte carbone scope 1,2 et 3 ; Carbon Impact Ratio ; part verte Taxonomie ; part brune ; température

Analyse biodiversité
empreinte quantitative ; matrice d'impact qualitative

Analyse climat :
- **Financier** : mesure quantitative (calcul de valeur à risque)
- **Immobilier** : scores de vulnérabilité

Analyse biodiversité
matrice de dépendance qualitative

- Analyse du risque ESG des émetteurs
- Suivi des controverses
- Exclusions sectorielles et normatives

INVESTISSEMENTS

Investissements dans des fonds à impact environnemental

Investissements en direct dans des obligations vertes

Financement d'actifs œuvrant à l'adaptation au changement climatique

Investissements en direct dans des obligations sociales et durables

Investissements dans des fonds à impact social

Incitation des sociétés de gestion à voter en assemblée générale

*Investissement Socialement Responsable



www.ccr-re.com

TRAJECTOIRE 2016 / 2023

Le plan d'affaires qui sous-tendait la création de CCR Re en 2016 ayant été exécuté avec succès et un an en avance, le Conseil d'administration a assigné de nouveaux objectifs à l'entreprise pour la période 2022-2023 dans le prolongement de la trajectoire suivie jusqu'ici. Le changement dans la continuité !

Une croissance couronnée de succès, combinée à une excellence opérationnelle

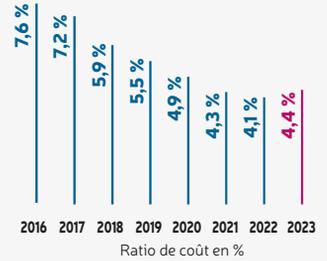
Croissance du CA



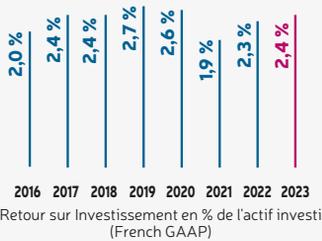
Ratio Combiné



Ratio de coût⁽¹⁾



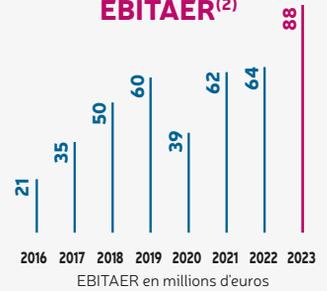
Rendement des actifs investis



Ratio de Solvabilité 2



EBITAER⁽²⁾



Notes:

(1) Le ratio de coût est calculé par CCR Re comme le rapport entre les frais de gestion internes (hors charges de placement mais y compris frais de gestion de sinistres) nets de CVAE/C3S et les primes émises brutes, pour les activités Vie et Non-Vie.

(2) EBITAER : Earnings Before Interests, Tax, Amortization & Equalization Reserve, soit bénéfice avant intérêts, impôts et provision pour égalisation. Exclut également le résultat exceptionnel.



CHIFFRES CLÉS

audités au 31/12/2023 (en milliards d'euros)

1,186 Md€ Chiffre d'affaires brut
(+20% vs 31/12/2022)

