



République Tunisienne
Ministère de l'Économie,
des Finances et de
l'Appui à l'investissement

الهيئة العامة للتأمين

Comité Général des Assurances



RAPPORT ANNUEL ANNUAL REPORT 2020



Le Marché Tunisien des Assurances en 2020





Mot du Président



Mr. Hafedh Gharbi

Président du Comité Général des Assurances – CGA

Compte tenu du rôle essentiel et déterminant que joue le secteur des assurances, en tant que secteur financier et de services par excellence, dans la préservation du tissu économique à travers les garanties qu'il apporte aux différentes activités pour assurer leur pérennité, et les réserves financières qu'il génère et qui soutiennent l'épargne nationale et contribuent au financement de l'investissement et de l'économie, il a bénéficié, comme d'autres secteurs, d'une attention toute particulière de la part des autorités politiques et du Comité Général des Assurances CGA. L'intérêt accordé à ce secteur se manifeste à travers la fréquence des programmes de réformes mis en œuvre depuis le début du deuxième millénaire et qui se poursuivent toujours en réponse au dynamisme de ce secteur et au développement rapide de ses produits et services aux niveaux régional et mondial.

Par ailleurs, et afin d'améliorer la performance du secteur des assurances et l'ensemble de ses composantes et de garantir sa conformité avec les normes et standards internationaux, il a été indispensable de renforcer le rôle et les attributions du CGA en tant qu'autorité de supervision et de contrôle, tout en consacrant davantage son autonomie administrative et financière.

En effet, après que les programmes de réformes ont commencé à porter leurs fruits grâce aux divers encouragements et à travers la modernisation du cadre législatif et réglementaire, le secteur a pu enregistrer une évolution générale remarquable au cours des dernières années qui, nous espérons qu'elle sera annonciatrice, compte tenu de son potentiel prometteur, d'un saut qualitatif plus important au cours des prochaines années.

Toutefois, la pandémie à laquelle le monde entier a été confronté en 2020 à la suite de la propagation mortelle et rapide du virus «Corona», a provoqué malheureusement une crise sanitaire mondiale sans précédent en termes d'énormes pertes humaines qu'elle a causées et de stagnation économique qui en a résulté et qui a été qualifiée comme la crise la plus aigüe depuis la Seconde Guerre Mondiale. Cette crise mondiale d'une portée et d'une proportion sans précédent a en effet conduit à une baisse dangereuse de la part moyenne par habitant du revenu mondial, pour pousser ainsi des millions de personnes dans l'extrême pauvreté.

Face à cette crise sanitaire, le CGA, à l'instar d'autres organes de supervision et de contrôle, a tenté d'être proactif pour prendre un certain nombre de mesures exceptionnelles pour empêcher la propagation du virus «Covid-19» et préserver la santé de son personnel et de ses interlocuteurs. Ainsi, le CGA a, d'une part, décidé d'assurer la continuité de son activité à travers le télétravail et la coordination avec les sociétés d'assurance et de réassurance pour fournir, via les moyens de communication électroniques, le minimum possible de services d'assurance au profit des assurés et des bénéficiaires des contrats d'assurance afin de ne pas

perturber leurs intérêts tout en préservant leur santé. D'autre part, il a été convenu d'étendre la validité des attestations d'assurance pour les contrats d'assurance automobile ayant expiré pendant la période de confinement obligatoire et général décrété par les autorités officielles afin de garantir la continuité de la couverture d'assurance.

Le CGA a également procédé à la constitution d'un groupe de travail conjoint qui comprend certains de ses cadres, des représentants des sociétés d'assurance et de réassurance, ainsi que certains actuaire et commissaires aux comptes, pour évaluer les répercussions de la propagation de l'épidémie sur l'activité du secteur et proposer les solutions et les mécanismes nécessaires pour relever les défis découlant de cette crise.

Dans ce contexte difficile, le secteur des assurances en Tunisie n'a pas été à l'abri des contrechocs de cette crise sanitaire, mais il a su, heureusement, la surmonter avec les moindres dégâts grâce à la solidité financière de ses sociétés, qui ont prouvé leur rôle efficace dans l'accompagnement des entreprises économiques affectées par cette pandémie tout en leur procurant d'importantes indemnités leur permettant de reprendre leurs activités malgré l'accumulation de pressions politiques, sociales et économiques qu'elles ont subies.

A cet égard, il est certain que les exigences mondiales actuelles et futures, et les évolutions dangereuses et potentielles de la nouvelle économie mondiale avec ses contradictions et ses surprises, placeront le secteur des assurances en Tunisie face à des défis plus importants qui nécessiteront la réalisation de meilleurs résultats et l'atteinte d'un niveau de pénétration proche des standards internationaux. Ceci est d'autant plus impérieux que le secteur des assurances en Tunisie qui demeure encore relativement faible comparé aux marchés développés, à la moyenne mondiale et même par rapport à d'autres pays émergents, est appelé à maintenir sa présence dans l'arène mondiale et être prêt à couvrir de nouveaux risques et capable d'absorber les chocs financiers et économiques attendus.

Ainsi, durant les années à venir qui s'inscriront sans doute dans la lignée des années les plus difficiles, le CGA sera plus déterminé à poursuivre avec persévérance sa stratégie sur la voie de la réforme dans l'objectif de défendre davantage les droits des assurés tout en garantissant les intérêts de la profession et de mieux exploiter l'énorme potentiel de croissance dans ce secteur dont regorge le pays.

De leur part, les sociétés d'assurance et de réassurance sont tenues à ce stade d'améliorer leur compétitivité et de garantir leur solidité financière ainsi que la solvabilité globale du secteur, tout en veillant, à privilégier leur bonne gouvernance et leur transparence, à restaurer

la confiance des assurés en renforçant les moyens de protéger leurs droits, en les sensibilisant à l'importance de l'assurance et en veillant à ce que tous les services d'assurance respectent les normes de qualité, d'efficacité et de transparence. Il sera aussi très utile de développer les branches de l'assurance non encore suffisamment exploitées et de diversifier les offres d'assurance pour étendre davantage les couvertures offertes, ainsi que de renforcer le rôle du secteur dans le domaine de la prévention des accidents de la route.

Le présent rapport du secteur des assurances pour l'année 2020, que nous avons le plaisir de présenter, reflète clairement l'impact de cette pandémie sanitaire sur ce secteur, notamment en termes d'évolution du chiffre d'affaires réalisé par les sociétés d'assurance et de réassurance dans notre pays, et passe en revue l'évolution des principaux indicateurs de leur activité, qui ont globalement enregistré une croissance positive par rapport aux années précédentes et ont réussi à se porter nettement mieux que l'économie dans sa globalité.

Ce rapport annuel qui s'inscrit dans le souci du CGA d'améliorer la transparence et de sa quête inlassable de communiquer régulièrement et ouvertement sur l'ensemble de ses activités, constitue une occasion distincte pour mettre en valeur ses réalisations au cours de cette année dans divers domaines liés au contrôle, aux études, à la législation et au développement du secteur conformément à ses valeurs, sa vision, sa mission et ses objectifs.

Hafedh GHARBI
Président

Sommaire

Mot du Président	2
Aperçu sur le CGA	8
Composition du Collège du CGA	10
Conjoncture Economique en 2020	11
L'assurance dans le Monde en 2020	17
Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde	26
Structure du Marché Tunisien des Assurances en 2020	32
Principaux Indicateurs d'Activité en 2020	35
Annexes	
Annexe 1 : Structure du Marché des Assurances & Son Activité	46
Annexe 2 : Distribution Géographique des Intermédiaires en Assurance	47
Annexe 3 :	
Annexe 3-1 : Principaux indicateurs du secteur des assurances par compagnie	48
Annexe 3-2 : Principaux indicateurs d'activité des compagnies par catégories d'assurance	49
Annexe 4 :	
Annexe 4-1 : Evolution du Chiffre d'Affaires par catégories d'assurance	58
Annexe 4-2 : Primes émises détaillées par catégories d'assurance & par réseau de distribution (La part du total des primes émises)	59
Annexe 4-3 : Primes émises détaillées par catégories d'assurance & par réseau de distribution (La part du total des primes émises au titre de chaque catégorie d'assurance)	60
Annexe 5 : Evolution des indemnités réglées par catégories d'assurance	61
Annexe 6 : Evolution des provisions techniques par catégories d'assurance	62
Annexe 7 :	
Annexe 7-1 : Evolution des charges techniques par catégories d'assurance	63
Annexe 7-2 : Evolution des charges techniques par nature	64
Annexe 8 : Evolution des fonds propres	65
Annexe 9 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance vie & capitalisation	66
Annexe 10 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance automobile	67
Annexe 11 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance incendie & risques divers	68

Annexe 12 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance groupe maladie	69
Annexe 13 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance transport	70
Annexe 14 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance grêle & mortalité du bétail	71
Annexe 15 : Evolution des principaux indicateurs de l'assurance exportations & crédits	72
Annexe 16 : Evolution des principaux indicateurs des opérations acceptées	73
Annexe 17 : Evolution des principaux indicateurs des opérations cédées & rétrocédées	74

Apperçu sur le CGA



Notre vision

Une autorité de supervision de premier plan dans l'organisation et le développement de l'industrie de l'assurance qui veille à la protection des assurés et œuvre sans cesse à améliorer les normes et les règles régissant le secteur des assurances et à renforcer ses performances à l'échelle régionale et internationale.

Notre identité

- ▶ Indépendance,
- ▶ Une autorité qui agit dans l'intérêt général,
- ▶ Ouverture sur l'environnement national et international,
- ▶ Une autorité en prise directe avec son environnement et le reste du monde,
- ▶ Engagement,
- ▶ Des équipes impliquées et compétentes.

Nos Objectifs Stratégiques

1. Renforcement de la régulation et de la supervision des compagnies d'assurance pour assurer la conformité avec la législation en vigueur tout en œuvrant à l'amélioration de la performance du secteur et la promotion de la culture de l'assurance ;
2. Protection des droits des assurés (sans les déresponsabiliser) en veillant à veiller à la conformité de tous les services d'assurance avec les normes de qualité, d'efficacité et de transparence ;
3. Contribution à l'économie nationale par le maintien de la stabilité financière ;
4. Renforcement des liens de coopération avec les organismes de réglementation d'assurance du monde arabe, africains et internationaux.

En cohérence avec cette vision du rôle et de la posture du CGA, notre stratégie est organisée autour de quatre axes qui peuvent être résumés comme suit :

- Veiller à la solidité des compagnies et améliorer leur gouvernance et leur transparence ;
- Accroître la performance du secteur dans son ensemble en vue de le hisser au niveau proche ou comparable des standards internationaux ;
- Rétablir la confiance des assurés ;
- Agir pour le financement de l'économie.

Composition du Collège du CGA

Mr Hafedh GHARBI : Président du Comité Général des Assurances et Président du Collège

Membres	Structures représentées	Qualité
Mr Abderrahmen KHOCHTALI	Ministère des Finances	Membre (Vice Président)
Mr Chokri BESSADOK	Juge de troisième degré	Membre
Mme Yosra KRIFA	Conseiller au tribunal administratif	Membre
Mr Akram MOUHLLI	Conseiller à la cour des comptes	Membre
Mr Kamel MADDOURI	Ministère des Affaires Sociales	Membre
Mme Raja DAHMEN	Banque Centrale de Tunisie	Membre
Mr Salah ESSAYEL	Conseil du Marché Financier	Membre
Mr Mohamed BICHIOU	Expert Indépendant	Membre
Mr Ibrahim RIAHI	Expert spécialisé en assurance	Membre
Mr Achraf REGUI	Actuaire	Membre

Activité du Collège

Au cours de l'année 2020, le collège du CGA a tenu cinq (05) réunions qui ont été organisées à distance dans le cadre des mesures prises par le Comité pour prévenir la propagation de la pandémie «Covid-19», et ses ordres du jour ont porté sur l'étude d'un nombre important de dossiers liés à la situation de plusieurs sociétés d'assurance et à divers aspects de l'activité du CGA.



I - Conjoncture internationale :

L'activité économique mondiale a été considérablement bouleversée en 2020 par la propagation de la pandémie de Coronavirus et par les mesures prises depuis le mois de Mars de cette année pour l'enrayer, un peu partout dans le monde, et qui ont eu de larges répercussions négatives en raison de la fermeture des frontières et de la baisse du niveau de la demande mondiale et du commerce international. Ainsi, l'économie internationale en 2020 a enregistré une contraction significative de l'ordre de (-3,2)%, contre un taux de croissance de (+2,5)% en 2019, atteignant ainsi son plus faible niveau depuis la crise financière internationale de (2008-2009) et avec une large disparité entre les différentes régions.

Par ailleurs, cette crise a été plus accentuée par le contexte marqué (dans la Zone Euro) par la montée des incertitudes politiques relatives à la difficile sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne «Brexit», par l'aggravation des conflits commerciaux entre les Etats-Unis, la Chine et l'Union Européenne UE et par l'accentuation des tensions géopolitiques notamment entre l'UE et la Russie.

Ainsi, les principaux indicateurs de l'économie mondiale affichés en 2020 (**selon le FMI, Mise à jour des Perspectives de l'économie mondiale, Juillet 2021**) étaient comme suit :

• Evolution du taux de croissance (en termes réels) :

Pays	2019 (%)	2020 (%)
Monde	+2,5	-3,2
* Pays Avancés :	+1,6	-4,6
- Etats Unis	+2,2	-3,5
- Canada	+1,9	-5,3
- Zone Euro	+1,3	-6,5
- Royaume Uni	+1,4	-9,8
- Japon	0	-4,7
* Pays Emergents et en développement	+3,8	-2,1
* Pays MENA	+0,6	-3,9
* Pays d'Afrique Subsaharienne	+2,5	-1,8
- Afrique du sud	+0,2	-7

• Evolution du taux d'inflation :

Les taux d'inflation dans les pays développés ont globalement chuté sous l'effet des pressions déflationnistes exercées par la propagation de la pandémie sanitaire, et aussi grâce à l'engagement de la Banque Centrale Européenne (dans la Zone Euro) d'adopter des politiques monétaires accommodantes et des mesures de soutien supplémentaires en plus de la baisse continue des prix de l'énergie, tout en maintenant les taux directeurs inchangés dans les grandes économies de ces pays.

Pays	2019 (%)	2020 (%)
* Pays Avancés :		
- Etats Unis	+1,8	+1,2
- Canada	+2	+0,7
- Zone Euro	+1,2	+0,3
- Royaume Uni	+1,7	+1
- Japon	+0,5	0
* Pays Emergents et en développement :		
- Russie	+4,5	+3,4
- RP Chine	+2,9	+2,5
- Turquie	+15,2	+12,3
- Maroc	+0,2	+0,7
- Afrique du sud	+4,1	+3,3

• Evolution du taux de chômage :

Pays	2019 (%)	2020 (%)
Monde	+5,8	+7,2
* Pays Avancés :		
- Etats Unis	+3,6	+6,7
- Canada	+5,7	+8,8
- Zone Euro	+5,5	+6,1
- Royaume Uni	+3,8	+5,1
- Japon	+2,2	+3
* Pays Emergents et en développement :		
- Russie	+4,6	+5,9
- Turquie	+13,3	+12,7
- Maroc	+9,2	+11,9
- Algérie	+11,4	+14,2
- Afrique du sud	+29,1	+32,5

- **Le commerce mondial des biens et services** a baissé en 2020 à un rythme variable suite à la baisse du niveau de la demande mondiale et l'intensification des tensions commerciales et le climat d'incertitude prolongé.
- **Les marchés financiers internationaux** : l'adoption, par les banques centrales, des politiques monétaires accommodantes, a limité la détérioration de l'activité économique mondiale et a maintenu des conditions financières globalement favorables.
- **Les marchés internationaux des produits de base** ont enregistré, globalement, une hausse des prix internationaux des matières premières, notamment pour l'énergie, les minéraux et les produits alimentaires.

II - Conjoncture nationale :

L'année 2020 a été marquée par la crise sanitaire mondiale qui est intervenue en Tunisie dans un contexte économique déjà fragilisé, entraînant une récession de 8,8% du PIB par rapport à 2019, qui avait connu une progression limitée de 0,9% de son PIB contre 2,9% en 2018 (selon le communiqué de l'Institut National de la Statistique (INS) - 15 Février 2021).

L'INS a indiqué que cette baisse «sans précédent» pour le pays a résulté d'un recul du taux de croissance de l'économie, par rapport à la même période en 2019, de l'ordre de 2,1% au premier trimestre 2020, 21,3% au second, de 5,7% au troisième et de 6,1% au quatrième.

Ces résultats sont expliqués essentiellement par une perte générale de l'activité économique sans précédent conjuguée avec le durcissement des conditions financières mises en place pour lutter contre l'inflation. En effet, la Tunisie, comme de nombreux pays, a enregistré une chute de la production dans tous les secteurs vitaux à l'exception du secteur agricole et celui de la pêche dont la valeur ajoutée a enregistré une hausse de 4,4% en 2020. De même, le secteur des services, notamment le tourisme, traditionnellement le moteur de croissance, a subi de plein fouet les conséquences de la pandémie avec la chute brutale de ses recettes. Du côté de la demande, la baisse brutale des investissements et des exportations témoigne de l'importance du choc de la pandémie.

D'autre part et avec l'incertitude quant à l'horizon de fin de la crise sanitaire, cette situation risque de peser sur la situation financière des entreprises, et contribue à augmenter l'endettement public du fait des mesures de soutien mises en place.

► **Les principaux indicateurs de l'économie nationale ont affiché en 2020** (selon le FMI) :

- **Un taux d'inflation** qui a baissé à 5,9% contre 6,7% l'année précédente (et 7,3% en 2018), grâce au ralentissement de la demande intérieure et à une chute des prix de l'énergie.

- **Un taux de chômage** ayant grimpé à 17,4% de la population active contre 14,9% en 2019. Le pays compte désormais 725 100 chômeurs, et touchant davantage les diplômés de l'enseignement supérieur dans un contexte de faible performance économique, qui n'a pas permis de consolider significativement les créations d'emplois.

- **Une demande extérieure (aux prix constants) caractérisée par :**

- **Les exportations des biens et services** ont connu une baisse importante de 11,7% par rapport aux réalisations de l'année précédente, qui a concerné tous les secteurs (notamment le tourisme et les industries mécaniques et électriques) et à l'exception du secteur agricole et des industries agro-alimentaires.

- **Les importations des biens et services** ont connu, également, une baisse plus aigüe ((-18,7)% par rapport à 2019) suite à la contraction des achats des différents groupes de produits, à l'exception de celui de l'énergie.

- **Un total des dépenses publiques** (sans tenir compte des dépenses liées aux intérêts de la dette) en évolution au taux de 3% par rapport à 2019, suite à la hausse des dépenses de fonctionnement surtout celles relatives aux rubriques des salaires et de la compensation.

- **La finance publique :**

- **Un endettement public total**, poursuivant son inquiétante tendance à la hausse a atteint 90% du PIB en 2020 (contre 72,2% l'année précédente) (et dont 70% est une dette extérieure) et 39% en 2010.

- **Un déficit budgétaire** a augmenté à 13,1% du PIB, contre une baisse remarquable jusqu'à 3,5% l'année précédente (et 4,8% et 6,1% respectivement en 2018 et 2017) à cause de l'augmentation importante des dépenses en lien avec la pandémie combinée à la diminution des recettes fiscales.

- **La balance des paiements :**

- **La balance des paiements courants** a dégagé un déficit, qui s'est stabilisé en 2020 à 8,1% du PIB (contre 8,5% en 2019 et 11,2% en 2018), en raison de la baisse des importations et des envois de fonds privés.

- **La balance commerciale** a enregistré un déficit commercial moins important qu'en 2019, soit 19,4 milliard dinars suite à la baisse des importations à un rythme plus important que celui des exportations.

► **Perspectives et risques en 2021 :**

L'année 2021, à son tour, devrait acquérir un caractère particulier en raison de la poursuite des répercussions de la crise sanitaire sur la situation économique et sociale et du niveau élevé d'incertitude sur les perspectives économiques mondiales, malgré l'attente d'une reprise progressive et rapide de l'activité économique à l'échelle internationale.

Sur cette base, les efforts doivent inévitablement se poursuivre pour redynamiser l'économie et sortir de la crise économique et sociale, notamment en rétablissant la confiance et en soutenant l'investissement tout en préservant le pouvoir d'achat et en protégeant les groupes vulnérables.

De ce point de vue, les estimations reposent sur une amélioration relative des grands indicateurs économiques par rapport à l'effet des différentes procédures et mesures visant à faire avancer le cycle économique et à faciliter l'accès au financement, ainsi qu'à des progrès dans le règlement d'un certain nombre des dossiers sectoriels et sociaux en suspens, ainsi que des progrès dans les grandes réformes aux niveaux économique et social visant à améliorer l'accès aux services publics, en particulier la santé et l'éducation, accroître l'inclusion et réduire les disparités entre les groupes et les régions.

L'assurance dans le Monde en 2020

02



I - Evolution du marché mondial des assurances :

A l'instar de nombreux secteurs économiques, la propagation de la pandémie du virus Corona a représenté un défi majeur et sans précédent pour l'industrie de l'assurance, qui représente l'un des piliers les plus importants contribuant à l'économie mondiale.

En effet, les compagnies d'assurance et de réassurance ont été confrontées à de nombreux obstacles en raison de la contraction du commerce mondial et des restrictions des voyages et de la mobilité, ce qui a conduit à une stagnation quasi totale de l'activité de la majorité des secteurs importants similaires ainsi qu'à l'effondrement brusque enregistré pour le trafic aérien et pour les secteurs de l'immobilier et de la construction.

Le secteur d'assurance a également souffert de l'évolution des montants d'indemnisation à la suite de la forte augmentation du nombre des décès à travers le monde, des annulations des voyages, de la poursuite de la baisse des activités boursières et des faibles taux d'intérêt qui ont impacté la valeur des investissements.

En dépit de toutes ces difficultés et ces obstacles, le secteur d'assurance mondial a été considéré comme l'un des secteurs les moins touchés par la crise sanitaire et financière de «Covid-19». Il a prouvé sa flexibilité et sa réponse rapide aux changements mondiaux et régionaux synchronisés avec la propagation rapide de la pandémie.

► Volume des Primes totales :

• Evolution des primes émises :

Le volume total des primes a diminué d'environ (-1,3%) en 2020 par rapport à 2019, et s'est établi à 6287 milliards USD contre 6293 milliards USD en 2019. Cette baisse est à la fois moins sévère qu'attendue, et plus modérée que celle enregistrée lors de la crise financière mondiale de (2008-2009).

Les primes émises au titre de l'assurance vie ont été les plus touchées, puisqu'elles ont enregistré une rétraction de plus de 4%, notamment avec la baisse de la croissance dans les marchés développés à cause de la faiblesse des opérations d'épargne et de l'effondrement brutal des revenus parallèlement avec la crise épidémique. En revanche, la catégorie d'assurance non-vie a enregistré une croissance d'environ 1,5%, basée principalement sur la solidité des prix commerciaux des contrats d'assurance notamment dans les marchés développés.

• **Changement des orientations et des politiques des compagnies d'assurance et de réassurance:**

Le secteur des assurances dans le monde a été, depuis le début de la crise sanitaire, témoin d'une consolidation de plusieurs transformations structurelles adoptées par les compagnies d'assurance et de réassurance pour modifier et développer leurs opérations de base et leur domaine d'activité selon les exigences de la situation actuelle. Ces nouvelles orientations et stratégies sont devenues les principaux moteurs de croissance et de reprise des marchés mondiaux de l'assurance, notamment grâce à :

- **Une meilleure sensibilisation des assurés aux différents risques** de santé ou liés à la continuité de leur activité et à la gravité des répercussions de la crise, ainsi qu'au rôle très important du secteur de l'assurance en tant que refuge pour atténuer la gravité des événements difficilement prévisibles. Cette sensibilisation a contribué ainsi à une forte demande des contrats d'assurance vie. De même, les assurés ont pris conscience de plusieurs risques qui pourraient être couverts par l'assurance non vie. En parallèle, la propagation du virus s'est accompagnée par une exposition plus grande des entreprises aux risques cybers qui sont exacerbés corrélativement avec les nouvelles mesures de travail adoptées au niveau mondial pendant la période de confinement et reposant sur l'utilisation des technologies de communication à distance et des techniques de commercialisation numérique. A cet égard, les compagnies d'assurance et de réassurance ont été incitées à fournir de nouveaux produits d'assurance modernes pour mieux s'adapter aux nouveaux besoins des assurés.

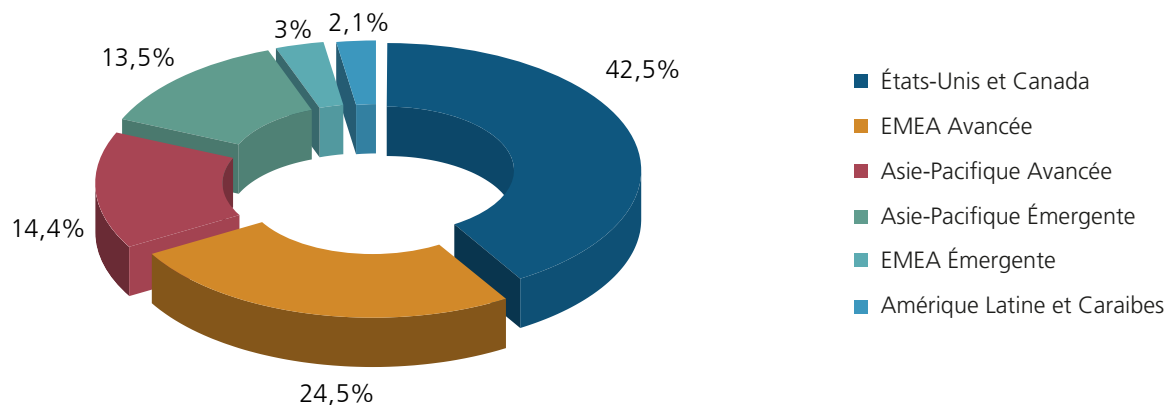
- **La transformation digitale urgente des mécanismes de travail** pour les compagnies d'assurance pour adopter des nouveaux modes modernes, sécurisés, disponibles et immédiats en se basant sur des capacités numériques solides, en remplacement du mode de travail habituel.

• **Prévisions pour l'année 2021 :**

Il est prévu que la reprise économique coïncidera avec une reprise similaire au niveau du marché mondial de l'assurance, et ce en atteignant des taux de croissance positifs estimés à environ 3,3% à la fin 2021 et 3,9% à la fin de 2022. Cela conduira à enregistrer un montant global des primes d'assurance dépassant de 10% le niveau atteint au cours de la période précédant la propagation de la pandémie de Corona, contrairement à la reprise suite à la crise financière mondiale de (2008-2009), qui a nécessité une période plus longue afin que le secteur puisse retrouver légèrement son rythme de croissance habituel avant cette crise.

Par ailleurs, il est attendu que cette tendance à la hausse de la croissance inclura à la fois l'assurance vie (3,8% en 2021 et 4% en 2022) et l'assurance non vie (2,8% en 2021 et 3,7% en 2022).

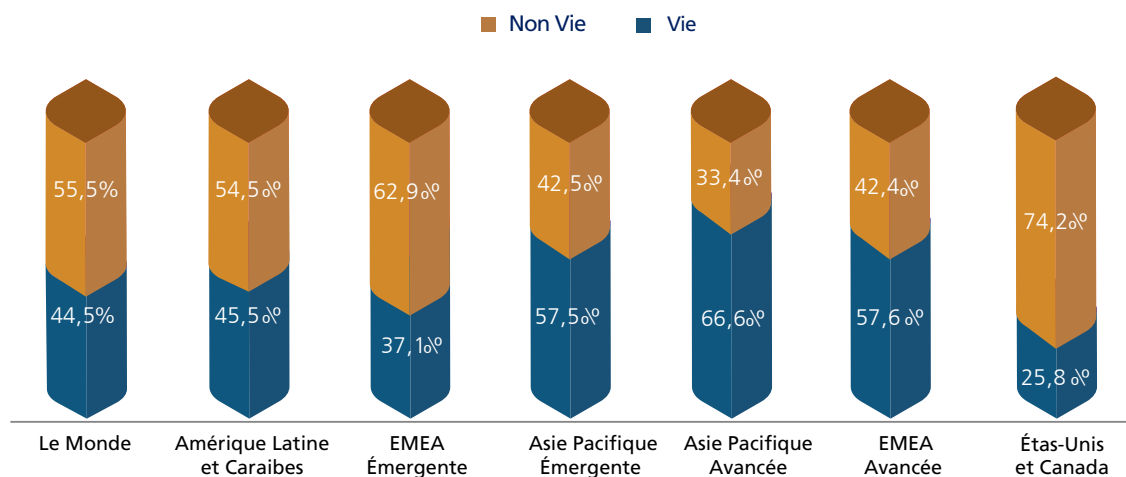
• Répartition des primes émises par continent :



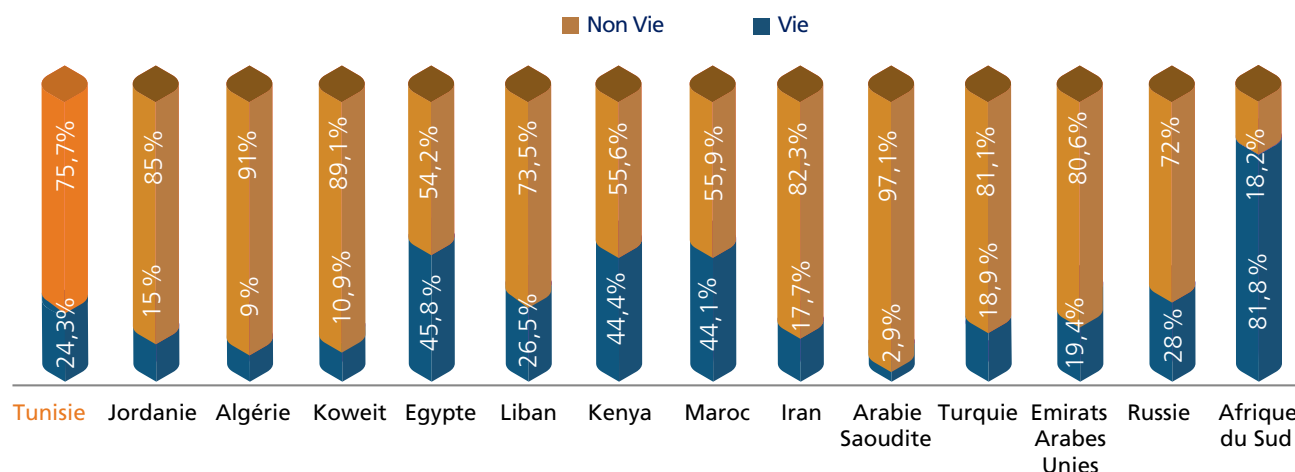
• Classement décroissant des cinq premiers pays en termes de part du marché mondial :

Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires global (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	2531	40,3
2	RP Chine	656	10,4
3	Japon	415	6,6
4	Royaume Uni	338	5,4
5	Allemagne	259	4,1
Total		4199	66,8

• Répartition des Primes d'assurance Vie et Non Vie par continent :



• Répartition des Primes d'assurance Vie et Non Vie dans la région d'EMEA Emergente :



► Marché d'assurance vie :

En 2020, Les primes d'assurance vie sur le marché mondial ont diminué de 4,4% (en termes réels) et se sont élevées à 2797 milliards USD, en raison principalement de la faiblesse de l'activité d'épargne, qui représente 81% du portefeuille global du marché de l'assurance vie.

Les marchés avancés ont été plus durement touchés par les répercussions de la récession économique à cause de leurs portefeuilles d'épargne plus importants. Les primes d'assurance vie ont chuté de 5,7% en 2020, soit près du double du taux de décroissance attendu et à un rythme plus important que la récession de leur PIB. Cette tendance baissière a été plus aigüe dans la région d'EMEA avancée (-9,5) %, dans laquelle la plupart des marchés ont souffert d'une diminution de leurs primes d'assurance vie, avec une large disparité, et à l'exception d'un nombre limité de pays comme la Suède (+6,6)%, Chypre (+4) % et Islande (+3,3)%.

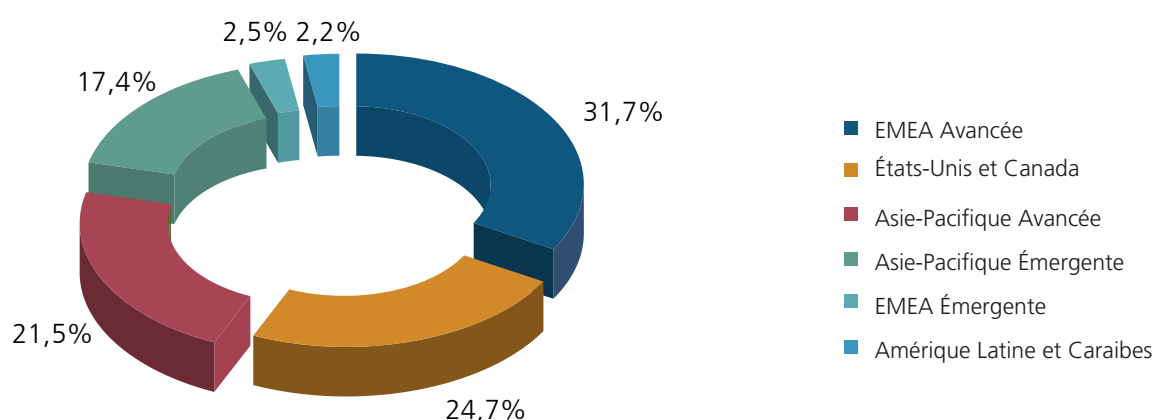
Par la même, la région d'Asie-Pacifique a connu une baisse d'environ 5% de son activité d'assurance vie, impactée en partie, par la poursuite de la tendance baissière assez significative dans le marché Australien pour la troisième année consécutive (-30)%, à cause de la perte de confiance des assurés suite aux allégations de ventes abusives. En revanche, les marchés de l'assurance vie en Amérique du Nord ont été les plus résistants du groupe des marchés avancés en enregistrant une récession moins sévère que le rythme de contraction du PIB.

En ce qui concerne les marchés émergents, les primes d'assurance-vie ont connu une légère augmentation de (+0,3%) en dépit de la baisse du PIB qui a dépassé (-2%), et ce notamment grâce à la forte évolution enregistrée en Chine de (+2,8%) suite à sa reprise économique rapide, à la demande solide des produits d'assurance vie, à l'adoption intensive des canaux numériques de commercialisation ainsi qu'à l'approche active des assureurs à engager leurs assurés. De même, l'Asie émergente (hors la Chine) s'est relativement bien comportée avec une baisse des primes ne dépassant pas (-1%) contre (-5,3%) pour le PIB.

Toutefois, en excluant la Chine, les primes d'assurance vie se sont contractées au niveau du reste des marchés émergents, avec une large disparité, soit (-4,9) % en Amérique latine et aux Caraïbes où l'impact économique de la crise sanitaire était le plus défavorable au niveau de cette région.

Quant au Moyen-Orient et l'Afrique, la décroissance était au taux de (-4,3)%, en étroite liaison avec la récession économique (-4,8)%.

• Répartition des primes d'assurance par continent :



• Classement décroissant de 5 premiers pays en termes de part du marché mondial :

Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	633	22,6
2	RP Chine	348	12,4
3	Japon	294	10,5
4	Royaume Uni	239	8,5
5	France	137	4,9
Total		1651	58,9

► Marché d'assurance non vie :

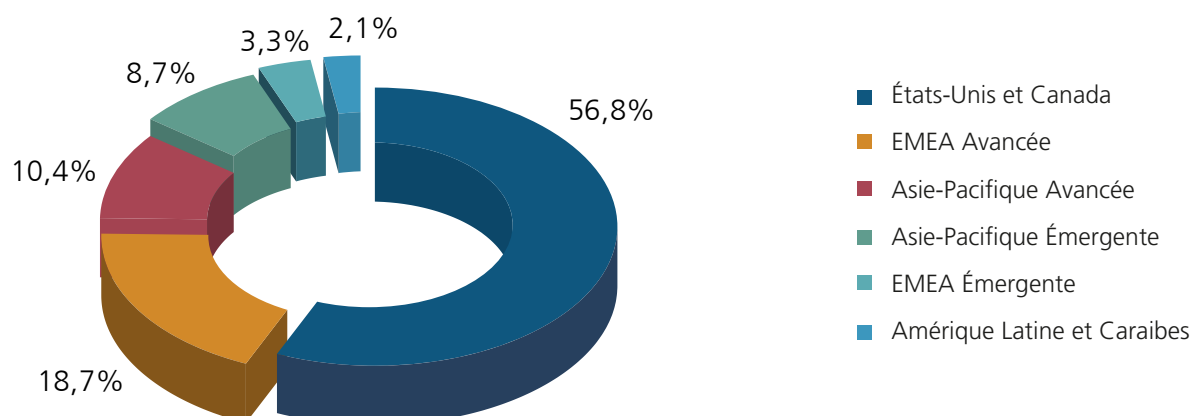
Le marché mondial de l'assurance non-vie a fait preuve de résilience dans des circonstances difficiles liées à la récession économique mondiale induite par le «Covid-19», la plus profonde depuis la Seconde Guerre mondiale. En effet, alors que le PIB mondial a reculé de 3,7%, les primes non-vie ont poursuivi leur expansion avec un rythme moyen de 1,5% pour atteindre 3490 milliards USD à la fin de l'année 2020.

Il est à noter que les marchés développés ont enregistré un taux de croissance significatif qui, pour la première fois en 25 ans, a dépassé celui des marchés émergents. Ceci est dû en partie à la solidité des prix commerciaux des contrats d'assurance non vie.

Par ailleurs, la croissance des primes non vie sur le marché mondial demeure caractérisée par des disparités entre les différentes régions et même entre les pays de la même région. Ainsi, les primes non vie ont augmenté de (+1,5%) aux États-Unis et au Canada et de seulement de (+1,2%) dans la région d'EMEA avancée. Parallèlement, les pays de l'Asie-Pacifique ont continué à enregistrer le taux moyen de croissance des primes le plus élevé (+ 2,6%), emmenée par le marché Sud-Coréen qui a réalisé un gain de (+6,6%) grâce à la reprise exceptionnelle enregistrée pour la branche d'assurance automobile qui a connu une augmentation significative des primes malgré la hausse des coûts des soins de santé et des coûts de réparation.

En ce qui concerne les marchés émergents, la Chine a continué à dominer la croissance des primes non vie (+4,4%) après une expansion de (+15%) pour la branche d'assurance maladie et malgré une diminution de (-3%) des primes d'assurance automobile. Toutefois, en excluant la Chine, les primes non vie dans les autres marchés émergents ont diminué en moyenne de (-2%), avec une disparité importante entre les différentes régions.

• Répartition des primes d'assurance par continent :



• **Classement décroissant de 5 premiers pays en termes de part du marché mondial :**

Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	1898	54,4
2	RP Chine	308	8,8
3	Allemagne	152	4,3
4	Japon	120	3,4
5	Royaume Uni	99	2,8
Total		2577	73,7

► **Déficit de la protection contre les catastrophes naturelles et techniques à l'échelle mondiale:**

Les dommages économiques importants dûs aux catastrophes naturelles et techniques, se sont poursuivies en 2020, et ont atteint 119 milliards USD. Dans ce contexte, la contribution du secteur d'assurance pour couvrir ces pertes s'est élevée à 89 milliards USD (dont 81 milliards USD en couverture des catastrophes naturelles et 8 milliards USD en couverture des catastrophes techniques).

Par ailleurs, la couverture des catastrophes résultant de risques secondaires, notamment ceux liés aux tempêtes et aux incendies des forêts représentent 70% du volume total des indemnisations payées. D'autre part, l'année 2020 a également connu un pic de catastrophes liées à des risques primaires, vu que la saison des ouragans de l'Atlantique du Nord a été très active. Enfin, les efforts d'évaluation des risques doivent être rééquilibrés pour faire des périls secondaires une priorité étant donné que les risques primaires contrairement aux risques secondaires sont bien surveillés par l'industrie de l'assurance.

II - Evolution de la densité d'assurance et du taux de pénétration à l'échelle mondiale:

La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 809 USD par habitant en 2020 (contre 818 USD en 2019), avec une grande divergence entre les pays industrialisés et les pays émergents, en raison de la variation des taux de croissance économique par rapport

à celui de la croissance naturelle des populations, en plus des différences aigües en termes de niveaux de revenu par habitant, de la culture de l'assurance ancrée dans les pays avancés et l'importance de la valeur des équipements et des investissements.

Pour les pays avancés, la densité d'assurance est passée à 4695 USD par habitant (contre 4664 USD en 2019), dont 1994 USD pour l'assurance vie et 2700 USD pour l'assurance non vie. Ainsi, le taux de pénétration de l'assurance s'est élevé à 9,9%, contre 9,6% en 2019.

En ce qui concerne les pays émergents, la densité d'assurance, a atteint 174 USD en 2020 (contre 175 USD en 2019), dont 92 USD au titre de l'assurance vie et 82 USD au titre de l'assurance non vie. Le taux de pénétration de l'assurance, demeurant faible en général, n'a pas dépassé 3,4% (contre 3,3% en 2019).

A l'échelle mondiale, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique globale a augmenté en 2020, pour atteindre 7,4% contre 7,2% en 2019 et ce après une stagnation à un niveau de 6,1% en 2017 et 2018.

Région	Densité d'assurance (USD)			Taux de pénétration de l'assurance (%)
	Vie	Non Vie	Total	
Le Monde	360	449	809	7,4
Pays avancés	1 995	2 700	4 695	9,9
Pays émergents	92	82	174	3,4
RP Chine	241	214	455	4,5
Pays émergents (à l'exception de la Chine)	49	44	93	2,6

Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde

03

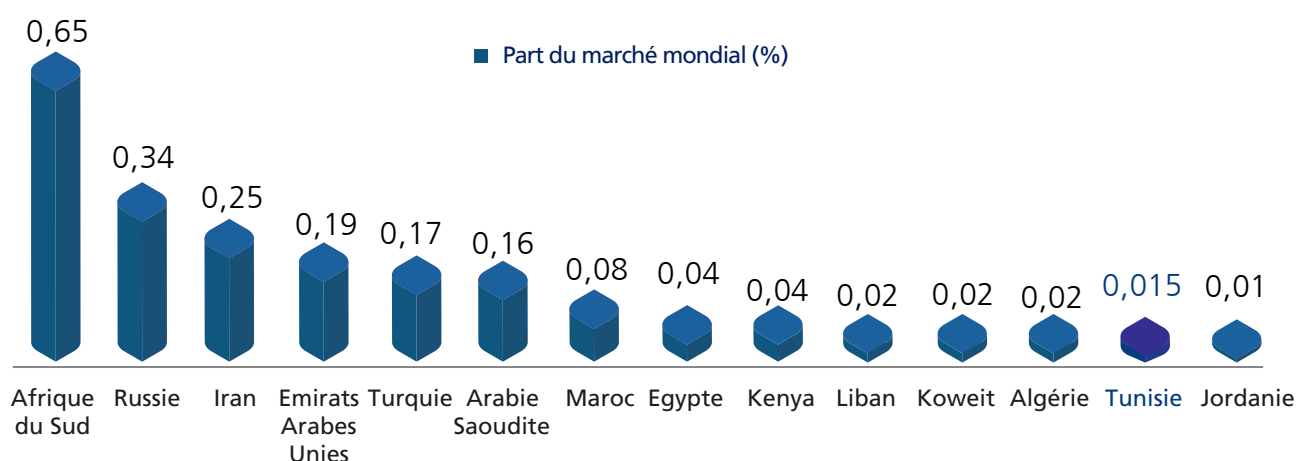


► Part du marché mondial :

La part de la Tunisie dans le marché mondial de l'assurance est encore relativement faible en comparaison avec les autres pays émergents de la région d'EMEA Emergente, puisqu'elle n'a pas franchi 0,015%, alors qu'elle est de l'ordre de (0,08 %) au Maroc, (0,04%) en Égypte, (0,19%) aux Émirats Arabes Unis, (0,17%) en Turquie et (0,16%) en Arabie Saoudite.