96,6 % Ratio combiné net

3,9 % Taux de marge Vie

208 % Ratio de Solvabilité II

Notation

AM BEST A
perspective stable

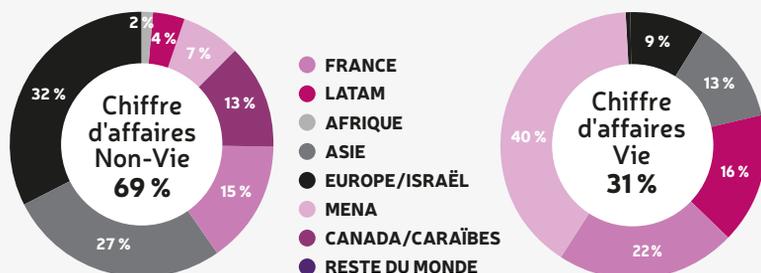
S&P A
perspective stable



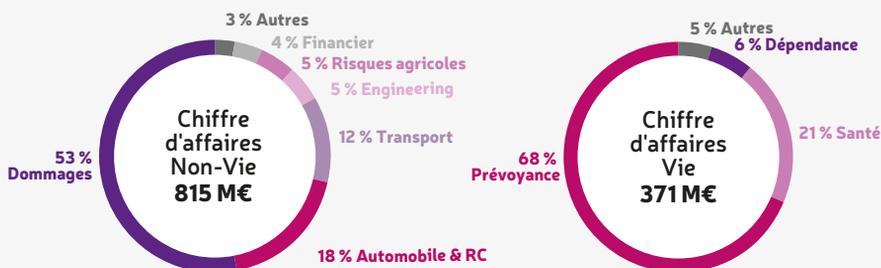
RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Chiffres audités au 31/12/2023 (en millions d'euros)

Par pays



Par branche



Relation client



des partenaires de CCR Re sont en portefeuille depuis plus de 10 ans.



du portefeuille CCR Re 2022 est renouvelé en 2023.

Ce document contient des informations historiques et le cas échéant des déclarations prévisionnelles concernant CCR Re fondées sur des données et hypothèses formulées dans un contexte économique, financier, concurrentiel et réglementaire donné. Bien que CCR Re considère que l'ensemble de ses déclarations repose sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant aux performances futures de CCR Re. Elles comportent des risques et incertitudes et, en conséquence, les réalisations pourront différer significativement des évaluations anticipées dans les déclarations. CCR Re ne s'engage pas à publier de mises à jour ou de révisions des déclarations éventuellement faites. Le rapport financier annuel de CCR Re établi au titre de l'exercice 2023, comprenant le rapport de gestion, les états financiers et le rapport des commissaires aux comptes sont disponibles sur le site Nos Publications - CCR Re (ccr-re.com).

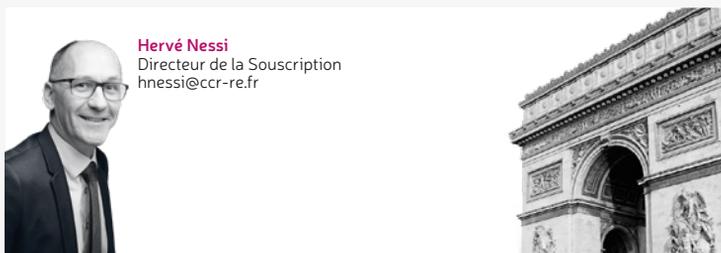


NON-VIE



*"Nous intensifions notre présence à l'international
au plus près de vos enjeux."*

NON-VIE



Hervé Nessi
Directeur de la Souscription
hnessi@ccr-re.fr



John Conan
Directeur
Asie - Afrique
jconan@ccr-re.fr



Elena Amaral
Souscriptrice Sénior
Singapour - Malaisie
Thaïlande
eamaral@ccr-re.fr



Yang Du
Souscriptrice Sénior
Chine - Hong Kong - Macao
ydu@ccr-re.fr



Laurent Hivert
Souscripteur Sénior
Japon - Corée du Sud
Taiwan
lhivert@ccr-re.fr



Anh Hoang Nguyen
Souscriptrice Sénior
Cambodge - Philippines
Laos - Vietnam
anguyen@ccr-re.fr



Cédric Boureau
Souscripteur Sénior
& Actuaire
Afrique subsaharienne
Indonésie
cboureau@ccr-re.fr



NON-VIE



Elizabeth Adams
Directrice
**France - Belgique
Luxembourg**
eadams@ccr-re.fr



Clémence Michaud
Souscriptrice Sénior
& Actuaire
France - Italie - Portugal
cmichaud@ccr-re.fr



Emmanuel Jacquemin
Directeur
**Europe du Sud
Amérique Latine**
ejacquemin@ccr-re.fr



José Luis Campos
Souscripteur Sénior
Amérique Latine
jcampos@ccr-re.fr



Hande Yildiz-Fuchs
Souscriptrice Sénior
& Actuaire
Pays-Bas - Turquie - Israël
Grèce
hyildiz-fuchs@ccr-re.fr