Cette part est également encore très faible par rapport aux pays développés, soit (40,3%) aux États Unis, (10,4%) en Chine, (6,6%) au Japon, (5,4%) au Royaume Uni et (3,7%) en France.

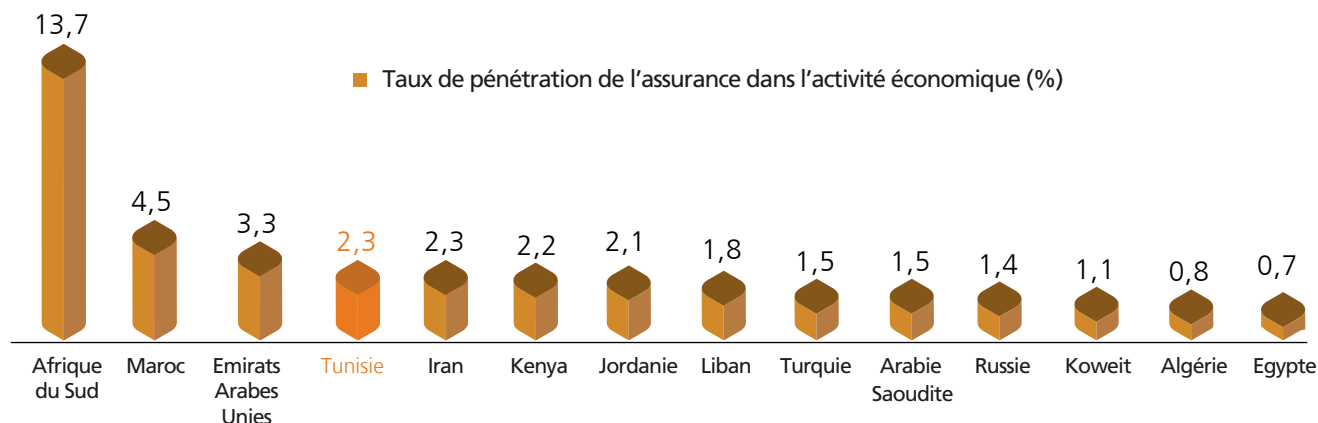
Positionnement de la Tunisie dans la région d'EMEA Emergente en termes de part du marché mondial (%)



► Taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique :

Au cours de l'année 2020, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique tunisienne s'est établi autour de 2,3%, ce qui est toujours en dessous des niveaux enregistrés dans des pays émergents, à l'instar du Maroc (4,5%), les Émirats Arabes Unis (3,3%), et assez loin de l'Afrique du Sud (13,7%), le Royaume Uni (11,1%), la France (8,6%) et les États Unis (11,8%), ainsi que de la moyenne mondiale qui est passée de (6,1%) en 2017-2018 à (7,2%) en 2019 puis à (7,4%) en 2020.

Positionnement de la Tunisie dans la région d'EMEA Emergente en terme de pénétration (%)



► Densité d'assurance :

La densité d'assurance en Tunisie n'a cessé de croître durant les dernières années, en passant de 181,6 Dinars Tunisiens par habitant en 2017 à 194 dinars en 2018, 206,2 dinars en 2019 (équivalent à 70,4 USD) et à 217,8 dinars en 2020 (équivalent à 77,8 USD), enregistrant ainsi une évolution d'environ 5,6% par rapport à 2019. Cependant, ce niveau reste encore très faible comparé à la moyenne mondiale qui est de l'ordre de 2265 dinars en 2020 (équivalent à 809 USD) contre 2397 dinars en 2019 (équivalent à 818 USD).

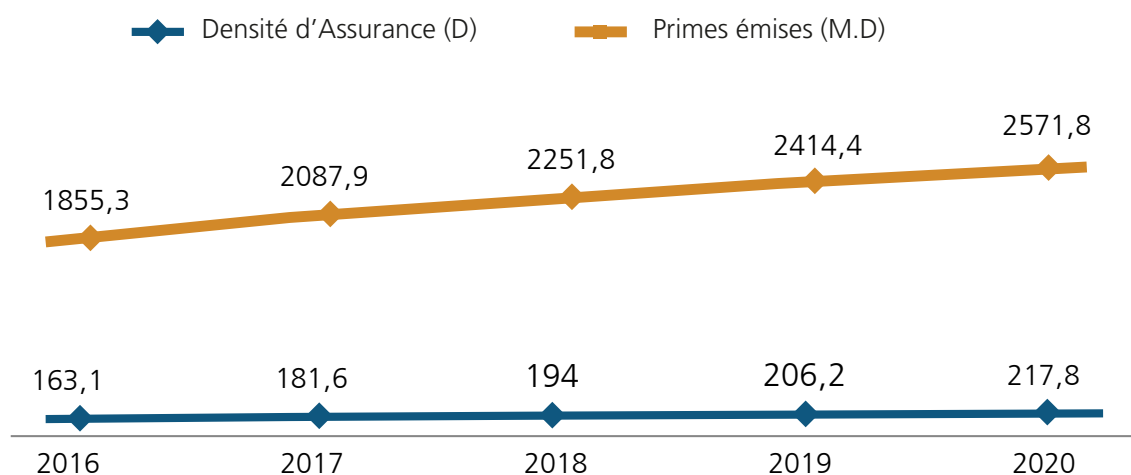
La part de l'assurance vie s'élève à 24,3%, soit environ 53 dinars (équivalent à 19 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1008 dinars (équivalent à 360 USD), tandis que l'assurance non vie représente 75,7%, soit l'équivalent de 164,8 dinars (équivalent à 58,8 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1257 dinars (équivalent à 449 USD).

Comparée aux pays développés, la Tunisie reste très éloignée puisque la moyenne des primes par habitant s'élève à 7224 USD en Suisse, 4523 USD au Royaume-Uni, 7673 USD aux Etats Unis, 3317 USD en France et 3280 USD au Japon,... et reste aussi faible même par rapport à d'autres économies émergentes à l'instar des Emirats Arabes Unis (1291 USD), de l'Afrique du Sud (684 USD), de l'Arabie Saoudite (281 USD), du Koweït (270 USD), du Maroc (138 USD), ...

Evolution de la moyenne des primes par habitant (D)

	2016	2017	2018	2019	2020	Taux d'évolution (%) 2020/2019
Population (M)	11,375	11,495	11,608	11,708	11,819	0,9
Primes émises (M.D)	1855,3	2087,9	2251,8	2414,4	2571,8	6,5
Densité d'assurance (D)	163,1	181,6	194	206,2	217,8	5,6

Evolution de la moyenne des primes par habitant (D)



Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2020 (en DT)

PAYS	Chiffre d'affaires (M.D)					Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (D)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie		Total	CA/CA MONDIAL	CA / POPULATION	CA / PIB
	Valeur	Part %	Valeur	Part %				
Le Monde	7 832 821	44,5	9 770 902	55,5	17 603 723	100	2 265	7,4
Etats-Unis et Canada	1 934 579	25,8	5 552 728	74,2	7 487 306	42,53	20 356	11,8
Etats - Unis	1 771 524	25,0	5 314 072	75,0	7 085 596	40,25	21 484	12,0
Canada	163 055	40,6	238 655	59,4	401 710	2,28	10 570	8,7
Amérique Latine et Caraïbes	167 826	45,5	201 368	54,5	369 194	2,10	568	3,1
Brésil	89 986	55,8	71 358	44,2	161 344	0,92	759	4,1
Mexique	35 725	46,1	41 804	53,9	77 529	0,44	599	2,6
Chili	14 507	51,1	13 905	48,9	28 412	0,16	1 484	4,0
Argentine	3 077	13,5	19 704	86,5	22 781	0,13	504	2,2
EMEA Avancée (*)	2 483 264	57,6	1 830 601	42,4	4 313 865	24,51	9 055	7,9
Royaume-Uni	668 892	70,6	278 407	29,4	947 299	5,38	12 664	11,1
France	382 511	59,1	265 261	40,9	647 772	3,68	9 288	8,6
Allemagne	298 399	41,2	425 586	58,8	723 985	4,11	8 702	6,8
Italie	332 114	73,2	121 411	26,8	453 524	2,58	7 538	8,6
Espagne	69 793	37,6	115 912	62,4	185 704	1,05	3 909	5,2
Suisse	89 068	50,8	86 405	49,2	175 473	1,00	20 227	8,4
Belgique	51 232	44,4	64 229	55,6	115 461	0,66	7 613	6,1
Suède	87 116	76,0	27 513	24,0	114 629	0,65	11 026	7,6
Danemark	77 540	72,8	28 986	27,2	106 526	0,61	18 259	11,0
Portugal	14 997	46,9	16 985	53,1	31 982	0,18	3 091	4,9
Grèce	6 465	47,3	7 204	52,7	13 670	0,08	1 282	2,6
EMEA Emergente (*)	193 010	37,1	327 695	62,9	520 705	2,96	224	1,9
Afrique du Sud	93 122	81,8	20 656	18,2	113 778	0,65	1 915	13,7
Russie	16 719	28,0	42 986	72,0	59 704	0,34	409	1,4
Emirats Arabes Unis	6 432	19,4	26 678	80,6	33 110	0,19	3 615	3,3
Turquie	5 709	18,9	24 539	81,1	30 248	0,17	358	1,5
Arabie saoudite	832	2,9	28 168	97,1	29 000	0,16	787	1,5
Iran	7 924	17,7	36 806	82,3	44 730	0,25	532	2,3
Maroc	6 269	44,1	7 955	55,9	14 224	0,08	386	4,5
Kenya	2 733	44,4	3 424	55,6	6 157	0,03	115	2,2
Liban	1 159	26,5	3 220	73,5	4 379	0,02	641	1,8
Egypte	3 063	45,8	3 629	54,2	6 692	0,04	64	0,7
Koweït	347	10,9	2 834	89,1	3 181	0,02	756	1,1
Algérie	269	9,0	2 713	91,0	2 982	0,02	67	0,8
Jordanie	350	15,0	1 982	85,0	2 332	0,01	230	2,1
Tunisie (**)	623,9	24,3	1 947,9	75,7	2 571,8	0,015	217,8	2,3
Asie-Pacifique Avancée	1 684 085	66,6	845 477	33,4	2 529 562	14,37	9 772	9,3
Japon	824 592	71,0	336 862	29,0	1 161 454	6,60	9 184	8,1
Corée du Sud	297 200	54,8	245 185	45,2	542 385	3,08	10 475	11,6
Taiwan	255 234	80,5	62 017	19,5	317 251	1,80	13 440	17,4
Australie	40 810	23,2	135 142	76,8	175 952	1,00	6 854	4,7
Hong Kong	188 742	92,2	16 024	7,8	204 767	1,16	27 289	20,8
Singapour	72 316	73,7	25 855	26,3	98 171	0,56	15 786	9,5
Asie-Pacifique Emergente	1 370 060	57,5	1 013 034	42,5	2 383 094	13,54	602	4,1
Chine	973 126	53,0	863 321	47,0	1 836 447	10,43	1 274	4,5
Inde	227 503	75,2	74 878	24,8	302 380	1,72	218	4,2
Thaïlande	47 681	63,6	27 261	36,4	74 942	0,43	1 072	5,3
Indonésie	41 625	72,4	15 893	27,6	57 518	0,33	210	1,9
Malisie	37 677	73,0	13 919	27,0	51 596	0,29	1 590	5,4
Philippines	12 650	70,5	5 292	29,5	17 942	0,10	162	1,8

(*) : Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA).

(**) : Ces données concernent l'ensemble des sociétés des assurances hors «Tunis-Ré».

Source : «Swiss Re Institute» - Bulletin «Sigma» N° 3/2021.

Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2020 (en USD) (*)

PAYS	Chiffre d'affaires (M.USD)					Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (USD)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie		Total	CA/CA MONDIAL	CA / POPULATION	CA / PIB
	Valeur	Part %	Valeur	Part %				
Le Monde	2 797 436	44,5	3 489 608	55,5	6 287 044	100	809	7,4
Etats-Unis et Canada	690 921	25,8	1 983 117	74,2	2 674 038	42,53	7 270	11,8
Etats - Unis	632 687	25,0	1 897 883	75,0	2 530 570	40,25	7 673	12,0
Canada	58 234	40,6	85 234	59,4	143 468	2,28	3 775	8,7
Amérique Latine et Caraïbes	59 938	45,5	71 917	54,5	131 855	2,10	203	3,1
Brésil	32 138	55,8	25 485	44,2	57 623	0,92	271	4,1
Mexique	12 759	46,1	14 930	53,9	27 689	0,44	214	2,6
Chili	5 181	51,1	4 966	48,9	10 147	0,16	530	4,0
Argentine	1 099	13,5	7 037	86,5	8 136	0,13	180	2,2
EMEA Avancée (**)	886 880	57,6	653 786	42,4	1 540 666	24,51	3 234	7,9
Royaume-Uni	238 890	70,6	99 431	29,4	338 321	5,38	4 523	11,1
France	136 611	59,1	94 736	40,9	231 347	3,68	3 317	8,6
Allemagne	106 571	41,2	151 995	58,8	258 566	4,11	3 108	6,8
Italie	118 612	73,2	43 361	26,8	161 973	2,58	2 692	8,6
Espagne	24 926	37,6	41 397	62,4	66 323	1,05	1 396	5,2
Suisse	31 810	50,8	30 859	49,2	62 669	1,00	7 224	8,4
Belgique	18 297	44,4	22 939	55,6	41 236	0,66	2 719	6,1
Suède	31 113	76,0	9 826	24,0	40 939	0,65	3 938	7,6
Danemark	27 693	72,8	10 352	27,2	38 045	0,61	6 521	11,0
Portugal	5 356	46,9	6 066	53,1	11 422	0,18	1 104	4,9
Grèce	2 309	47,3	2 573	52,7	4 882	0,08	458	2,6
EMEA Emergente (**)	68 932	37,1	117 034	62,9	185 966	2,96	80	1,9
Afrique du Sud	33 258	81,8	7 377	18,2	40 635	0,65	684	13,7
Russie	5 971	28,0	15 352	72,0	21 323	0,34	146	1,4
Emirats Arabes Unis	2 297	19,4	9 528	80,6	11 825	0,19	1 291	3,3
Turquie	2 039	18,9	8 764	81,1	10 803	0,17	128	1,5
Arabie saoudite	297	2,9	10 060	97,1	10 357	0,16	281	1,5
Iran	2 830	17,7	13 145	82,3	15 975	0,25	190	2,3
Maroc	2 239	44,1	2 841	55,9	5 080	0,08	138	4,5
Kenya	976	44,4	1 223	55,6	2 199	0,03	41	2,2
Liban	414	26,5	1 150	73,5	1 564	0,02	229	1,8
Egypte	1 094	45,8	1 296	54,2	2 390	0,04	23	0,7
Koweït	124	10,9	1 012	89,1	1 136	0,02	270	1,1
Algérie	96	9,0	969	91,0	1 065	0,02	24	0,8
Jordanie	125	15,0	708	85,0	833	0,01	82	2,1
Tunisie (***)	222,8	24,3	695,7	75,7	918,5	0,015	77,8	2,3
Asie-Pacifique Avancée	601 459	66,6	301 956	33,4	903 415	14,37	3 490	9,3
Japon	294 497	71,0	120 308	29,0	414 805	6,60	3 280	8,1
Corée du Sud	106 143	54,8	87 566	45,2	193 709	3,08	3 741	11,6
Taiwan	91 155	80,5	22 149	19,5	113 304	1,80	4 800	17,4
Australie	14 575	23,2	48 265	76,8	62 840	1,00	2 448	4,7
Hong Kong	67 408	92,2	5 723	7,8	73 131	1,16	9 746	20,8
Singapour	25 827	73,7	9 234	26,3	35 061	0,56	5 638	9,5
Asie-Pacifique Emergente	489 307	57,5	361 798	42,5	851 105	13,54	215	4,1
Chine	347 545	53,0	308 329	47,0	655 874	10,43	455	4,5
Inde	81 251	75,2	26 742	24,8	107 993	1,72	78	4,2
Thaïlande	17 029	63,6	9 736	36,4	26 765	0,43	383	5,3
Indonésie	14 866	72,4	5 676	27,6	20 542	0,33	75	1,9
Malisie	13 456	73,0	4 971	27,0	18 427	0,29	568	5,4
Philippines	4 518	70,5	1 890	29,5	6 408	0,10	58	1,8

(*) : 1 Dollar US (USD) = 1 Dinar (TND) * 2,8.

(**) : Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA).

(***) : Ces données concernent l'ensemble des sociétés des assurances hors «Tunis-Ré».

Structure du Marché Tunisien des Assurances en 2020

04



I - Les sociétés d'assurance et de réassurance :

1 - Les sociétés résidentes :

Le marché Tunisien des assurances compte 24 compagnies résidentes à la fin de l'année 2020 et ce suite à l'octroi au cours de cette année, de l'agrément définitif à deux (02) nouvelles sociétés spécialisées dans l'assurance vie et capitalisation.

La majorité des compagnies (22) opèrent sous le statut de société anonyme et 2 sont constituées en société à forme mutuelle. Par ailleurs, 15 d'entre elles opèrent en multi-branches, parmi lesquelles trois (03) sont spécialisées en assurance Takaful : «Zitouna Takaful», «El Amana Takaful» et «Assurances Attakafulia».

Quant aux autres compagnies, elles sont spécialisées dans une activité particulière d'assurance. Ainsi, on distingue :

- Sept (07) compagnies spécialisées en assurance vie et capitalisation : «Hayett», «Gat Vie», «Maghreb Vie», «Carte Vie», «Attijari Assurance», «Lloyd Vie» (qui a démarré effectivement son activité pendant le dernier trimestre de l'année 2020) et «Assurances UIB» (dont l'activité n'a pas encore démarré) ;
- Une (01) compagnie spécialisée en assurance des crédits à l'exportation : la «Cotunace».
- Une (01) compagnie spécialisée en réassurance : «Tunis-Ré».

2 - Les sociétés non résidentes (Off-shore) :

Huit (08) compagnies off-shore se trouvent actuellement installées en Tunisie, soit cinq (05) succursales et trois (03) bureaux de représentation des sociétés d'assurance et de réassurance des non-résidents.

II - Les intermédiaires en assurance :

Le marché est également émaillé par un réseau dense d'intermédiaires en assurance (1236 en 2020), opérant pour la quasi-totalité en agents mandataires des compagnies (1066), et ce à côté de 62 bureaux de courtage ainsi que 108 producteurs d'assurance vie. Ce réseau qui couvre la plupart des régions de la république, offre ainsi des services de proximité aux assurés.

III - Les experts et commissaires d'avaries :

Un autre maillon, non moins important de cette chaîne de prestations assurantielles : les experts. Près de 1020 experts et 100 commissaires d'avaries de qualifications diverses allant de la mécanique-auto jusqu'à l'électronique et l'aviation, sont inscrits au registre tenu par la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (F.TU.SA), pour pratiquer l'évaluation de dommage après sinistre. Quant aux actuaires, leur nombre sur le marché Tunisien des assurances est encore limité à 29 seulement.

IV - La formation :

En matière de formation, la Tunisie joue un rôle appréciable à l'échelle maghrébine et même africaine, à travers :

- L'institut Africain des Assurances (I.A.A) fondé en 1967 auquel plus de 23 pays africains ont eu recours.
- L'institut de Financement du Développement du Maghreb Arabe (IFID), créé par la Convention Tuniso-Algérienne du 3 Septembre 1981, spécialisé dans la formation de hauts cadres dans les secteurs des assurances et des banques.
- Le Centre Technique de Formation en Assurances (C.T.F.A), fondé en 1999 par l'initiative de la F.TU.SA, offre deux types de formation en assurances : le premier cycle est destiné à ceux ayant le diplôme de baccalauréat, alors que le second cycle vise ceux ayant la maîtrise ou son équivalent ; et ce dans le cadre d'un programme de partenariat avec l'Université Française Paris Dauphine. En outre, le centre procure des sessions de formation sous forme de séminaires afin de recycler les employés du secteur des assurances.
- Les divers centres de formation en assurances, intégrés dans les entreprises.
- L'Université Paris Dauphine Tunis qui a lancé depuis quelques années un master «Actuariat» qui sera unique en son genre en Tunisie et reconnu par l'Institut international des actuaires et l'Institut des actuaires français. Il s'agit du deuxième master du genre en Afrique et dans le monde arabe. En effet, le lancement de ce master qui est venu en réponse aux besoins urgents du secteur des assurances, banques et caisses sociales tunisiennes, a été créé en étroite collaboration avec les acteurs du secteur de l'assurance et de l'Association Tunisienne des Actuaires-ATA et avec l'appui de la «FTUSA» et du «CGA».

Principaux Indicateurs d'activité en 2020

05



NB : Tous les indicateurs de l'activité du secteur ont été calculés en considérant des données provisoires du fait que le CGA n'a pas reçu, à la date d'élaboration du présent rapport, les rapports annuels définitifs des compagnies d'assurance et de réassurance approuvés par leurs commissaires aux comptes (étant donné que le délai légal limite est le 31 juillet 2021).

I - Le chiffre d'affaires :

- Les primes totales émises en 2020 ont augmenté à un taux de croissance égal à 6,5% contre 7,2% en 2019, soit à un rythme moins important comparé à l'année précédente ainsi qu'au taux moyen enregistré au cours des cinq dernières années (2016-2020) qui est de l'ordre de 8,9%, et ont atteint 2.571,8 MD (contre 2.414,4 MD en 2019).