Pape Ndiaye
Souscripteur
Pays-Bas - Turquie - Israël
Grèce
pndiaye@ccr-re.fr



François Cahu
Directeur
**Europe Centrale et
Europe du Nord**
fcahu@ccr-re.fr



Maxime Krumholz
Souscripteur
Allemagne-Autriche
Suisse
mkrumholz@ccr-re.fr



NON-VIE



Léonard Jullien
Souscripteur
Pays Nordiques &
Europe Centrale
ljullien@ccr-re.fr



Pierre Salameh
Directeur du Bureau
de Représentation du Liban
Moyen-Orient
Afrique du Nord
psalameh@ccr-re.fr



Chadi Abou-Rjeily
Souscripteur Sénior
Bureau de Représentation
Liban
Moyen-Orient -
Afrique du Nord
cabou-rjeily@ccr-re.fr



Pierre Dionne
Directeur
& Agent Principal
Amérique du Nord
Caraïbes
pdionne@ccr-re.fr



Florence Corre
Souscriptrice Sénior
Canada
fcorre@ccr-re.fr



Jamie Foss
Souscriptrice Sénior
Canada & Caraïbes
jfoss@ccr-re.fr



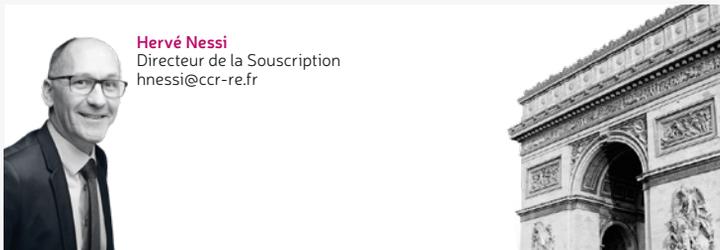
Jonathan Garellek
Souscripteur & Actuaire
Caraïbes
jgarellek@ccr-re.fr





“Nos équipes de spécialistes vous conseillent dans la recherche de solutions techniques.”

SPÉCIALITÉS



Hervé Nessi
Directeur de la Souscription
hnessi@ccr-re.fr



Antoine Poidatz
Directeur Spécialités
apoidatz@ccr-re.fr

John Lenormand
Souscripteur Sénior
Marine & Energie -
Aviation & Spatial -
Violences Politiques -
Terrorisme
jlenormand@ccr-re.fr

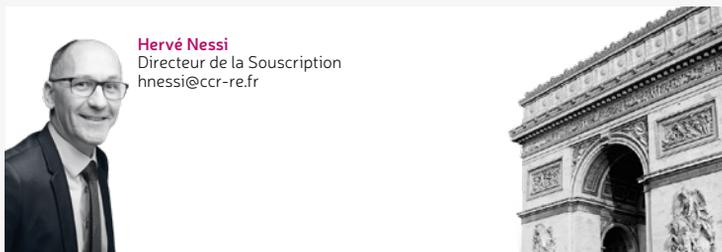


Vito Gattuso
Souscripteur Sénior
Crédit, Caution &
Risque Politique
vgattuso@ccr-re.fr





“Nos experts sont à votre écoute pour trouver ensemble des solutions. Service et proximité sont au cœur de notre relation.”

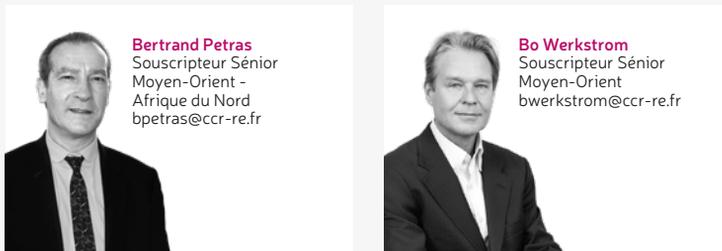


Hervé Nessi
Directeur de la Souscription
hnessi@ccr-re.fr



Perrine Carolo
Souscriptrice & Actuaire
France - Europe
(hors Péninsule Ibérique)
pcarolo@ccr-re.fr

Samuel Weill
Souscripteur Sénior
& Actuaire
Israël
sweill@ccr-re.fr



Bertrand Petras
Souscripteur Sénior
Moyen-Orient -
Afrique du Nord
bpetras@ccr-re.fr