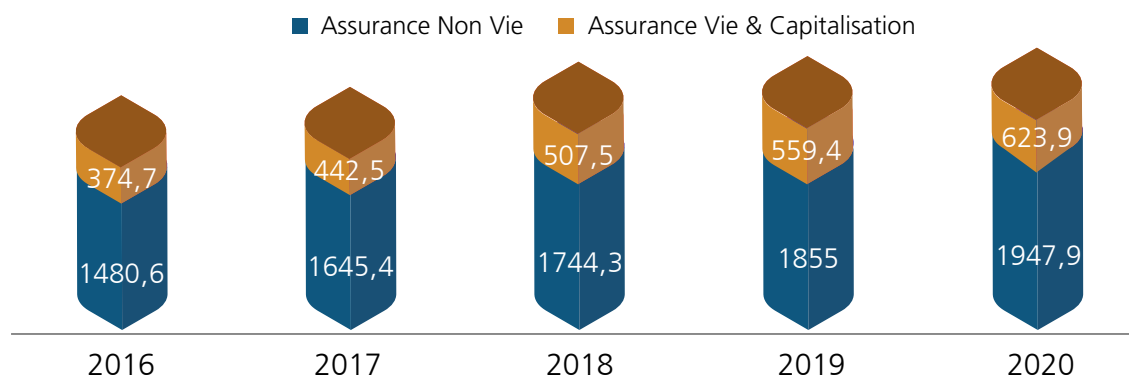
Quant au chiffre d'affaires de la société tunisienne de réassurance «TUNIS-RE», il a enregistré à l'inverse de deux années précédentes une récession de 2,3% contre une évolution significative de (+16,7%) et de (+14,2%) respectivement en 2018-2019 pour atteindre 158,3 MD contre 162,1 MD en 2019 et 142 MD en 2018.

En conséquence, le chiffre d'affaires global du marché, compte tenu de «TUNIS-RE» a atteint 2.730,1 MD contre 2.576,5 MD en 2019, soit une croissance de 6% (contre 7,6% en 2019) (annexe 4-1).

Par ailleurs, le rythme de croissance des primes de l'assurance vie et capitalisation qui demeure toujours le potentiel de croissance le plus important du secteur, a enregistré une légère reprise après sa décélération en 2019 pour atteindre 11,5% contre 10,2% l'année précédente et 14,7% en 2018 et une évolution annuelle moyenne de 15,6% pendant la période (2016-2020). En effet, la part de cette catégorie d'assurance dans le marché est sans cesse en amélioration bien qu'elle reste encore relativement faible (24,3% contre 23,2% en 2019 et 22,5% en 2018).

D'autre part, les primes d'assurance non vie, ont enregistré une évolution à un rythme moins important que l'année précédente, soit 5% contre 6,3% en 2019, et qui demeure inférieur à la moyenne enregistrée sur les cinq dernières années (7,2%), pour ainsi représenter 75,7% du chiffre d'affaires global (contre 76,8% en 2019).

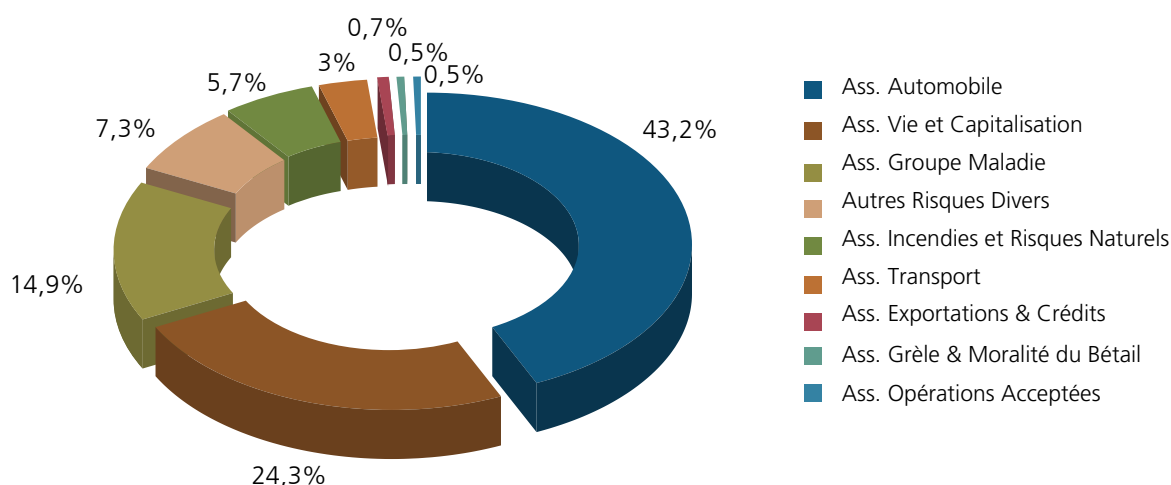
Evolution du chiffre d'affaires (M.D)



La répartition des primes non vie émises montre la dominance continue de la branche automobile qui demeure le produit d'assurance le plus largement vendu sur le marché. Ainsi, elle accapare toujours une place prépondérante avec une part de 43,2% (avec une croissance de (+5,2%) contre (+7,9%) en 2019 (et (+7,7%) comme taux moyen annuel durant les cinq dernières années), suivi par l'assurance des risques de la santé avec une part de marché de 14,9% et un volume total des primes émises dépassant 382,5 MD (suite à une augmentation de (+11,7%) en 2020 contre (+6,4%) en 2019).

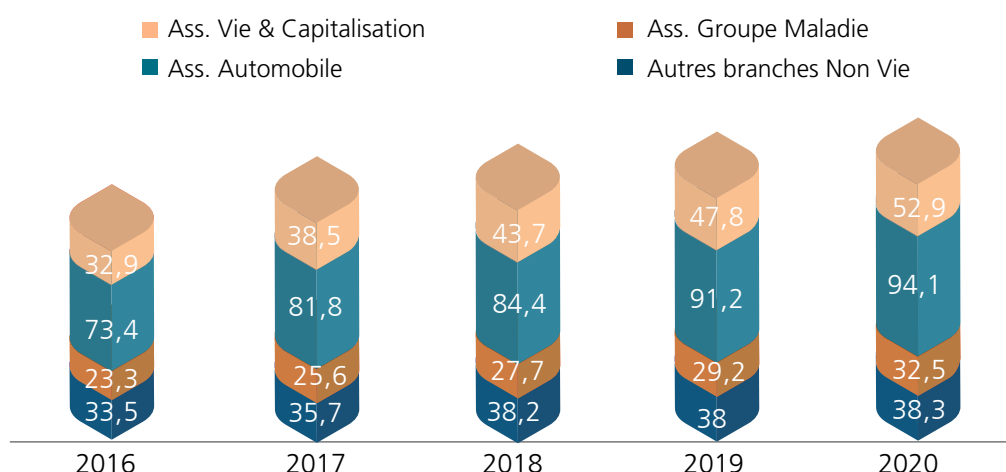
La contribution de l'assurance des risques professionnels et industriels (Incendie et risques divers) dans les primes totales d'assurance non vie, vient en 3^{ème} rang avec une part de 13% (avec une croissance de (+4,3%) par rapport à l'année précédente contre (+2,4%) en 2019).

Répartition des primes émises totales par catégories et branches d'assurance



• Pour ce qui est de la densité d'assurance en Tunisie, elle a continué à s'améliorer ces dernières années et a atteint 217,8 dinars en 2020 (+5,6%) contre 206,2 dinars en 2019. Ainsi, un Tunisien dépensait en moyenne près de 53 dinars (contre 47,8 dinars en 2019) en produits d'assurance vie et 164,8 dinars (contre 158,4 dinars en 2019) en produits d'assurance non vie.

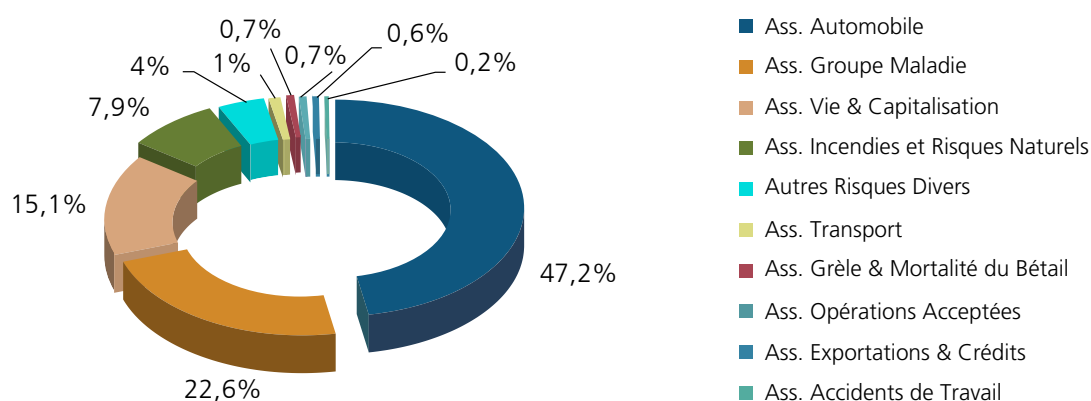
Evolution de la densité d'assurance (D)



II - Les indemnisations réglées :

Au niveau des indemnisations, l'année 2020 a connu une diminution importante par rapport à l'année précédente, soit (-5,1%) contre un taux d'évolution remarquable enregistré en 2019 et 2018, respectivement de (+12,1%) et (+20,3%), en totalisant ainsi 1.349 MD contre 1.420,9 MD en 2019 (et 1.267,6 MD en 2018). Par la même, le montant global des indemnisations a progressé au cours des cinq dernières années (2016-2020) selon un taux moyen annuel de 7,3% (annexe 5).

Répartition des indemnisations réglées par catégories et branches d'assurance



Cette baisse a concerné uniquement les indemnisations au titre de la catégorie d'assurance non vie, soit en moyenne (-7,8%) contre (+12,7%) une année auparavant (et (+20,3%) en 2018), et ont ainsi atteint 1.145,3 MD en 2020 contre 1.242,1 MD en 2019 (et 1.102,1 MD en 2018), avec une large disparité entre les différentes branches.

En effet, les règlements payés au titre des dommages automobile (représentant 47,2% du total des indemnisations), ont connu une diminution importante, soit (-14%) contre (+11%) en 2019 (et (+15,6%) en 2018), en passant de 740,1 MD en 2019 à 636,2 MD en 2020. Cette baisse constitue en fait une évolution exceptionnelle que la branche n'a connu qu'une seule fois (bien qu'elle soit beaucoup moins prononcée) en 2004 où les indemnisations ont baissé de 3,3% (en passant de 207,3 MD en 2003 à 200,5 MD en 2004).

Quant à l'assurance groupe maladie, elle a conservé sa 2^{ème} position dans le montant global des indemnisations payées par le secteur (avec une part de 22,6%) avec des sinistres totalisant 305,5 MD contre 298,5 MD en 2019, suite à une évolution moins forte que celle de deux années précédentes (soit 2,3% contre 4,9% en 2019 et 9,9% en 2018).

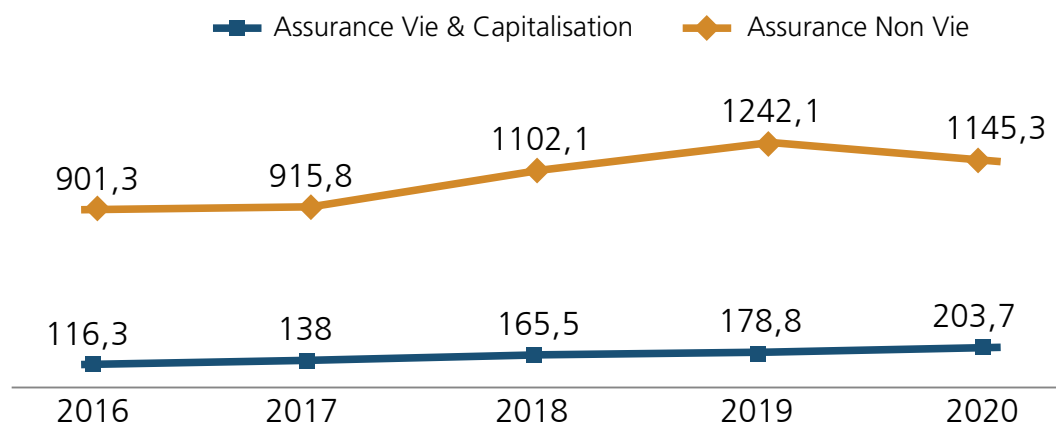
D'autre part, le volume des sinistres payés au titre de l'assurance incendie et risques divers a connu une hausse de 8,3% contre plus de 47% en 2019 et 38% en 2018, dépassant ainsi 161 MD contre 148,9 MD en 2019 et 101 MD en 2018.

Pour ce qui est des indemnisations des sinistres liés à l'assurance transport, elles ont enregistré une baisse significative par rapport à l'année précédente, soit (-48,7%) contre (+21,4%) en 2019 et plus que 122% en 2018) et ont ainsi atteint 13,7 MD contre 26,7 MD en 2019.

Enfin, l'évolution des indemnisations payées au profit des victimes des sinistres liés à l'assurance grêle et mortalité du bétail s'est maintenue avec le rythme important, en enregistrant une hausse considérable de plus de 70% (contre 38,5% l'année précédente et 56% en 2018), avoisinant 9,2 MD contre 5,4 MD (et 3,9 MD en 2018).

Parallèlement, les indemnisations au titre de la catégorie d'assurance vie et capitalisation ont connu une augmentation importante d'environ (+14%) contre 8% en 2019, passant ainsi de 178,8 MD en 2019 à 203,7 MD en 2020.

Evolution des indemnités réglées (M.D)

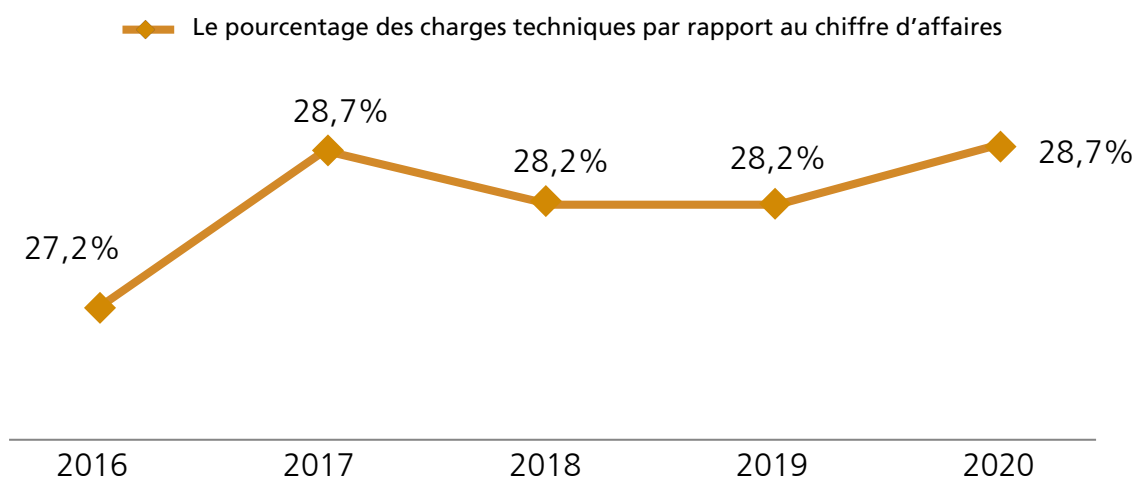


III - Les charges techniques :

Les charges techniques ont continué leur croissance à un rythme plus important de 8,7% (contre 7,2% en 2019 et 6% en 2018) pour totaliser 738,9 MD (contre 680 MD l'année précédente et 634,2 MD en 2018), et avec une progression moyenne au cours des cinq dernières années (2016-2020) de l'ordre de 9,3% (soit supérieure à celle du chiffre d'affaires (+ 8,9%)) (annexe 7-1).

Ainsi, le poids de ces charges techniques par rapport au chiffre d'affaires global du secteur a augmenté par rapport à l'année précédente, soit 28,7% contre 28,2% en 2019.

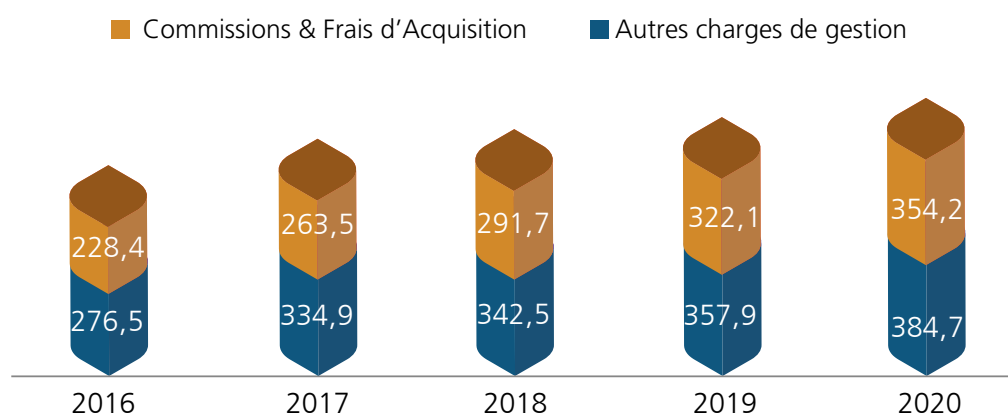
Evolution du pourcentage des charges techniques par rapport au chiffre d'affaires (%)



Les commissions et les frais d'acquisition ont augmenté à un rythme significatif de 10% contre 10,4% l'année précédente (et 12% enregistré au cours de la période quinquennale antérieure). Leur part du montant total des charges techniques a atteint 47,9% (contre 47,4% en 2019).

Quant aux autres charges de gestion, elles ont progressé au taux de 7,5% et leur part a légèrement baissé en passant de 52,6% en 2019 à 52,1% en 2020.

Evolution des charges techniques (M.D)



IV - Les provisions techniques¹ :

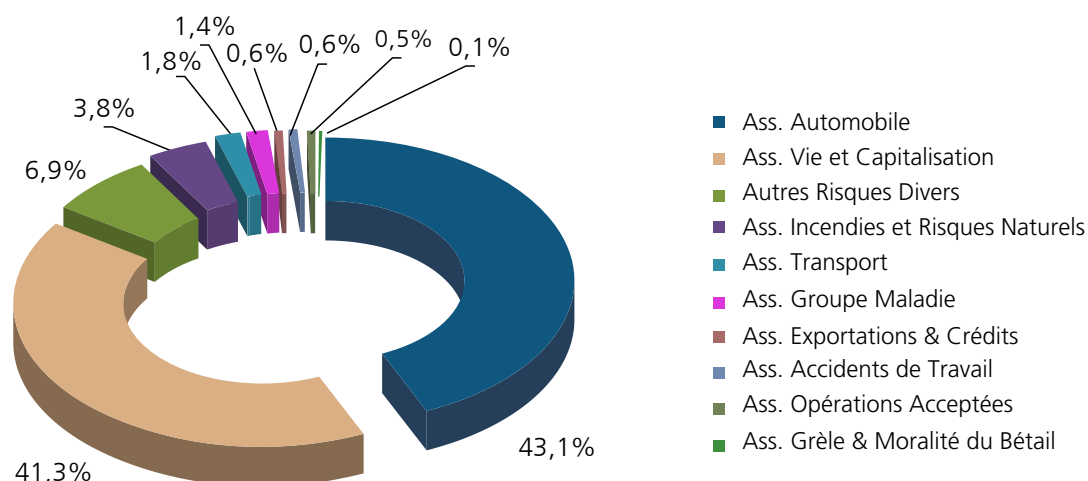
Les provisions techniques constituées par les entreprises d'assurances et de réassurance pour faire face à leurs engagements envers leurs assurés ont enregistré une croissance au taux de 8,5% contre 9% en 2019 (et 13,4% en 2018), soit à taux moyen annuel de 10,7% pour la période (2016-2020). Elles ont ainsi atteint 5.968,5 MD contre 5.501,8 MD l'année précédente.

Cette tendance baissière du rythme d'évolution a concerné d'une manière significative la catégorie d'assurance non vie (soit 3,1% contre 4,5 % en 2019 et 9,7% en 2018), et avec un degré moins important la catégorie vie et capitalisation (soit 17,2% contre 17,3% en 2019 et 20,7% en 2018).

¹ Total des provisions techniques selon les états des résultats techniques d'assurance vie et d'assurance non vie (B 1-1 et B 1-2) (sans compter les "Prévisions de recours à encaisser à la clôture" et les "Participations aux résultats incorporées dans l'exercice aux provisions techniques" pour les branches de la catégorie d'assurance non-vie).

Ainsi, la part des provisions constituées au titre de l'assurance vie et capitalisation a poursuivi son augmentation pour atteindre 41,3% (contre 38,2% en 2019 et 35,5% en 2018), et ce au dépens de la part totale des branches non vie qui a diminué de 64,5% en 2018 à 61,8% en 2019 puis à 58,7% en 2020.

Répartition des provisions techniques par catégories et branches d'assurance



V - L'activité technique et financière :

► Le résultat technique :

La gestion de l'activité d'assurance en 2020 a dégagé pour l'ensemble du marché (et sans compter le résultat technique de la société «CTAMA» dont les données sont encore provisoires et largement différentes de celles définitives ces dernières années) un résultat technique global bénéficiaire de l'ordre de 250,2 MD, réalisé à raison de 97,8 MD par l'assurance vie et capitalisation et 152,4 MD par l'assurance non vie.

► Le résultat net comptable:

Parallèlement à ce résultat technique important, l'exercice comptable 2020 a été clôturé avec un résultat net global de 208,7 MD (sans compter les résultats de deux sociétés «CTAMA» et «Assurances UIB»).

► Les fonds propres:

L'année 2020 a enregistré une mobilisation de 1.450,3 MD de fonds propres (en tenant compte de deux sociétés «CTAMA» et «Assurances UIB», des résultats reportés et sans tenir compte du résultat net de cette année) contre 1.358,4 MD en 2019, soit un taux d'évolution de 6,8% (contre 2,1% l'année précédente) et ce malgré l'augmentation continue des pertes antérieures reportées dont le total s'est établi à 301,7 MD contre 261,9 MD en 2019, 183,5 MD en 2018 et 139 MD en 2017).