Bo Werkstrom
Souscripteur Sénior
Moyen-Orient
bwerkstrom@ccr-re.fr



Mehdi Tariq
Souscripteur & Actuaire
Moyen-Orient -
Afrique du Nord
mtariq@ccr-re.fr

Arthur David
Souscripteur & Actuaire
Moyen-Orient
adavid@ccr-re.fr





Ning Jing Liu
Souscriptrice Sénior
& Actuaire
Asie
niu@ccr-re.fr



Olivier Collignon
Souscripteur Sénior
& Actuaire
Amérique Latine
ocollignon@ccr-re.fr



Georges Guzman
Souscripteur
Amérique Latine
Espagne
gguzman@ccr-re.fr



Djelalli Bey
Tarificateur Médical
dbey@ccr-re.fr



Laurence Briand
Tarificatrice Médicale
lbriand@ccr-re.fr



Corinne Hauff
Tarificatrice Médicale
chauff@ccr-re.fr



Ornella Occhipinti
Tarificatrice Médicale
occhipinti@ccr-re.fr





Jérémie Pentel
Médecin Chef
jpentel@ccr-re.fr



Pascale Revol
Médecin-Conseil
prevol@ccr-re.fr



Research Update:

France-Based Reinsurer CCR RE 'A' Ratings Affirmed Following Revised Capital Model Criteria; Outlook Remains Stable

April 30, 2024

Overview

- On Nov. 15, 2023, we published our revised criteria for analyzing insurers' risk-based capital (see "Insurer Risk-Based Capital Adequacy--Methodology And Assumptions").
- Based on our new criteria, CCR RE's capital adequacy remains excellent.
- We therefore affirmed our 'A' long-term issuer credit and financial strength ratings on CCR RE.
- The stable outlook reflects our view that CCR RE will remain strategically important to Societe mutuelle d'assurance du batiment et des travaux publics (SMABTP), and maintain very strong capital and earnings while executing its strategy through profitable growth.

Rating Action

On April 30, 2024, S&P Global Ratings affirmed its 'A' long-term issuer credit and financial strength ratings on France-based reinsurer CCR RE. The outlook is stable. We also affirmed our 'BBB+' issue rating on CCR RE's subordinated debt.

Impact Of Revised Capital Model Criteria

- The implementation of our revised criteria for analyzing insurers' risk-based capital does not lead to any rating changes because CCR RE's capital adequacy remains excellent, supported by its conservative investment strategy, prudent reserving policy, and retained earnings to the benefit of CCR RE.
- The increase in total adjusted capital (TAC) is mainly due to the removal of haircuts to nonlife reserve surplus.
- We've also captured the benefits of risk diversification more explicitly in our analysis, which supports capital adequacy.

PRIMARY CREDIT ANALYST

Simon Virmaux, CFA
Paris
+ (33) 1-4075-2519
simon.virmaux
@spglobal.com

SECONDARY CONTACT

Marc-Philippe Juilliard
Paris
+ 33 14 075 2510
m-philippe.juilliard
@spglobal.com

ADDITIONAL CONTACTS

Maria Sannikov
Paris
(33) 6-2769-3741
maria.sannikov
@spglobal.com

Insurance Ratings EMEA
Insurance_Mailbox_EMEA
@spglobal.com

- The recalibration of our capital charges to higher confidence levels somewhat offsets these improvements.

Credit Highlights

Overview

Key strengths	Key risks
Sustained technical performance thanks to extensive diversification by lines of business and geographies.	Increasing exposure to natural and man-made catastrophic events.
Recognized midsize reinsurer.	
Excellent capital adequacy and prudent reserving approach.	

Outlook

The stable outlook on CCR RE reflects our opinion that the reinsurance company will remain strategically important to SMABTP and maintain a satisfactory level of profitability and excellent capital position over the next two years. In addition, we expect the ratings will move in tandem with those on SMABTP.

Downside scenario

We could lower the rating on CCR RE by one notch if:

- a downside scenario affects SMABTP over the next two years, or
- it sustainably fails to meet our expectations in terms of profitability, leading to a material deterioration of its capital position. This could happen if there was a deviation arising from claims related to catastrophic events.

Upside scenario

We could upgrade CCR RE by one notch if we were to upgrade SMABTP over the next two years.