Ainsi, l'évolution globale des fonds propres s'explique essentiellement par :

- le renforcement du secteur avec l'octroi des agréments à deux nouvelles sociétés spécialisées dans l'assurance-vie et capitalisation, à savoir : «Lloyd Vie» (qui est entrée en activité au cours du dernier trimestre de l'année 2020) et «Assurances UIB» (qui n'a pas encore démarré son activité à la fin de 2020).
- une augmentation du total des bénéfices reportés de plus de 10% (soit 219 MD contre 198,8 MD en 2019) ainsi que des réserves et autres fonds propres de 902 MD en 2019 à plus de 990 MD en 2020, et ce suite à l'application de la Décision approuvée par le Collège du CGA le 06 avril 2020, concernant le report des sociétés d'assurance et de réassurance de la distribution des bénéfices au titre des résultats et réserves inscrits dans les états financiers de l'exercice 2019, dans le cadre de la prévention des répercussions négatives attendues de la crise sanitaire sur leur activité et engagements.

► Les placements cumulés :

En tant qu'investisseur institutionnel, les placements cumulés du secteur des assurances (hors «Assurances UIB») ont atteint 6.842,5 MD à la fin de l'année 2020 contre 6.198,8 MD en 2019, progressant ainsi de 10,4%.

► Le taux de couverture :

Le taux de couverture des provisions techniques par les actifs placés en représentation (sans tenir compte des provisions au titre des contrats en unités de compte et de l'insuffisance dégagée après les travaux de contrôle) a atteint 114,3% en 2020 contre 112,3% en 2019.

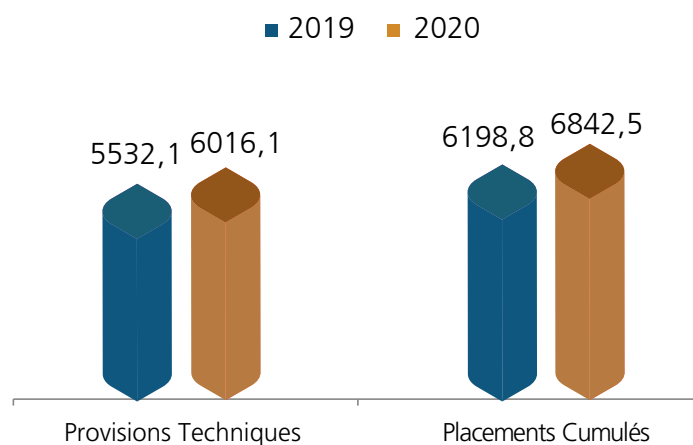
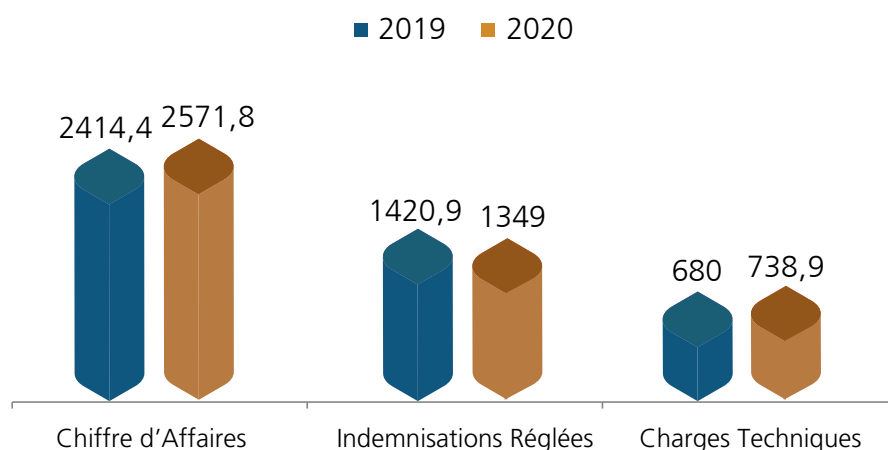
Evolution des principaux indicateurs d'activité en 2019-2020

Indicateurs (M.D)	2019	2020	Taux d'évolution (%) 2020/2019
Chiffre d'Affaires	2.414,4	2.571,8	6,5
Indemnisations Régliées	1.420,9	1349	-5,1
Charges Techniques	680	738,9	8,7
Provisions Techniques ⁽¹⁾	5.532,1	6.016,1	8,7
Placements Cumulés ⁽²⁾	6.198,8	6.842,5	10,4
Taux de Couverture ⁽³⁾	112,3	114,3	2

(1) : Total des provisions techniques selon les données des bilans des sociétés d'assurance directe (AC3 + AC4) + Provisions pour prévisions de recours à encaisser à la clôture (B 1-2).

(2) : Total des placements nets selon les données des bilans des sociétés d'assurance directe (AC3 + AC4 + AC71) et compte tenu des placements relatifs aux deux fonds de garantie gérés par la compagnie «COTUNACE» et hors «Assurances UIB».

(3) : Taux de couverture des provisions techniques par les actifs admis en représentation (Sans tenir compte des provisions au titre des contrats en unités de compte et de l'insuffisance dégagée après les travaux de contrôle).





Annexes



ANNEXE 1

STRUCTURE DU MARCHÉ DES ASSURANCES & SON ACTIVITÉ

(M.D)

SOCIÉTÉS D'ASSURANCE RESIDENTES	FORME JURIDIQUE	SPECIALITÉ	CHIFFRE D'AFFAIRES		Tx d'évolution
			2019	2020	2020/2019
SOCIÉTÉS D'ASSURANCE DIRECTE					
STAR	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	374,9	361,4	-3,6%
COMAR	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	212,1	223,0	5,1%
GAT	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	171,0	188,6	10,3%
MAGHREBIA	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	169,8	185,7	9,4%
ASTREE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	168,3	174,3	3,6%
AMI	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	161,2	144,1	-10,6%
LLOYD TUNISIEN	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	108,5	130,2	20,0%
ASSURANCES BIAT	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	121,8	127,7	4,8%
BH ASSURANCE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	116,7	127,6	9,3%
CARTE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	127,3	126,8	-0,4%
MAE	SOCIÉTÉ MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	120,6	135,4	12,3%
CTAMA	SOCIÉTÉ MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	103,8	122,8	18,3%
ATTIJARI ASSURANCE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	87,0	101,0	16,1%
MAGHREBIA VIE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	66,1	77,3	16,9%
CARTE VIE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	58,6	75,8	29,4%
GAT VIE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	61,8	63,9	3,4%
ASSURANCES HAYETT	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	50,7	58,4	15,2%
LLOYD VIE ⁽¹⁾	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	-	5,0	-
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	-	-	-
COTUNACE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	EXPORTATIONS & CREDITS	15,8	12,2	-22,8%
ZITOUNA TAKAFUL	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	60,6	67,6	11,6%
EL AMANA TAKAFUL	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	31,2	33,5	7,4%
ATTAKAFULIA	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	26,6	29,5	10,9%
TOTAL 1			2414,4	2571,8	6,5%
SOCIÉTÉS DE REASSURANCE					
TUNIS-RE	SOCIÉTÉ ANONYME S.A	REASSURANCE	162,1	158,3	-2,3%
TOTAL 2			2576,5	2730,1	6,0%

(1) : Durant l'année 2020, l'agrément définitif a été octroyé à deux (02) nouvelles compagnies spécialisées en assurance vie et capitalisation : «Lloyd Vie» (qui a démarré effectivement son activité pendant le dernier trimestre 2020) et «Assurances UIB» (dont l'activité n'a pas encore démarré jusqu'à la fin de 2020) ;

SOCIÉTÉS D'ASSURANCE NON-RESIDENTES	FORME JURIDIQUE	SPECIALITÉ	DATE DE CREATION (DATE DE SIGNATURE DE LA CONVENTION)
MAPFRE ASISTENCIA (Espagne)	SUCCURSALE D'UNE SOCIÉTÉ ÉTRANGÈRE	ASSURANCE & REASSURANCE	MAI 1991
BEST-RE LABUAN (Malaisie)	SUCCURSALE D'UNE SOCIÉTÉ ÉTRANGÈRE		NOVEMBRE 2011
AVENI - RE (Ivoria)	BUREAU DE REPRESENTATION	REASSURANCE DES NON RESIDENTS	MARS 2013
ACE AMERICAN INSURANCE COMPANY (USA)	SUCCURSALE D'UNE SOCIÉTÉ ÉTRANGÈRE		JUILLET 2013
CONTINENTAL RE (Nigeria)	SUCCURSALE D'UNE SOCIÉTÉ ÉTRANGÈRE		JANVIER 2014
CICA RE (Togo)	SUCCURSALE D'UNE SOCIÉTÉ ÉTRANGÈRE		AVRIL 2016
SEN RE (Sénégal)	BUREAU DE REPRESENTATION		JUILLET 2018
WAICA RE (Sierra Leone)	BUREAU DE REPRESENTATION		DECEMBRE 2019

ANNEXE 2

DISTRIBUTION GEOGRAPHIQUE DES INTERMEDIAIRES EN ASSURANCE

1 - AGENTS D'ASSURANCE : 1066

ENTRPISE D'ASSURANCE	GRAND TUNIS				TOTAL GRAND										TOTAL											
	TUNIS	ARIANA	B.AROUS	MANOUBA	TUNIS	SFAK	SOUSSE	NABEUL	MONASTIR	MEDNINE	BIZERTE	GABES	MAHDIA	BEJA	JENDOUBA	GAFSA	KAIROUAN	TATAOUNINE	TOZEUR	LE KEF	SIDI BOUZID	KEBELLI	ZAGHOUAN	KASSERINE	SELIANA	TOTAL
STAR	36	17	13	6	72	13	15	13	10	7	8	6	5	2	3	1	1	2	1	1	3	3	1	1	1	169
	23	10	6	2	41	21	13	4	7	5	7	5	5	1	1	2	1	2	2	1	2	0	0	0	2	122
COMAR	51	4	5	1	61	12	10	7	2	3	4	6	2	2	2	6	1	1	1	0	0	1	1	0	0	122
GAT	43	8	4	1	56	5	12	5	4	5	2	2	1	3	0	0	0	0	1	2	0	0	0	0	0	98
LLOYD TUNISIEN	27	5	6	1	39	9	8	6	2	4	2	3	2	1	3	0	1	1	1	0	1	0	0	0	0	83
MAGHREBIA	32	11	8	0	51	9	4	0	5	5	2	3	2	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82
ASTREE	20	6	4	1	31	10	9	6	2	4	5	1	0	1	1	3	1	1	0	1	0	0	0	0	0	76
ZITOUNA TAKAFUL	17	1	1	1	20	8	5	2	3	2	2	2	1	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	48
MAE	8	1	5	2	16	2	3	3	3	2	1	2	2	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	2	0	45
CTAMA	8	2	2	4	16	13	4	6	0	2	1	2	2	1	0	1	1	0	0	0	2	1	0	1	0	53
CARTE	14	1	3	0	18	11	4	2	4	3	1	0	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45
EL AMANA TAKAFUL	6	7	1	3	17	8	6	2	4	1	1	2	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1	2	0	0	46
BH ASSURANCE	12	2	3	0	17	3	3	2	1	3	2	2	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	0	38
ATTAKAFULIA	4	3	3	0	10	5	3	3	2	3	0	1	1	0	0	0	1	0	1	1	0	0	1	0	0	32
ASSURANCES BIAT	3	1	0	0	4	0	0	1	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7
TOTAL	304	79	64	22	469	129	99	62	50	49	38	37	27	15	13	15	10	8	8	7	8	7	7	5	3	1066

2 - PRODUCTEURS D'ASSURANCE VIE : 108 (opérant tous pour le compte de "MAGHREBIA VIE")

3 - COURTIERS EN ASSURANCE : 62

PRINCIPAUX INDICATEURS DU SECTEUR D'ASSURANCE PAR COMPAGNIE

COMPAGNIES	CHIFFRE D'AFFAIRES	INDEMNISATIONS PAYEES	PROVISIONS TECHNIQUES	CHARGES TECHNIQUES	RÉSULTATS TECHNIQUES	RÉSULTATS COMPTABLES	CAPITAL SOCIAL	FONDS PROPRES (1)	PLACEMENTS NETS CUMULÉS (2)	REVENEMENTS NETS DES PLACEMENTS	NOMBRE D'EMPLOYES	NOMBRE DES AGENTS D'ASSURANCE
												(M.D)
STAR	361,394	244,483	828,584	117,025	5,875	16,398	23,077	349,015	965,459	65,935	631	169
COMAR	222,970	144,819	509,691	67,230	35,284	25,372	50,000	222,563	646,641	20,389	315	122
GAT	188,603	102,095	284,856	60,031	16,930	15,579	45,000	86,274	325,455	16,831	228	98
MAGHREBIA	185,762	112,295	261,843	40,136	21,729	18,710	45,000	80,039	300,216	19,016	191	82
ASTREE	174,279	85,975	390,140	43,508	36,397	25,525	30,000	127,812	503,783	39,244	190	76
AMI	144,106	106,418	437,622	62,328	7,220	0,625	40,984	-64,749	311,711	13,053	294	122
LLOYD TUNISIEN	130,240	66,902	226,127	39,354	10,587	10,682	45,000	71,727	232,593	5,948	240	83
ASSURANCES BIAT	127,747	66,047	365,628	31,605	19,448	16,163	22,000	46,994	475,008	29,315	190	7
BH ASSURANCE	127,590	56,448	214,256	38,760	13,403	9,662	13,300	60,567	215,582	11,888	89	38
CARTE	126,762	54,050	150,349	30,526	15,257	12,497	25,000	121,703	253,119	10,779	172	45
MAE	135,398	65,541	328,154	58,454	10,619	8,178	15,997	99,313	416,074	24,561	498	45
CTAMA (*)	122,844	62,158	257,663	36,158	-	-	26,861	-36,668	203,094	1,185	386	53
ATTIJARI ASSURANCE	101,028	14,805	428,031	10,483	14,526	8,026	10,000	25,138	439,197	31,863	28	-
MAGHREBIA VIE	77,269	24,404	351,124	14,944	12,062	9,178	20,000	53,686	389,850	24,011	73	-
CARTE VIE	75,798	12,372	206,006	17,329	8,821	8,711	15,000	46,683	249,841	13,728	30	-
GAT VIE	63,894	42,966	202,351	3,759	6,358	2,169	7,000	12,787	209,869	21,370	18	-
ASSURANCES HAYETT	58,427	35,208	294,844	11,687	8,791	6,434	15,000	31,826	307,224	22,489	97	-
LLOYD VIE (3)	5,019	0,120	5,373	1,001	-0,189	-0,183	3,000	1,529	5,132	0,096	33	-
ASSURANCES UIB (3)	-	-	-	-	-	-	15,000	15,000	-	-	-	-
COTUNACE	12,165	6,335	30,240	6,513	3,831	5,969	26,500	44,025	165,099	9,537	60	-
ZITOUNA TAKAFUL	67,568	20,102	130,934	26,125	1,836	5,427	25,000	30,171	132,162	6,298	120	48
EL AMANA TAKAFUL	33,467	12,022	61,751	12,035	0,745	1,904	14,102	14,345	53,286	3,463	61	46
ATTAKAFULIA	29,451	13,418	50,568	9,890	0,653	1,666	10,000	10,498	42,098	1,438	56	32
TOTAL	2 571,781	1 348,983	6 016,135	738,881	250,183	208,692	542,821	1 450,278	6 842,493	392,437	4 000	1 066
TUNIS-RE	158,267	99,169	421,021	52,967	1,253	12,234	100,000	200,173	429,658	27,279	95	-

(1) : Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice.

(2) : Total des placements (Source: Bilans: AC3+AC4+AC71) + Placements de 2 Fonds de Garantie de la «COTUNACE» et hors «Assurances UIB».

(3) : Durant l'année 2020, l'agrément définitif a été accordé à deux (02) nouvelles compagnies spécialisées en assurance vie et capitalisation : «Lloyd Vie» (qui a démarré effectivement son activité et «Assurances UIB» (dont l'activité n'a pas encore démarré jusqu'à la fin de 2020).

(*) : Les données de la compagnie «CTAMA» sont encore provisoires, tout en constatant qu'elles ont enregistré durant les dernière années une différence importante par rapport aux données définitives.

ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
STAR												
CHIFFRE D'AFFAIRES	32,267	198,364	14,359	13,474	0,889	85,300	0,000	0,000	15,019	359,672	1,722	361,394
INDEMNISATIONS PAYEES	9,838	143,004	-0,984	7,173	0,985	73,519	0,000	1,255	8,994	243,784	0,699	244,483
PROVISIONS TECHNIQUES	80,947	579,394	43,259	18,223	0,778	19,384	0,000	14,686	53,619	810,290	4,946	815,236
CHARGES TECHNIQUES	8,919	65,572	4,450	7,131	0,878	21,265	0,000	0,378	7,624	116,217	0,808	117,025
RESULTAT TECHNIQUE	14,301	5,259	2,615	-1,898	-0,715	-8,465	0,000	0,071	-5,999	5,169	0,706	5,875
PRIMES CEDEES	1,598	8,455	9,922	6,410	0,828	0,000	0,000	0,000	8,000	35,213	0,192	35,405
TAUX DE CESSION	5,0%	4,3%	69,1%	47,6%	93,1%	0,0%	0,0%	0,0%	53,3%	9,8%	11,1%	9,8%
COMAR												
CHIFFRE D'AFFAIRES	5,077	125,072	8,447	22,547	1,132	33,161	0,335	0,000	21,417	217,188	5,782	222,970
INDEMNISATIONS PAYEES	0,752	63,696	2,005	41,458	3,317	21,796	0,015	0,586	4,325	137,950	6,869	144,819
PROVISIONS TECHNIQUES	16,224	290,198	11,751	61,183	1,753	11,559	0,783	7,571	85,291	486,313	15,240	501,553
CHARGES TECHNIQUES	0,856	37,964	2,252	9,825	0,576	9,838	0,083	0,000	5,836	67,230	0,000	67,230
RESULTAT TECHNIQUE	3,312	32,026	1,126	-2,726	-0,558	1,359	0,293	-0,480	3,851	38,203	-2,919	35,284
PRIMES CEDEES	0,124	1,330	4,167	18,398	0,909	1,224	0,293	0,000	10,291	36,736	0,050	36,786
TAUX DE CESSION	2,4%	1,1%	49,3%	81,6%	80,3%	3,7%	87,5%	0,0%	48,1%	16,9%	0,9%	16,5%
GAT												
CHIFFRE D'AFFAIRES	2,704	104,994	13,551	13,074	0,156	42,716	0,000	0,000	9,585	186,780	1,823	188,603
INDEMNISATIONS PAYEES	0,823	48,583	2,238	5,847	0,029	36,126	0,000	0,212	7,488	101,346	0,749	102,095
PROVISIONS TECHNIQUES	1,574	182,188	9,551	20,909	0,982	9,570	0,000	2,687	48,611	276,072	3,162	279,234
CHARGES TECHNIQUES	0,465	32,913	6,585	5,153	0,098	9,481	0,000	0,012	4,636	59,343	0,688	60,031
RESULTAT TECHNIQUE	0,893	16,717	-1,446	1,429	0,006	-0,303	0,000	0,057	-0,551	16,802	0,128	16,930
PRIMES CEDEES	0,115	5,922	8,371	10,407	0,132	1,219	0,000	0,000	4,326	30,492	0,582	31,074
TAUX DE CESSION	4,3%	5,6%	61,8 %	79,6%	%84,6	2,9%	0,0%	0,0%	45,1%	16,3%	%31,9	16,5%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
ASTREE												
CHIFFRE D'AFFAIRES	39,829	64,355	8,430	15,504	1,118	26,747	2,228	0,000	15,667	173,878	0,401	174,279
INDEMNISATIONS PAYEES	7,154	34,505	0,229	14,364	0,176	23,989	0,294	0,080	4,972	85,763	0,212	85,975
PROVISIONS TECHNIQUES	201,685	120,548	5,157	17,254	0,995	4,150	2,020	1,122	29,500	382,431	1,480	383,911
CHARGES TECHNIQUES	6,912	17,461	2,214	5,105	0,655	4,851	2,280	0,001	3,909	43,388	0,120	43,508
RESULTAT TECHNIQUE	10,533	19,388	0,811	4,452	-0,284	-0,351	-1,402	-0,163	3,335	36,319	0,078	36,397
PRIMES CEDEES	0,538	3,686	6,270	12,873	1,121	0,000	2,215	0,000	10,314	37,017	0,000	37,017
TAUX DE CESSION	1,4%	5,7%	74,4%	83,0%	100,3%	0,0%	99,4%	0,0%	65,8%	21,3%	0,0%	21,2%
MAGHREBIA												
CHIFFRE D'AFFAIRES	0,000	69,572	4,604	26,225	0,000	67,999	0,000	0,000	16,635	185,035	0,727	185,762
INDEMNISATIONS PAYEES	0,000	34,270	2,351	14,731	0,000	50,965	0,000	0,071	9,701	112,089	0,206	112,295
PROVISIONS TECHNIQUES	0,000	146,498	7,343	45,618	0,000	13,899	0,000	1,850	41,469	256,677	1,961	258,638
CHARGES TECHNIQUES	0,000	18,103	1,904	6,486	0,000	7,341	0,000	0,008	6,097	39,939	0,197	40,136
RESULTAT TECHNIQUE	0,000	10,542	0,477	3,891	0,000	4,162	0,000	0,125	1,946	21,143	0,586	21,729
PRIMES CEDEES	0,000	4,609	3,867	21,292	0,000	20,561	0,000	0,000	12,017	62,346	0,000	62,346
TAUX DE CESSION	0,0%	6,6%	84,0%	81,2%	0,0%	30,2%	0,0%	0,0%	72,2%	33,7%	0,0%	33,6%
CARTE												
CHIFFRE D'AFFAIRES	0,000	35,836	7,197	12,839	0,000	28,473	3,454	0,000	38,899	126,698	0,064	126,762
INDEMNISATIONS PAYEES	0,000	16,778	4,906	5,299	0,000	21,189	1,083	0,375	4,419	54,049	0,001	54,050
PROVISIONS TECHNIQUES	0,000	80,657	4,611	6,872	0,000	4,530	2,256	2,810	48,229	149,965	0,053	150,018
CHARGES TECHNIQUES	0,000	11,883	1,737	3,894	0,000	5,335	0,816	0,111	6,722	30,498	0,028	30,526
RESULTAT TECHNIQUE	0,000	8,451	1,010	1,715	0,000	0,739	0,164	-0,046	3,187	15,220	0,037	15,257
PRIMES CEDEES	0,000	1,273	4,664	10,177	0,000	0,117	3,083	0,000	33,172	52,486	0,000	52,486
TAUX DE CESSION	0,0%	3,6%	64,8%	79,3%	0,0%	0,4%	89,3%	0,0%	85,3%	41,4%	0,0%	41,4%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
ASSURANCES AMI												
CHIFFRE D'AFFAIRES	2,973	130,554	1,330	2,356	0,000	4,963	0,000	0,000	1,930	144,106	0,000	144,106
INDEMNISATIONS PAYEES	1,726	99,028	0,272	0,172	0,000	4,714	0,000	0,000	0,506	106,418	0,000	106,418
PROVISIONS TECHNIQUES	34,630	387,187	3,771	5,044	0,000	1,432	0,000	0,000	4,340	436,404	0,000	436,404
CHARGES TECHNIQUES	1,331	55,780	0,729	1,136	0,000	2,442	0,000	0,000	0,910	62,328	0,000	62,328
RESULTAT TECHNIQUE	1,340	7,196	-1,091	-0,043	0,000	-1,357	0,000	0,000	1,175	7,220	0,000	7,220
PRIMES CEDEES	0,889	0,954	1,392	1,800	0,000	0,000	0,000	0,000	0,722	5,757	0,000	5,757
TAUX DE CESSION	29,9%	0,7%	104,7%	76,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	37,4%	4,0%	0,0%	4,0%
ASSURANCES BIAT												
CHIFFRE D'AFFAIRES	61,886	25,831	2,281	12,049	0,000	15,531	0,000	0,000	10,169	127,747	0,000	127,747
INDEMNISATIONS PAYEES	29,553	15,320	0,131	3,058	0,000	13,859	0,000	0,000	4,126	66,047	0,000	66,047
PROVISIONS TECHNIQUES	256,287	65,806	1,636	15,270	0,000	3,089	0,000	0,000	20,805	362,893	0,000	362,893
CHARGES TECHNIQUES	9,321	10,101	1,254	3,459	0,000	4,020	0,000	0,000	3,450	31,605	0,000	31,605
RESULTAT TECHNIQUE	12,243	4,006	-0,025	1,790	0,000	-1,671	0,000	0,000	3,105	19,448	0,000	19,448
PRIMES CEDEES	2,999	0,981	1,641	9,050	0,000	0,742	0,000	0,000	4,681	20,094	0,000	20,094
TAUX DE CESSION	11,6%	43,0%	13,6%	75,1%	0,0%	4,8%	0,0%	0,0%	46,0%	15,7%	0,0%	15,7%
LLOYD TUNISIEN												
CHIFFRE D'AFFAIRES	8,860	66,352	4,391	12,240	5,413	13,835	0,000	0,000	18,675	129,766	0,474	130,240
INDEMNISATIONS PAYEES	2,949	33,128	0,800	11,371	0,484	10,694	0,000	0,098	7,337	66,861	0,041	66,902
PROVISIONS TECHNIQUES	60,168	96,454	10,069	15,145	0,763	3,489	0,000	1,070	35,172	222,330	0,852	223,182
CHARGES TECHNIQUES	2,334	22,545	1,813	3,453	0,517	4,210	0,000	0,000	4,260	39,132	0,222	39,354
RESULTAT TECHNIQUE	-2,094	11,847	-0,280	0,024	-0,099	-0,827	0,000	0,010	1,930	10,511	0,076	10,587
PRIMES CEDEES	4,099	31,508	4,229	11,197	5,215	0,000	0,000	0,000	11,799	68,047	0,300	68,347
TAUX DE CESSION	46,3%	47,5%	96,3%	91,5%	96,3%	0,0%	0,0%	0,0%	63,2%	52,4%	63,3%	52,5%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE				ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
				INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	GRELE & MORTALITE DU BETAIL	INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	GRELE & MORTALITE DU BETAIL							
BH ASSURANCE														
CHIFFRE D'AFFAIRES	44,353	26,622	3,514	8,390	0,000	0,000	0,000	38,899	0,000	0,000	4,974	126,752	0,838	127,590
INDEMNISATIONS PAYEES	9,779	14,040	0,289	2,416	0,000	0,000	0,000	29,159	0,000	0,000	0,735	56,418	0,030	56,448
PROVISIONS TECHNIQUES	124,078	53,430	1,468	11,908	0,000	0,000	0,000	7,428	0,000	0,000	14,932	213,244	0,304	213,548
CHARGES TECHNIQUES	13,913	9,310	1,585	3,192	0,000	0,000	0,000	7,643	0,000	0,000	2,600	38,243	0,517	38,760
RESULTAT TECHNIQUE	6,993	4,248	0,724	0,338	0,000	0,000	0,000	0,861	0,000	0,000	0,281	13,445	-0,042	13,403
PRIMES CEDEES	20,175	1,422	1,618	7,442	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	3,953	34,610	0,000	34,610
TAUX DE CESSIION	45,5%	5,3%	46,0%	88,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	79,5%	27,3%	0,0%	27,1%
COTUNACE														
CHIFFRE D'AFFAIRES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,165	0,000	0,000	12,165	0,000	12,165
INDEMNISATIONS PAYEES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,335	0,000	0,000	6,335	0,000	6,335
PROVISIONS TECHNIQUES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	27,990	0,000	0,000	27,990	0,000	27,990
CHARGES TECHNIQUES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,513	0,000	0,000	6,513	0,000	6,513
RESULTAT TECHNIQUE	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	3,831	0,000	0,000	3,831	0,000	3,831
PRIMES CEDEES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,238	0,000	0,000	8,238	0,000	8,238
TAUX DE CESSIION	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	67,7%	0,0%	0,0%	67,7%	0,0%	67,7%
ATTIJARI ASSURANCES														
CHIFFRE D'AFFAIRES	101,028	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	101,028	0,000	101,028
INDEMNISATIONS PAYEES	14,805	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,805	0,000	14,805
PROVISIONS TECHNIQUES	428,032	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	428,032	0,000	428,032
CHARGES TECHNIQUES	10,483	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	10,483	0,000	10,483
RESULTAT TECHNIQUE	14,526	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,526	0,000	14,526
PRIMES CEDEES	0,280	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,280	0,000	0,280
TAUX DE CESSIION	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	0,3%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE				ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL	
				INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GROUPE MALADIE								
MAGHREBIA VIE															
CHIFFRE D'AFFAIRES	77,269	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	77,269	0,000	77,269	
INDEMNISATIONS PAYEES	24,404	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	24,404	0,000	24,404	
PROVISIONS TECHNIQUES	351,124	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	351,124	0,000	351,124	
CHARGES TECHNIQUES	14,944	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,944	0,000	14,944	
RESULTAT TECHNIQUE	12,062	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,062	0,000	12,062	
PRIMES CEDEES	6,432	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,432	0,000	6,432	
TAUX DE CESSON	8,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	8,3%	
CARTE VIE															
CHIFFRE D'AFFAIRES	75,798	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	75,798	0,000	75,798	
INDEMNISATIONS PAYEES	12,372	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,372	0,000	12,372	
PROVISIONS TECHNIQUES	206,006	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	206,006	0,000	206,006	
CHARGES TECHNIQUES	17,329	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	17,329	0,000	17,329	
RESULTAT TECHNIQUE	8,821	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,821	0,000	8,821	
PRIMES CEDEES	1,553	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,553	0,000	1,553	
TAUX DE CESSON	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	%0,0	2,0%	0,0%	2,0%	
GAT VIE															
CHIFFRE D'AFFAIRES	63,894	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	63,894	0,000	63,894	
INDEMNISATIONS PAYEES	42,966	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	42,966	0,000	42,966	
PROVISIONS TECHNIQUES	202,351	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	202,351	0,000	202,351	
CHARGES TECHNIQUES	3,759	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	3,759	0,000	3,759	
RESULTAT TECHNIQUE	6,358	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,358	0,000	6,358	
PRIMES CEDEES	0,580	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,580	0,000	0,580	
TAUX DE CESSON	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,9%	

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
ASSURANCES HAYETT												
CHIFFRE D'AFFAIRES	58,427	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	58,427	0,000	58,427
INDEMNISATIONS PAYEES	35,208	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	35,208	0,000	35,208
PROVISIONS TECHNIQUES	294,844	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	294,844	0,000	294,844
CHARGES TECHNIQUES	11,687	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	11,687	0,000	11,687
RESULTAT TECHNIQUE	8,791	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,791	0,000	8,791
PRIMES CEDEES	0,884	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,884	0,000	0,884
TAUX DE CESSION	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	1,5%
LLOYD VIE												
CHIFFRE D'AFFAIRES	5,019	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	5,019	0,000	5,019
INDEMNISATIONS PAYEES	0,120	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,120	0,000	0,120
PROVISIONS TECHNIQUES	5,373	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	5,373	0,000	5,373
CHARGES TECHNIQUES	1,001	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,001	0,000	1,001
RESULTAT TECHNIQUE	-0,189	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,189	0,000	-0,189
PRIMES CEDEES	2,204	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	2,204	0,000	2,204
TAUX DE CESSION	43,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	43,9%	0,0%	43,9%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
MAE												
CHIFFRE D'AFFAIRES	5,964	116,557	2,349	0,293	0,000	2,972	0,000	0,000	7,263	135,398	0,000	135,398
INDEMNISATIONS PAYEES	1,014	62,460	0,064	0,036	0,000	1,737	0,000	0,000	0,230	65,541	0,000	65,541
PROVISIONS TECHNIQUES	33,053	286,531	0,240	0,850	0,000	0,203	0,000	0,000	6,661	327,538	0,000	327,538
CHARGES TECHNIQUES	1,303	53,019	0,662	0,089	0,000	1,412	0,000	0,000	1,969	58,454	0,000	58,454
RESULTAT TECHNIQUE	-1,549	5,392	0,850	-0,094	0,000	0,609	0,000	0,000	5,411	10,619	0,000	10,619
PRIMES CEDEES	0,045	11,280	1,890	0,566	0,000	0,000	0,000	0,000	0,693	14,474	0,000	14,474
TAUX DE CESSION	0,8%	9,7%	80,5%	193,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,5%	10,7%	0,0%	10,7%
CTAMA (*)												
CHIFFRE D'AFFAIRES	15,469	72,068	1,065	1,524	3,275	12,404	0,000	0,000	16,869	122,674	0,170	122,844
INDEMNISATIONS PAYEES	7,095	37,704	1,020	0,520	4,178	10,855	0,000	0,284	0,501	62,157	0,001	62,158
PROVISIONS TECHNIQUES	78,774	155,259	2,391	3,959	2,909	4,329	0,000	3,162	5,305	256,088	1,295	257,383
CHARGES TECHNIQUES	6,413	19,989	0,558	0,285	2,287	6,148	0,000	0,155	0,274	36,109	0,049	36,158
RESULTAT TECHNIQUE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PRIMES CEDEES	0,582	1,248	1,870	1,407	1,221	0,000	0,000	0,000	2,724	9,052	0,000	9,052
TAUX DE CESSION	3,8%	1,7%	175,6%	92,3%	37,3%	0,0%	0,0%	0,0%	16,1%	7,4%	0,0%	7,4%

(*): Les données de la compagnie "CTAMA" sont encore provisoires et sont devenues ces dernières années très différentes des données définitives (notamment en ce qui concerne le résultat technique).

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
ZITOUNA TAKAFUL												
CHIFFRE D'AFFAIRES	15,026	36,407	1,623	2,794	0,000	3,910	0,000	0,000	7,808	67,568	0,000	67,568
INDEMNISATIONS PAYEES	1,178	14,562	0,316	0,285	0,000	3,339	0,000	0,000	0,422	20,102	0,000	20,102
PROVISIONS TECHNIQUES	52,653	62,914	1,545	2,898	0,000	0,708	0,000	0,000	10,216	130,934	0,000	130,934
CHARGES TECHNIQUES	3,494	14,219	0,966	1,904	0,000	1,266	0,000	0,000	4,276	26,125	0,000	26,125
RESULTAT TECHNIQUE	0,524	1,553	0,051	0,115	0,000	-0,840	0,000	0,000	0,433	1,836	0,000	1,836
PRIMES CEDEES	1,364	0,275	0,988	2,078	0,000	0,000	0,000	0,000	3,335	8,040	0,000	8,040
TAUX DE CESSION	9,1%	23,3%	1,9%	74,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	42,7%	11,9%	0,0%	11,9%
EL AMANA TAKAFUL												
CHIFFRE D'AFFAIRES	4,766	18,984	1,596	1,292	0,047	3,795	0,000	0,000	2,987	33,467	0,000	33,467
INDEMNISATIONS PAYEES	1,382	8,232	-0,016	0,024	0,000	2,275	0,000	0,000	0,125	12,022	0,000	12,022
PROVISIONS TECHNIQUES	23,123	32,008	1,927	1,341	0,065	1,481	0,000	0,000	1,806	61,751	0,000	61,751
CHARGES TECHNIQUES	0,785	7,966	0,621	0,581	0,000	1,080	0,000	0,000	1,002	12,035	0,000	12,035
RESULTAT TECHNIQUE	1,246	-1,022	0,354	0,415	0,023	-0,571	0,000	0,000	0,300	0,745	0,000	0,745
PRIMES CEDEES	1,266	0,855	1,382	0,562	0,019	0,000	0,000	0,000	1,317	5,401	0,000	5,401
TAUX DE CESSION	26,6%	4,5%	86,6%	43,5%	40,4%	0,0%	0,0%	0,0%	44,1%	16,1%	0,0%	16,1%
ATTAKAFULIA												
CHIFFRE D'AFFAIRES	3,322	19,977	1,140	1,204	0,000	1,761	0,000	0,000	1,868	29,272	0,179	29,451
INDEMNISATIONS PAYEES	0,557	10,879	0,061	0,311	0,000	1,316	0,000	0,000	0,272	13,396	0,022	13,418
PROVISIONS TECHNIQUES	11,269	33,688	1,177	0,944	0,000	0,217	0,000	0,000	2,621	49,916	0,651	50,567
CHARGES TECHNIQUES	1,111	6,708	0,367	0,421	0,000	0,620	0,000	0,000	0,605	9,832	0,058	9,890
RESULTAT TECHNIQUE	-0,302	1,209	0,423	0,258	0,000	-0,090	0,000	0,000	-0,291	1,207	-0,554	0,653
PRIMES CEDEES	0,156	1,079	0,661	0,687	0,000	0,000	0,000	0,000	0,771	3,354	0,043	3,397
TAUX DE CESSION	4,7%	5,4%	58,0%	57,1%	0,0%	0,0%	0,0%	%0,0	41,3%	11,5%	24,0%	11,5%

SUITE ANNEXE 3-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITE DES COMPAGNIES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

COMPAGNIES D'ASSURANCE	ASSURANCE VIE & CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE TRANSPORT	ASSURANCE INCENDIE & ELEMENTS NATURELS	ASSURANCE GRELE & MORTALITE DU BETAIL	ASSURANCE GROUPE MALADIE	ASSURANCE EXPORTATIONS & CREDITS	ASSURANCE ACCIDENT DE TRAVAIL	ASSURANCE RISQUES DIVERS	TOTAL OPERATIONS DIRECTES	ASSURANCE ACCEPTATIONS	TOTAL GLOBAL
TOTAL												
CHIFFRE D'AFFAIRES	623,931	1 111,545	75,877	145,805	12,030	382,466	18,182	0,000	189,765	2 559,601	12,180	2 571,781
INDEMNISATIONS PAYEES	203,675	636,189	13,682	107,065	9,169	305,532	7,727	2,961	54,153	1 340,153	8,830	1 348,983
PROVISIONS TECHNIQUES ⁽¹⁾	2 462,195	2 572,760	105,896	227,418	8,245	85,468	33,049	34,958	408,577	5 938,566	29,944	5 968,510
CHARGES TECHNIQUES	116,360	383,533	27,697	52,114	5,011	86,952	9,692	0,665	54,170	736,194	2,687	738,881
RESULTAT TECHNIQUE ⁽²⁾	97,809	126,812	5,599	9,666	-1,627	-6,745	2,886	-0,426	18,113	252,087	-1,904	250,183
PRIMES CEDEES	45,883	74,877	52,932	114,346	9,445	23,863	13,829	0,000	108,115	443,290	1,167	444,457
TAUX DE CESSION	7,4%	6,7%	69,8%	78,4%	78,5%	6,2%	76,1%	0,0%	57,0%	17,3%	9,6%	17,3%

(1) : Total des provisions techniques sans compter les "Prévisions de recours à encaisser à la clôture" et les "Participations aux résultats incorporées dans l'exercice aux provisions techniques" pour les branches de la catégorie d'assurance non-vie.

(2) : Le résultat technique total sans tenir compte du résultat de la compagnie « CTAMA », dont les données sont encore provisoires et sont devenues ces dernières années très différentes des données définitives (notamment en ce qui concerne le résultat technique).

ANNEXE 4-1

EVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

Catégories & Branches D'assurance	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Part 2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
ASS. VIE & CAPITALISATION	302,1	374,7	442,5	507,5	559,4	623,9	24,3%	11,5%	15,6%
ASSURANCE NON VIE	1376,2	1480,6	1645,4	1744,3	1855,0	1947,9	75,7%	5,0%	7,2%
- Assurance Automobile	767,9	835,0	939,8	979,7	1056,7	1111,5	43,2%	5,2%	7,7%
- Ass. Groupe Maladie	238,1	265,3	294,1	321,9	342,4	382,5	14,9%	11,7%	9,9%
- Assurance Transport	70,9	58,7	69,2	76,1	84,7	75,9	3,0%	-10,4%	1,4%
- Ass. Incendie & Risques Divers	264,5	285,6	302,2	314,3	321,8	335,6	13,0%	4,3%	4,9%
- Ass. Exportations & Crédits	12,4	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	0,7%	-15,0%	8,0%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	6,1	5,6	6,4	6,2	10,9	12,0	0,5%	10,1%	14,5%
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
- Ass. Opérations Acceptées	16,3	16,0	16,9	26,4	17,1	12,2	0,5%	-28,7%	-5,6%
TOTAL (sans compter TUNIS-RE)	1678,3	1855,3	2087,9	2251,8	2414,4	2571,8	100,0%	6,5%	8,9%
- TUNIS - RE	100,6	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	-	-2,3%	9,5%
TOTAL (avec TUNIS-RE)	1778,9	1968,7	2209,6	2393,8	2576,5	2730,1	-	6,0%	8,9%

(1) : Cette branche a été transférée à la Caisse Nationale de Sécurité Sociale depuis l'année 1995.

ANNEXE 4-2

PRIMES EMISES DÉTAILLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE & PAR RÉSEAU DE DISTRIBUTION

(La part du total des primes émises)

(M.D)

Catégories D'assurance / Réseaux de Distribution	Bureaux Directs & Succursales	Agents D'assurance	Courtiers D'assurance	Producteurs D'assurance Vie	Banques	Poste	Autres	TOTAL
ASS. VIE & CAPITALISATION	211,3	85,9	31,3	15,3	269,2	7,2	4,2	624,4
(%) *	25,0%	8,3%	8,6%	100,0%	96,4%	84,7%	18,1%	24,3%
ASSURANCE NON VIE	633,4	952,6	333,0	0,0	10,0	1,3	19,0	1949,3
(%) *	75,0%	91,7%	91,4%	0,0%	3,6%	15,3%	81,9%	75,7%
Assurance Automobile	275,1	733,1	96,3	0,0	0,0	0,0	8,2	1112,7
(%) *	32,6%	70,6%	26,4%	0,0%	0,0%	0,0%	35,3%	43,2%
Assurance Transport	35,9	24,0	14,6	0,0	0,0	0,0	1,4	75,9
(%) *	4,3%	2,3%	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,0%	2,9%
Ass. Incendie & Éléments Naturels	38,3	51,5	53,7	0,0	2,3	0,0	0,4	146,2
(%) *	4,5%	5,0%	14,7%	0,0%	0,8%	0,0%	1,7%	5,7%
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	6,1	2,1	4,1	0,0	0,3	0,0	0,0	12,6
(%) *	0,7%	0,2%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,5%
Ass. Groupe Maladie	173,0	87,1	122,0	0,0	0,0	0,0	0,4	382,5
(%) *	20,5%	8,4%	33,5%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	14,9%
Ass. Exportations & Crédits	15,6	1,9	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	18,2
(%) *	1,8%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
Ass. Risques Divers	79,4	52,9	41,6	0,0	7,4	1,3	6,4	189,0
(%) *	9,4%	5,1%	11,4%	0,0%	2,7%	15,3%	27,6%	7,3%
Acceptations	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	12,2
(%) *	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,5%	0,5%
TOTAL	844,7	1038,5	364,3	15,3	279,2	8,5	23,2	2573,7
(%) Du Total des Primes Emises Par Intermédiaire	32,8%	40,4%	14,2%	0,6%	10,8%	0,3%	0,9%	100,0%

(%)*: Part de chaque catégorie et branche d'assurance du total des primes émises pour les différents réseaux de distribution.