Rationale

CCR RE is a midsize reinsurer based in France that operates internationally. We view it as strategically important to its parent company SMABTP since July 2023. The reinsurer has grown at a rapid pace as its gross written premiums increased on average by 20% over the past years. We expect that trend to continue for the next few years, according to its business plan. At year-end 2023, CCR RE registered a total gross written premiums (GWP) of about €1.2 billion. Nonlife and life premiums grew 25% and 11%, respectively. The reinsurer is active in both life and nonlife reinsurance (approximately 30% and 70% of GWP, respectively) with a global presence and long-lasting customer relationships.

In our view, CCR RE continues to demonstrate an excellent operating performance with an improved combined ratio at 96.6% in 2023. We expect this trend of sound profitability to continue

in the coming years, particularly thanks to continued business growth across their different target markets and sufficient level of diversification by business lines and geographies.

We expect CCR RE to maintain an excellent capital adequacy, being able to resist our more severe stress (99.99% confidence level) as per our risk-based capital model. On the asset side, part of the investments in equity is benefiting from downside through hedging. On the liability side, we consider CCR RE to have a prudent reserving approach, as displayed in its regulatory reporting and a third-party reserve review, which reduces earnings volatility and further strengthens our view of total adjusted capital.

CCR RE has a diversified natural catastrophe exposure and adjusts the tariffs and terms and conditions of its treaties to align with climate risks. Sound risk management and controls are in line with its risk appetite. Nonetheless, we consider in our assessment of capital and earnings the material underlying growth of CCR RE, and increasing exposure to natural and man-made catastrophic events that can lead to claims that meaningfully hit earnings or capital base. Our perception of this risk goes along with the significant growing pace of CCR RE's premium base.

Our assessment of CCR RE's liquidity as exceptional reflects the insurer's liquid investment portfolio and its high credit quality (60% of fixed-income portfolio rated 'A' or higher).

Ratings Score Snapshot

	To
Financial strength rating	A/Stable/--
Anchor*	a-
Business risk	Satisfactory
IICRA	Intermediate
Competitive position	Satisfactory
Financial risk	Strong
Capital and earnings	Very strong
Risk exposure	Moderately high
Funding structure	Neutral
Modifiers	0
Governance	0
Liquidity	Exceptional
Comparable ratings analysis	0
Support	1
Group support	1
Government support	0

*We select the 'a-' anchor due to sustained technical performance and high capital adequacy buffer above the 99.99% confidence-level of our model.

Related Criteria

- Criteria | Insurance | General: Insurer Risk-Based Capital Adequacy--Methodology And Assumptions, Nov. 15, 2023
- General Criteria: Hybrid Capital: Methodology And Assumptions, March 2, 2022
- General Criteria: Environmental, Social, And Governance Principles In Credit Ratings, Oct. 10, 2021
- Criteria | Insurance | General: Insurers Rating Methodology, July 1, 2019
- General Criteria: Group Rating Methodology, July 1, 2019
- General Criteria: Principles Of Credit Ratings, Feb. 16, 2011

Related Research

- France-Based Insurer SMABTP 'A+' Ratings Affirmed Following Revised Capital Model Criteria; Outlook Remains Stable, Feb. 21, 2024
- CCR RE, Nov. 10, 2023
- Reinsurer CCR RE Upgraded To 'A' On Acquisition By CCR RE; Off CreditWatch; Outlook Stable, July 3, 2023
- Société mutuelle d'assurance du bâtiment et des travaux publics, May 30, 2023

Ratings List

Ratings Affirmed

CCR RE

Issuer Credit Rating	
Local Currency	A/Stable/--
Financial Strength Rating	
Local Currency	A/Stable/--

CCR RE

Subordinated	BBB+
--------------	------

Certain terms used in this report, particularly certain adjectives used to express our view on rating relevant factors, have specific meanings ascribed to them in our criteria, and should therefore be read in conjunction with such criteria. Please see Ratings Criteria at www.spglobal.com/ratings for further information. A description of each of S&P Global Ratings' rating categories is contained in "S&P Global Ratings Definitions" at <https://disclosure.spglobal.com/ratings/en/regulatory/article/-/view/sourceId/504352>. Complete ratings information is available to RatingsDirect subscribers at www.capitaliq.com. All ratings affected by this rating action can be found on S&P Global Ratings' public website at www.spglobal.com/ratings. Alternatively, call S&P Global Ratings' Global Client Support line (44) 20-7176-7176.