ANNEXE 4-3

PRIMES EMISES DÉTAILLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE & PAR RÉSEAU DE DISTRIBUTION

(La part du total des primes émises au titre de chaque catégorie d'assurance)

(M.D)

Catégories D'assurance / Réseaux de Distribution	Bureaux Directs & Succursales	Agents D'assurance	Courtiers D'assurance	Producteurs D'assurance Vie	Banques	Poste	Autres	TOTAL
ASS. VIE & CAPITALISATION	211,3	85,9	31,3	15,3	269,2	7,2	4,2	624,4
(%) *	33,8%	13,8%	5,0%	2,5%	43,1%	1,2%	0,7%	100,0%
ASSURANCE NON VIE	633,4	952,6	333,0	0,0	10,0	1,3	19,0	1949,3
(%) *	32,5%	48,9%	17,1%	0,0%	0,5%	0,1%	1,0%	100,0%
Assurance Automobile	275,1	733,1	96,3	0,0	0,0	0,0	8,2	1112,7
(%) *	24,7%	65,9%	8,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	100,0%
Assurance Transport	35,9	24,0	14,6	0,0	0,0	0,0	1,4	75,9
(%) *	47,3%	31,6%	19,2%	0,0%	0,0%	0,0%	1,8%	100,0%
Ass. Incendie & Éléments Naturels	38,3	51,5	53,7	0,0	2,3	0,0	0,4	146,2
(%) *	26,2%	35,2%	36,7%	0,0%	1,6%	%0,0	0,3%	100,0%
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	6,1	2,1	4,1	0,0	0,3	0,0	0,0	12,6
(%) *	48,4%	16,7%	32,5%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Groupe Maladie	173,0	87,1	122,0	0,0	0,0	0,0	0,4	382,5
(%) *	45,2%	22,8%	31,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	100,0%
Ass. Exportations & Crédits	15,6	1,9	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	18,2
(%) *	85,7%	10,4%	3,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Risques Divers	79,4	52,9	41,6	0,0	7,4	1,3	6,4	189,0
(%) *	42,0%	28,0%	22,0%	0,0%	3,9%	0,7%	3,4%	100,0%
Acceptations	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	12,2
(%) *	82,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	18,0%	100,0%
TOTAL	844,7	1038,5	364,3	15,3	279,2	8,5	23,2	2573,7

(%)* : Part de chaque réseau de distribution du total des primes émises au titre de chaque catégorie et branche d'assurance.

ANNEXE 5

EVOLUTION DES INDEMNISATIONS RÉGLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

Catégories & Branches D'assurance	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Part 2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
ASS. VIE & CAPITALISATION	140,4	116,3	138,0	165,5	178,8	203,7	15,1%	13,9%	7,7%
ASSURANCE NON VIE	807,3	901,3	915,8	1102,1	1242,1	1145,3	84,9%	-7,8%	7,2%
- Assurance Automobile	505,0	567,4	576,9	666,8	740,1	636,2	47,2%	-14,0%	4,7%
- Ass. Groupe Maladie	205,0	231,5	258,9	284,6	298,5	305,5	22,6%	2,3%	8,3%
- Assurance Transport	24,5	11,7	9,9	22,0	26,7	13,7	1,0%	-48,7%	-11,0%
- Ass. Incendie & Risques Divers	56,2	75,6	73,1	101,0	148,9	161,2	11,9%	8,3%	23,5%
- Ass. Exportations & Crédits	2,9	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	0,6%	32,8%	21,6%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	3,4	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	0,7%	70,4%	22,0%
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	3,0	3,0	3,3	2,7	2,7	3,0	0,2%	11,1%	0,0%
- Ass. Opérations Acceptées	7,3	7,7	10,5	10,0	14,0	8,8	0,7%	-37,1%	3,8%
TOTAL	947,7	1017,6	1053,8	1267,6	1420,9	1349,0	100,0%	-5,1%	7,3%

(1) : Cette branche a été transférée à la Caisse Nationale de Sécurité Sociale depuis l'année 1995

ANNEXE 6

EVOLUTION DES PROVISIONS TECHNIQUES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE (*)

(M.D)									
Catégories & Branches D'assurance	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Part 2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
ASS. VIE & CAPITALISATION	1074,9	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2462,2	41,3%	17,2%	18,0%
ASSURANCE NON VIE	2509,6	2679,8	2965,7	3254,4	3401,0	3506,3	58,7%	3,1%	6,9%
- Assurance Automobile	1915,5	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2572,8	43,1%	2,8%	6,1%
- Ass. Groupe Maladie	48,8	55,5	66,9	68,0	71,6	85,5	1,4%	19,4%	11,9%
- Assurance Transport	64,0	55,3	65,7	106,7	106,6	105,9	1,8%	-0,7%	10,6%
- Ass. Incendie & Risques Divers	408,0	434,4	499,2	570,8	613,3	636,0	10,7%	3,7%	9,3%
- Ass. Exportations & Crédits	11,4	20,1	25,5	24,1	31,7	33,0	0,6%	4,1%	23,7%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	7,0	6,4	7,5	10,1	10,4	8,2	0,1%	-21,2%	3,2%
- Ass. Accidents de Travail (1)	38,7	37,8	38,5	37,2	36,4	35,0	0,6%	-3,8%	-2,0%
- Ass. Opérations Acceptées	16,2	16,7	20,8	32,9	27,5	29,9	0,5%	8,7%	13,0%
TOTAL	3584,5	3949,8	4450,0	5045,5	5501,8	5968,5	100,0%	8,5%	10,7%

(1) : Cette branche a été transférée à la Caisse Nationale de Sécurité Sociale depuis l'année 1995

(*) : Total des provisions techniques selon les états des résultats techniques d'assurance vie et d'assurance non vie (B 1-1 et B 1-2) (sans compter les «Prévisions de recours à encaisser à la clôture» et les «Participations aux résultats incorporées dans l'exercice aux provisions techniques» pour les branches de la catégorie d'assurance non-vie)

ANNEXE 7-1

EVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR CATEGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

Catégories & Branches D'assurance	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Part 2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016-2020)
ASS. VIE & CAPITALISATION	67,6	79,5	88,7	98,0	103,3	116,4	15,8%	12,7%	11,5%
ASSURANCE NON VIE	405,4	425,4	509,7	536,2	576,7	622,5	84,2%	7,9%	9,0%
- Assurance Automobile	253,8	254,3	313,1	324,1	349,9	383,5	51,9%	9,6%	8,6%
- Ass. Groupe Maladie	46,6	52,4	68,6	77,8	83,1	87,0	11,8%	4,7%	13,3%
- Assurance Transport	18,6	20,9	21,2	23,4	23,1	27,7	3,7%	19,9%	8,3%
- Ass. Incendie & Risques Divers	77,0	86,1	93,8	98,0	105,0	106,2	14,4%	1,1%	6,6%
- Ass. Exportations & Crédits	5,3	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	1,3%	10,2%	12,8%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	2,1	2,9	3,4	2,6	3,8	5,0	0,7%	31,6%	18,9%
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	0,4	0,6	0,6	0,4	0,5	0,7	0,1%	40,0%	11,8%
- Ass. Opérations Acceptées	1,6	2,7	2,2	2,1	2,5	2,7	0,4%	8,0%	11,0%
TOTAL	473,0	504,9	598,4	634,2	680,0	738,9	100,0%	8,7%	9,3%

(1) : Cette branche a été transférée à la Caisse Nationale de Sécurité Sociale depuis l'année 1995.

ANNEXE 7-2

EVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR NATURE

Indicateurs	(M.D)						
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019 Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Charges de Gestion ⁽¹⁾	473,0	504,9	598,4	634,2	680,0	738,9	8,7%
							9,3%
(%) du Chiffre d'affaires	28,2%	27,2%	28,7%	28,2%	28,2%	28,7%	0,5%
							0,4%
qui se divisent en :							
a - Commissions & Frais d'acquisition	197,7	228,4	263,5	291,7	322,1	354,2	10,0%
							12,4%
(%) du Chiffre d'affaires	11,8%	12,3%	12,6%	13,0%	13,3%	13,8%	0,5%
							3,2%
b - Autres Charges de Gestion ⁽²⁾	275,3	276,5	334,9	342,5	357,9	384,7	7,5%
							6,9%
(%) du Chiffre d'affaires	16,4%	14,9%	16,0%	15,2%	14,8%	15,0%	0,2%
							-1,8%

(1) : Source : les états des résultats techniques d'assurance vie et d'assurance non vie (B 1-1 et B 1-2)

(2) : Autres Charges de Gestion = Frais de gestion des sinistres + Frais d'administration + Autres charges techniques

ANNEXE 8

EVOLUTION DES FONDS PROPRES

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Capital Social	394,5	428,4	448,0	452,1	482,0	500,0	3,7%	4,9%
- Fond Commun (les Mutuelles)	27,6	28,5	31,3	34,2	37,4	42,8	14,4%	9,2%
- Réserves & autres Fonds Propres	642,3	623,0	711,9	834,8	902,1	990,3	9,8%	9,0%
- Résultats Réportés dont :	25,5	107,4	52,6	9,4	-63,1	-82,8	-31,2%	-226,6%
- Bénéfices Réportés	119,7	189,6	191,6	192,9	198,8	218,9	10,1%	12,8%
- Pertes Antérieures Réportées	-94,2	-82,2	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-15,2%	-26,2%
TOTAL (en tenant compte des résultats déficitaires reportés et sans tenir compte du résultat net de l'exercice)	1089,9	1187,3	1243,8	1330,5	1358,4	1450,3	6,8%	5,9%

ANNEXE 9

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE VIE & CAPITALISATION

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
_ Chiffres d'Affaires	302,1	374,7	442,5	507,5	559,4	623,9	11,5%	15,6%
_ Indemnisations Régliées	140,4	116,3	138,0	165,5	178,8	203,7	13,9%	7,7%
_ Charges Techniques ⁽¹⁾	67,6	79,5	88,7	98,0	103,3	116,4	12,7%	11,5%
_ Provisions Techniques	1074,9	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2462,2	17,2%	18,0%

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2020 au titre de «L'Assurance Vie & capitalisation» sont de l'ordre de 45,9 M.D, soit un taux de cession de 7,4%

⁽¹⁾ : Charges techniques = Frais de gestion des sinistres + Frais d'administration + Commissions et charges d'acquisition + Autres charges techniques.

ANNEXE 10

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE AUTOMOBILE

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Chiffres d'Affaires	767,9	835,0	939,8	979,7	1056,7	1111,5	5,2%	7,7%
- Indemnisations Régliées	505,0	567,4	576,9	666,8	740,1	636,2	-14,0%	4,7%
- Charges Techniques	253,8	254,3	313,1	324,1	349,9	383,5	9,6%	8,6%
- Provisions Techniques	1915,5	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2572,8	2,8%	6,1%

La Réassurance : les primes cédées au cours de l'année 2020 au titre de « L'Assurance Automobile » sont de l'ordre de 74,9 M.D, soit un taux de cession de 6,7%.

ANNEXE 11

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE INCENDIE & RISQUES DIVERS

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Chiffres d'Affaires	264,5	285,6	302,2	314,3	321,8	335,6	4,3%	4,9%
- Primes Cédées	174,1	180,5	192,8	203,6	209,2	222,5	6,4%	5,0%
- Taux de Cession	65,8%	63,2%	63,8%	64,8%	65,0%	66,3%	1,3%	0,1%
- Indemnisations Régérées	56,2	75,6	73,1	101,0	148,9	161,2	8,3%	23,5%
- Charges Techniques	77,0	86,1	93,8	98,0	105,0	106,2	1,1%	6,6%
- Provisions Techniques	408,0	434,4	499,2	570,8	613,3	636,0	3,7%	9,3%

ANNEXE 12

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GROUPE MALADIE

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Chiffres d Affaires	238,1	265,3	294,1	321,9	342,4	382,5	11,7%	9,9%
- Indemnisations Régérées	205,0	231,5	258,9	284,6	298,5	305,5	2,3%	8,3%
- Charges Techniques	46,6	52,4	68,6	77,8	83,1	87,0	4,7%	13,3%
- Provisions Techniques	48,8	55,5	66,9	68,0	71,6	85,5	19,4%	11,9%

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2020 au titre de «L'Assurance Groupe Maladies» sont de l'ordre de 23,9 M.D, soit un taux de cession de 6,2%.

ANNEXE 13

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE TRANSPORT

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016-2020)
- Chiffres d'Affaires	70,9	58,7	69,2	76,1	84,7	75,9	-10,4%	1,4%
- Primes Cédées	53,7	49	38,9	41,3	50,4	52,9	5,0%	-0,3%
- Taux de Cession	75,7%	83,5%	56,2%	54,3%	59,5%	69,7%	10,2%	-1,6%
- Indemnisations Régliées	24,5	11,7	9,9	22,0	26,7	13,7	-48,7%	-11,0%
- Charges Techniques	18,6	20,9	21,2	23,4	23,1	27,7	19,9%	8,3%
- Provisions Techniques	64,0	55,3	65,7	106,7	106,6	105,9	-0,7%	10,6%

ANNEXE 14

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GRÊLE & MORTALITÉ DU BÉTAIL

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Chiffres d'Affaires	6,1	5,6	6,4	6,2	10,9	12,0	10,1%	14,5%
- Indemnisations Régliées	3,4	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	70,4%	22,0%
- Charges Techniques	2,1	2,9	3,4	2,6	3,8	5,0	31,6%	18,9%
- Provisions Techniques	7,0	6,4	7,5	10,1	10,4	8,2	-21,2%	3,2%

La Réassurance : Les primes cédées en 2020 au titre de « L'Assurance Grêle & Mortalité du Bétail » sont de l'ordre de 9,4 M.D, soit un taux de cession de 78,5%.

ANNEXE 15

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE EXPORTATIONS & CRÉDITS

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Chiffres d'Affaires	12,4	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	-15,0%	8,0%
- Primes Cédées	7,8	8,2	9,7	11,4	12,7	13,8	8,7%	12,1%
- Taux de Cession (%)	62,9%	56,9%	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	16,5%	3,8%
- Résultats de Cession	-3,0	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	45,0%	-6,0%
- Indemnisations Régliées	2,9	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	32,8%	21,6%
- Charges Techniques	5,3	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	10,2%	12,8%
- Provisions Techniques	11,4	20,1	25,5	24,1	31,7	33,0	4,1%	23,7%

ANNEXE 16

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS ACCEPTÉES

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Primes Acceptées	116,9	129,4	138,6	168,4	179,2	170,5	-4,9%	7,8%
. De la part de TUNIS-RE	100,6	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	-2,3%	9,5%
. De la part des entreprises d'assurance	16,3	16,0	16,9	26,4	17,1	12,2	-28,7%	-5,6%
- Indemnisations Régliées	52,0	49,7	71,3	71,8	82,4	108,0	31,1%	15,7%
. De la part de TUNIS-RE	44,7	42	60,8	61,8	68,4	99,2	45,0%	17,3%
. De la part des entreprises d'assurance	7,3	7,7	10,5	10,0	14,0	8,8	-37,1%	3,8%
- Charges Techniques	33,9	38,1	40,8	49,6	54,7	55,7	1,8%	10,4%
. De la part de TUNIS-RE	32,3	35,4	38,6	47,5	52,2	53	1,5%	10,4%
. De la part des entreprises d'assurance	1,6	2,7	2,2	2,1	2,5	2,7	8,0%	11,0%
- Provisions Techniques	200,8	221,6	251,1	338,6	365,7	450,9	23,3%	17,6%
. De la part de TUNIS-RE	184,6	204,9	230,3	305,7	338,2	421	24,5%	17,9%
. De la part des entreprises d'assurance	16,2	16,7	20,8	32,9	27,5	29,9	8,7%	13,0%

ANNEXE 17

EVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS CÉDÉES & RÉTROCÉDÉES

(M.D)

Indicateurs	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Tx d'évolution 2020/2019	Tx Moyen d'évolution (2016 - 2020)
- Primes Cédées & Rétrécédées	403,8	398,5	430,1	462,0	504,7	521,8	3,4%	5,3%
. De la part des entreprises d'assurance	360,4	353,7	380,7	405,9	428,3	444,5	3,8%	4,3%
- De la part de TUNIS-RE	43,4	44,8	49,4	56,1	76,4	77,3	1,2%	12,2%
- Indemnisations Régliées	124,1	113,6	94,5	164,8	210,4	249,2	18,4%	15,0%
. De la part des entreprises d'assurance	99,0	98,0	72,6	141,1	187,7	184,8	-1,5%	13,3%
. De la part de TUNIS-RE	25,1	15,6	21,9	23,7	22,7	64,4	183,7%	20,7%
- Provisions Techniques	523,6	538,5	666,1	819,3	846,2	948,6	12,1%	12,6%
. De la part des entreprises d'assurance	428,8	434,7	543,8	646,3	654,2	686,3	4,9%	9,9%
- De la part de TUNIS-RE	94,8	103,8	122,3	173,0	192,0	262,3	36,6%	22,6%
- Taux de Cession & de Rétrocession (%)	22,7%	20,2%	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	-0,5%	-3,4%
. De la part des entreprises d'assurance	21,5%	19,1%	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	-0,4%	-4,2%
- De la part de TUNIS-RE	43,1%	39,5%	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	1,7%	2,5%

TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2020



Contents

Structure of the Tunisian Insurance Market in 2020	77
Key Figures of Insurance Activity in 2020	80
Position of the Tunisian Insurance Market in the World	89
Appendix	
Appendix 1: Structure of The insurance Market & its Activity	93
Appendix 2: Geographical Distribution of Insurance Intermediaries	94
Appendix 3:	
Appendix 3-1: Key Figures of the Insurance Sector by Company	95
Appendix 3-2: Key figures of the Activity of Insurance Companies by line of business	96
Appendix 4:	
Appendix 4-1: Market Turnover by Line of Business	105
Appendix 4-2: Written Premiums broken down by Line of Business & distribution channels (The share of total written premiums)	106
Appendix 4-3: Written Premiums broken down by Line of Business & distribution channels (The share of total written premiums on the title of every insurance line)	107
Appendix 5: Paid Claims broken down by Line of Business	108
Appendix 6: Technical Provisions broken down by Line of Business	109
Appendix 7:	
Appendix 7-1: Technical Expenses broken down by Line of Business	110
Appendix 7-2: Evolution of Technical Expenses by Nature	111
Appendix 8: Evolution of Own Funds	112
Appendix 9: Key Figures of Income Statement for Life Insurance & Capital Redemption	113
Appendix 10: Key Figures of Income Statement for Motor Insurance	114
Appendix 11: Key Figures of Income Statement for Fire & Various Risks Insurance	115
Appendix 12: Key Figures of Income Statement for Health Insurance Group	116
Appendix 13: Key Figures of Income Statement for Transport Insurance	117
Appendix 14: Key Figures of Income Statement for Hail & Cattle Mortality Insurance	118
Appendix 15: Key Figures of Income Statement for Export & Credit Insurance	119
Appendix 16: Key Figures of Assumed Operations	120
Appendix 17: Key Figures of Cessions and Retro-cessions Operations	121

STRUCTURE OF THE TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2020

01



I- Insurance & Reinsurance companies:

1 - Resident companies:

The Tunisian insurance market has 24 resident companies at the end of 2020 and this after given the final approval to both (02) new companies specializing in life insurance and capital redemption.

The majority of companies (22) operate under the statute of «limited company» and two (2) companies with «mutual form». In addition, 15 companies of them operate in multi-branches, among which three (03) are specialized in Takaful insurance: «Zitouna Takaful», «El Amana Takaful» and «Assurances Attakafulia».

As for other companies, they are specialized in specific insurance activity. Thus, we distinguish:

- Seven (07) companies are specialized in life insurance and capital redemption and which are: «Hayett», «Gat Vie», «Maghreb Vie», «Carte Vie», «Attijari Assurance», «Lloyd Vie» (which actually started its activity during the last quarter of 2020) and «Assurances UIB» (whose activity has not yet started);
- One (01) company is specialized in export credit insurance which is: «Cotunace»;
- One (01) company is specializing in reinsurance: «Tunis-Ré».

2 - Non Resident companies (Off-shore):

Eight (08) offshore companies are currently located in Tunisia, ie five (05) branches and three (03) representative offices of non-resident insurance and reinsurance companies.

II- Insurance intermediaries:

The market is comprised of a dense insurance intermediary network of one thousand two hundred thirty six (1236) in 2020. One thousand sixty six (1066) of them operate as mandatory agents of companies, sixty two (62) are broking offices and one hundred eight (108) are life insurances producers. This network covers the majority of the country areas and offers proximity services to the policyholders.

III- Experts and loss adjusters:

The network of loss adjusters consists of one thousand twenty (1020) experts and one hundred (100) average commissaries of various qualifications (mechanics, energy-car, electronics, and aviation) which are registered to practise the evaluation of damage after disaster. The number of actuaries in the Tunisian insurance market is still limited to twenty nine (29).

IV- Training:

As regards training, Tunisia plays an appreciable role for the Maghrebian and African market. It currently includes:

- The African Institute of Insurances (I.A.A) founded in 1967 to which more than twenty three (23) African countries had recourse.
- The Institute for Financing the Development of the Arab Maghreb (IFID), created by the Tuniso-Algerian Convention of September 3, 1981, specializes in the insurances and the banks training.
- The Technical Centre of Insurances Training (C.T.F.A), founded in 1999 by the initiative of the Tunisian Insurances Companies Federation (F.TU.SA), offers two types of insurance training. The first is intended for those having the baccalaureate degree, whereas the second aims for those having the licence or its equivalent; within the framework of a partnership program with the French University PARIS-DAUPHINE. Moreover, the centre provides some training sessions in the form of seminars dedicated to the insurances sector employees.
- Additional insurances training centres are integrated inside the companies.
- The University Paris Dauphine Tunis has launched since few years a «Master Actuariat» that will be unique in Tunisia and recognized by the International Actuaries Institute and the French Actuaries Institute. This is the second master of its kind in Africa and the Arab world. The launch of the master is in response to the urgent needs of the insurance sector, banks and Tunisian social security funds. The program was created in close collaboration with the companies in the insurance sector, the Tunisian Actuaries Association (TAA), with the support of the «FTUSA» and the Insurances General Committee «CGA».

KEY FIGURES OF INSURANCE ACTIVITY IN 2020

02



N.B: The Insurance General Committee (CGA) hasn't yet received at the date of preparation of this report the final annual report of the insurance and reinsurance companies.