 [Print This Page](#)

JULY 05, 2023 10:45 AM (EDT)

AM Best Removes From Under Review With Developing Implications and Affirms Credit Ratings of CCR RE

CONTACTS:

Morgane Hillebrandt
Senior Financial Analyst
+31 20 308 5422
morgane.hillebrandt@ambest.com

Christopher Sharkey
Associate Director, Public Relations
+1 908 882 2310
christopher.sharkey@ambest.com

Mathilde Jakobsen
Senior Director, Analytics
+31 20 308 5427
mathilde.jakobsen@ambest.com

Al Slavin
Senior Public Relations Specialist
+1 908 882 2318
al.slavin@ambest.com

Related Companies

For information about each company, including the Best's Credit Reports, group members (where applicable) and news stories, click on the company name. An additional purchase may be required.

AMB#	Company Name
095025	CCR RE
067534	CCR RE CAB

FOR IMMEDIATE RELEASE

AMSTERDAM - JULY 05, 2023 10:45 AM (EDT)

AM Best has removed from under review with developing implications and affirmed the Financial Strength Rating of A (Excellent) and the Long-Term Issuer Credit Rating of "a" (Excellent) of CCR RE (France). The outlook assigned to these Credit Ratings (ratings) is stable.

The ratings have been removed from under review with developing implications following the completion on 3 July 2023 of the sale of a majority stake in CCR RE to a newly formed consortium consisting of Societe Mutuelle d'Assurance du Batiment et des Travaux Publics (SMABTP) and MACSF. Following the close of the transaction, the consortium is the majority shareholder of CCR RE, with a minority stake held by Caisse Centrale de Réassurance (CCR) (France). The transaction includes further mechanisms for SMABTP and MACSF to acquire CCR's remaining interest in CCR RE in 2026.

The ratings reflect CCR RE's balance sheet strength, which AM Best assesses as very strong, as well as its adequate operating performance, neutral business profile and appropriate enterprise risk management.

CCR RE's balance sheet strength assessment reflects its risk-adjusted capitalisation being at the strongest level, as measured by Best's Capital Adequacy Ratio (BCAR). SMABTP and MACSF will contribute an additional EUR 200 million to CCR RE's capital base in 2023. The assessment also factors in the company's low dependence on reinsurance, conservative reserving practices, and its liquid and good quality investment portfolio. CCR RE has demonstrated its financial flexibility most recently with the issuance of EUR 300 million of subordinated debt in 2020.

CCR RE has been profitable since its creation as a stand-alone company in 2016, with profits stemming from both underwriting and investments. CCR RE's neutral business profile is supported by its established presence in the international reinsurance market, with the company writing a well-diversified underwriting portfolio and benefiting from its long-established brand.

This press release relates to Credit Ratings that have been published on AM Best's website. For all rating information relating to the release and pertinent disclosures, including details of the office responsible for issuing each of the individual ratings referenced in this release, please see AM Best's [Recent Rating Activity](#) web page. For additional information regarding the use and limitations of Credit Rating opinions, please view [Guide to Best's Credit Ratings](#). For information on the proper use of Best's Credit Ratings, Best's Performance Assessments, Best's Preliminary Credit Assessments and AM Best press releases, please view [Guide to Proper Use of Best's Ratings & Assessments](#).

AM Best is a global credit rating agency, news publisher and data analytics provider specialising in the insurance industry. Headquartered in the United States, the company does business in over 100 countries with regional offices in London, Amsterdam, Dubai, Hong Kong, Singapore and Mexico City.





PARIS

6 rue Favart
75002 Paris
France
+33 1 44 35 31 00

TORONTO

150 York Street, Suite 1010
Toronto, Ontario M5H 3S5
CANADA
+1 416 644 0821



BEYROUTH

Beirut Symposium Bldg.
Wardieh Street, Sin El-Fil.
Beirut 1100 2190
LIBAN
+961 1 49 36 01



www.ccr-re.com