I- Total written premiums:

- The total written premiums in 2020 reached 2571,8 MD against 2414,4 MD in 2019 allowing an annual increase of 6,5%, e.i at a slower growth rate compared to the previous year (7,2%). However, the last five year's data (2016-2020) examinations emphasized a regular growth of the total market turnover with an annual average rate of 8,9%.

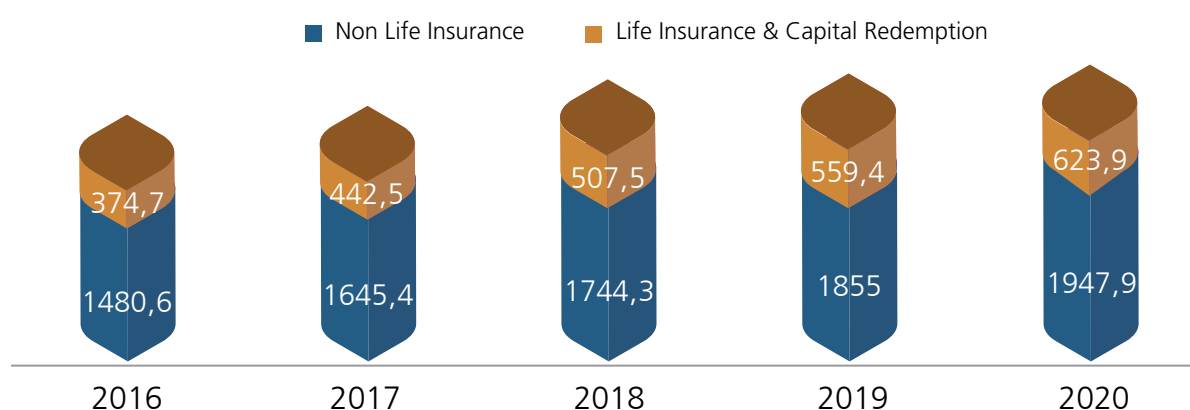
As for the turnover of the Tunisian reinsurance company «TUNIS-RE», unlike the two previous years, it recorded a recession of 2,3% against a significant increase of (+16,7%) and (+14,2%) respectively in 2018-2019, to reach 158,3 MD against 162,1 MD in 2019 (and 142 MD in 2018) (appendix 4-1).

As a result, the overall market turnover, taking into account «TUNIS-RE» reached 2730,1 MD against 2576,5 MD in 2019, i.e. a growth of 6% (against 7,6% in 2019).

The life insurance market share is constantly improving although it still remains relatively low (24,3% versus 23,2% in 2019). It recorded in 2020 a slight recovery after its deceleration in 2019 to reach a growth of 11,5% against 10,2% in the previous year (and 14,7% in 2018 and an average annual growth rate of 15,6% during the period (2016-2020).

On the other hand, non-life insurance premiums recorded an evolution at a slower pace than the previous year, i.e. 5% against 6,3% in 2019, and which remains below the average recorded over the last five years (7,2%), thus representing 75,7% of overall turnover (compared to 76,8% in 2019).

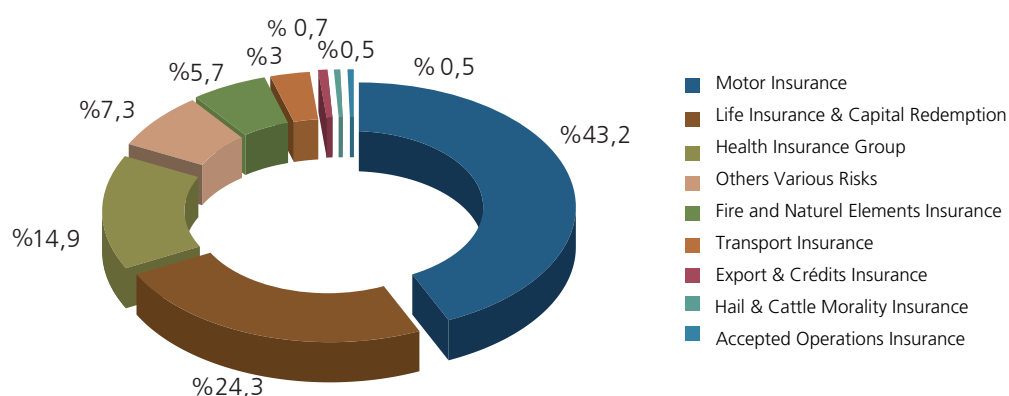
Evolution of Written Premiums (M.D)



The motor insurance remains the market engine with an average of 43,2% of premiums and whose turnover progresses with a rate of (+5,2%) against (+7,9%) in 2019 and (+7,7%) as an annual average rate during the past five years, followed by health risks insurance with a market share of 14,9% and a total volume of written premiums exceeding 382,5 MD (after an increase of (+11,7%) in 2020 against (+ 6,4%) in 2019).

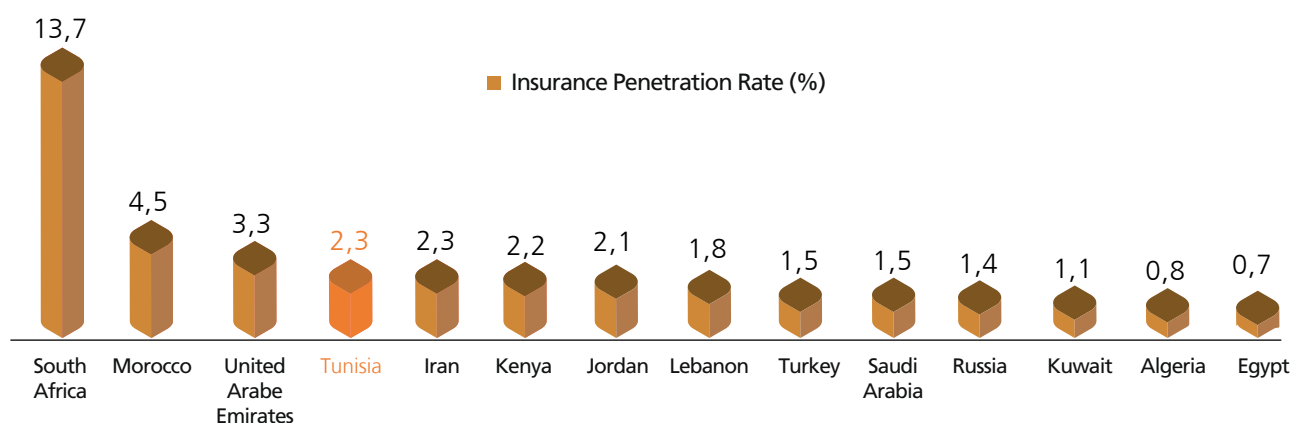
With a turnover of about 335,6 MD realized in 2020, the professional and industrial risks insurance (Fire and various risks) ranks third in the overall activity of non-life insurance sector (13%) and this after an annual increase of 4,3% compared to 2019.

Written Premiums by line of business



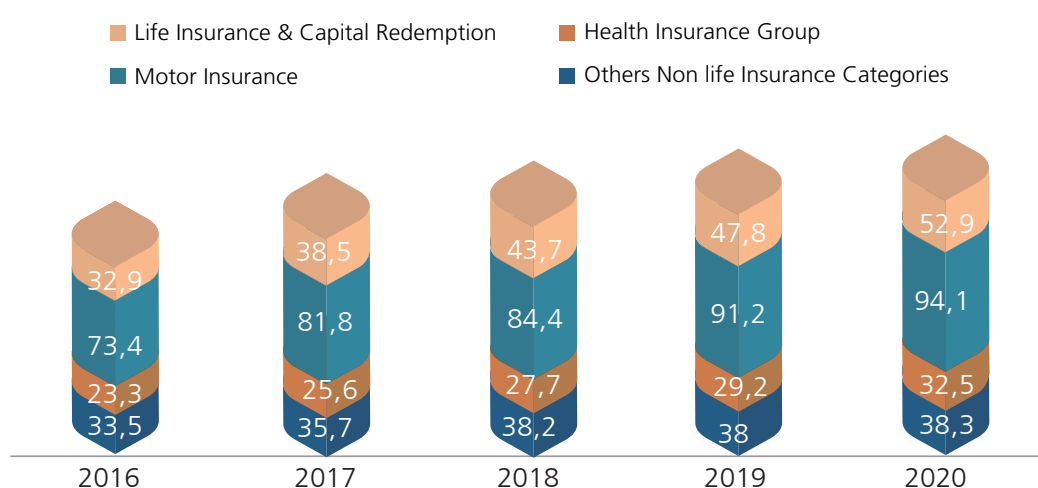
- Compared to other countries in the Europe, Middle East and Africa (EMEA) region, Tunisia is ranked 10th, with a penetration rate of around 2,3%. Tunisia is 2nd in the Maghreb Arab after top ranked Morocco with 4,5% penetration rate and in front of Algeria which has a penetration rate of only 0,8%.

Position of Tunisia in the Emerging EMEA region in terms of Penetration Rate (%)



• With the 6,5% growth of insurance premiums in 2020 which is higher than that of the population 0,9%, the insurance density (insurance production divided by the population) rose by 5,6%. Thus, it has grown steadily over the past years to reach 217,8 dinars in 2020 per inhabitant (which is equivalent to 77,8 \$) against 206,2 dinars in 2019. However, a Tunisian spent, on average, only 53 dinars (against 47,8 dinars in 2019) on life insurance products and 164,8 dinars (against 158,4 dinars in 2019) on non-life insurance products. This is due in large part to motor insurance increase which averaged premium per capita of 64,4 TND in 2014 to more than 94 TND in 2020.

Evolution of Insurance Density (TND)

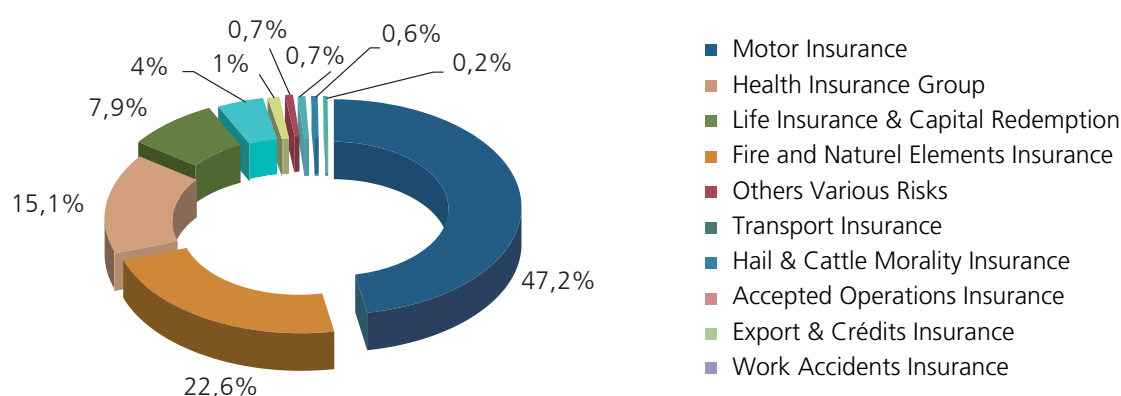


The level density of insurance in Tunisia is still very low compared to the world average of about 809 dollars in 2020 and compared also to developed countries where the average premiums per capita is near to 7224 \$ in Switzerland, 4523 \$ in the UK, 7673 \$ in the USA, 3317 \$ in France and 3280 \$ in Japan, ... and it remains low even compared to other emerging economies such as United Arab Emirates (1291 \$), Brazil (271 \$), Lebanon (229 \$), Morocco (138 \$), Turkey (128 \$) and Jordan (82 \$),...

II- Paid Claims:

In 2020, paid claims saw a significant decrease compared to the previous year, i.e. (-5,1%) against a remarkable rate of change recorded in 2019 and 2018, respectively of (+12,1%) and (+ 20,3%), thus totaling 1349 MD against 1420,9 MD in 2019 (and 1267,6 MD in 2018). Therefore, the overall amount of claims paid increased over the past five years (2016-2020) with an annual average rate of 7,3% (Appendix 5).

Paid Claims by Line of business



This decrease concerned only claims paid under the non-life insurance category, i.e. on average (-7,8%) against (+ 12,7%) a year earlier (and (+ 20,3%) in 2018), and thus reached 1145,3 MD in 2020 against 1242,1 MD in 2019 (and 1102,1 MD in 2018), with a wide disparity between the different branches.

Indeed, claims related to motors damage (representing 47,2% of total claims) decreased sharply in 2020, i.e. (-14%) versus (+ 11%) in 2019 (and (+15,6%) in 2018), dropping thus from 740,1 MD in 2019 to 636,2 MD in 2020. This drop is in fact an exceptional evolution that the branch has only known once in 2004 (although it is less pronounced) where the volume of claims paid fell by 3,3% (from 207,3 MD in 2003 to 200,5 MD in 2004).

On the same way, insurance claims incurred by the transport insurance industry recorded a considerable decrease compared to the previous year, of about (- 48,7%) versus (+ 21,4%) in 2019 (and more than 122% in 2018), from 26,7 MD to 13,7 MD.

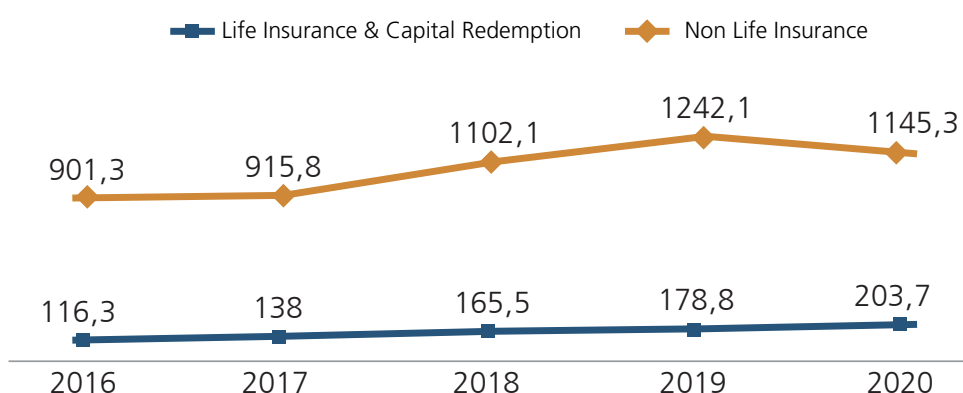
As for health insurance group, it retained its 2nd position in the global amount of claims paid by the sector (with a share of 22,6%) with claims totaling 305,5 MD versus 298,5 MD in 2019, after a weaker increase than that of two previous years (i.e. 2,3% against 4,9% in 2019 and 9,9% in 2018).

At the same time, the volume of claims paid for fire and various risks insurance increased by 8,3% versus more than 47% in 2019 (and 38% in 2018), thus exceeding 161 MD against 148,9 MD in 2019 (and 101 MD in 2018).

Finally, claims related to hail and cattle mortality insurance recorded a considerable increase of more than 70% compared to 38,5% in the previous year (and 56% in 2018). They thus reached 9,2 MD against 5,4 MD in 2019 (and 3,9 MD in 2018).

On the other hand, claims incurred by the life insurance and redemption category continued to grow at a significant rate (even more pronounced than the previous year), by around (+14%) versus 8% in 2019), thus bordering on 203,7 MD against 178,8 MD in 2019 (and 165,5 MD in 2018).

Evolution of Paid Claims (M.D)

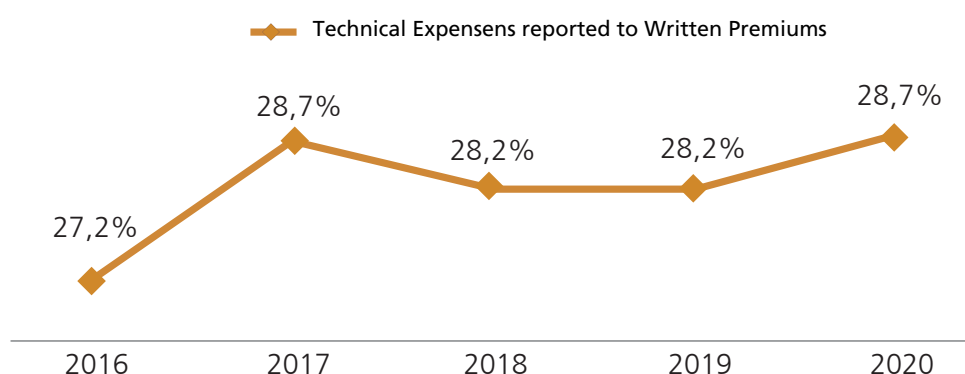


III- Technical Expenses:

Technical expenses continued to grow at a faster pace of 8,7% (versus 7,2% in 2019 and 6% in 2018) to reach around 738,9 MD (against 680 MD the previous year and 634,2 MD in 2018), and with an average increase over the last five years (2016-2020) of around 9,3% (i.e. higher than that of the total market turnover (+ 8,9%)) (appendix 7 -1).

Thus, the weight of these technical expenses in relation to the overall turnover of the sector increased compared to the previous year, to 28,7% versus 28,2% in 2019.

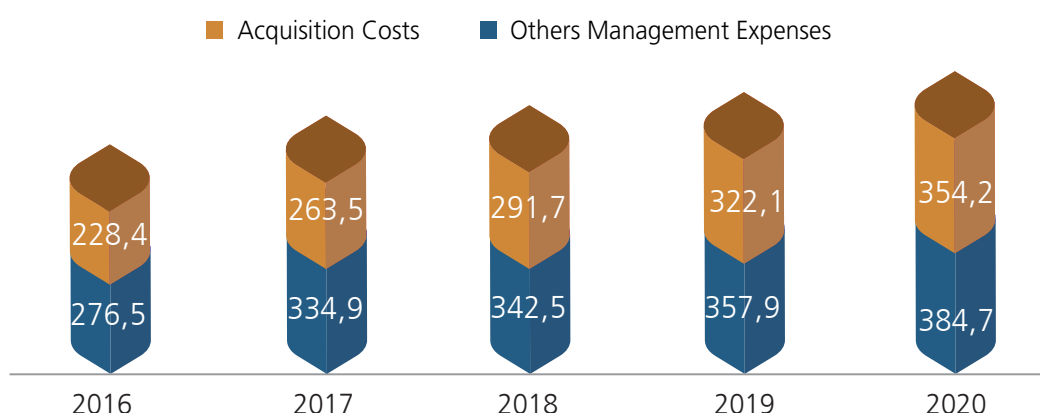
Evolution of Technical Expenses reported to Written Premiums (%)



In fact, acquisition costs continued to grow at a significant rate of 10% (versus 10,4% in 2019 and 12% recorded in the previous five-years period). Thus, their share of the total amount of technical expenses reached 47,9% (versus 47,4% in 2019).

As for other management expenses, they increased at a rate of 7,5% and their share fell slightly from 52,6% in 2019 to 52,1% in 2020.

Evolution of Technical Expenses (M.D)



IV- Technical Provisions¹ :

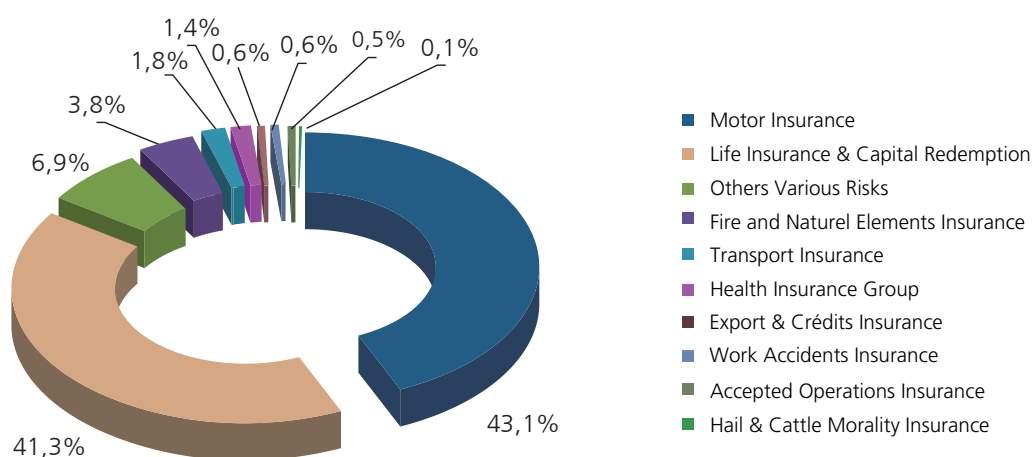
Technical provisions set up by insurance and reinsurance companies to meet their commitments to their policyholders grew at a rate of 8,5% versus 9% in 2019 (and 13,4% in 2018), i.e. at an annual average rate of 10,7% for the period (2016-2020). They thus reached 5968,5 MD against 5501,8MD the previous year.

This downward trend in the rate of change mostly affected the non-life insurance category (3,1% compared to 4,5% in 2019 and 9,7% in 2018), and at a lesser degree the life and redemption category (17,2% compared to 17,3% in 2019 and 20,7% in 2018).

Thus, the share of provisions related to life insurance and redemption premiums continued to increase to reach 41,3% (versus 38,2% in 2019 and 35,5% in 2018). Although, the share of non-life branches decreased sharply from 64,5% in 2018 to 61,8% in 2019 and then to 58,7% in 2020.

¹ Total technical provisions without taking in account «the projected recoveries at the end of the year» and «the participations in results included on the exercise in the technical provisions» for non-life lines of business.

Technical Provisions by Line of business



V- Technical and financial activity:

- In terms of **equities**, the year 2020 recorded a mobilization of 1450,3 MD (and this taking into account both companies «CTAMA» and «Assurances UIB» and deferred results and without taking into account the net result of this year) against 1358,4 MD in 2019, i.e. a growth rate of 6,8% and this despite the continuous increase of former deferred losses whose total stood at 301,7 MD against 261,9 MD in 2019 (and respectively 183,5 MD and 139 MD in 2018-2017). Thus, the overall change in equity is mainly due to:

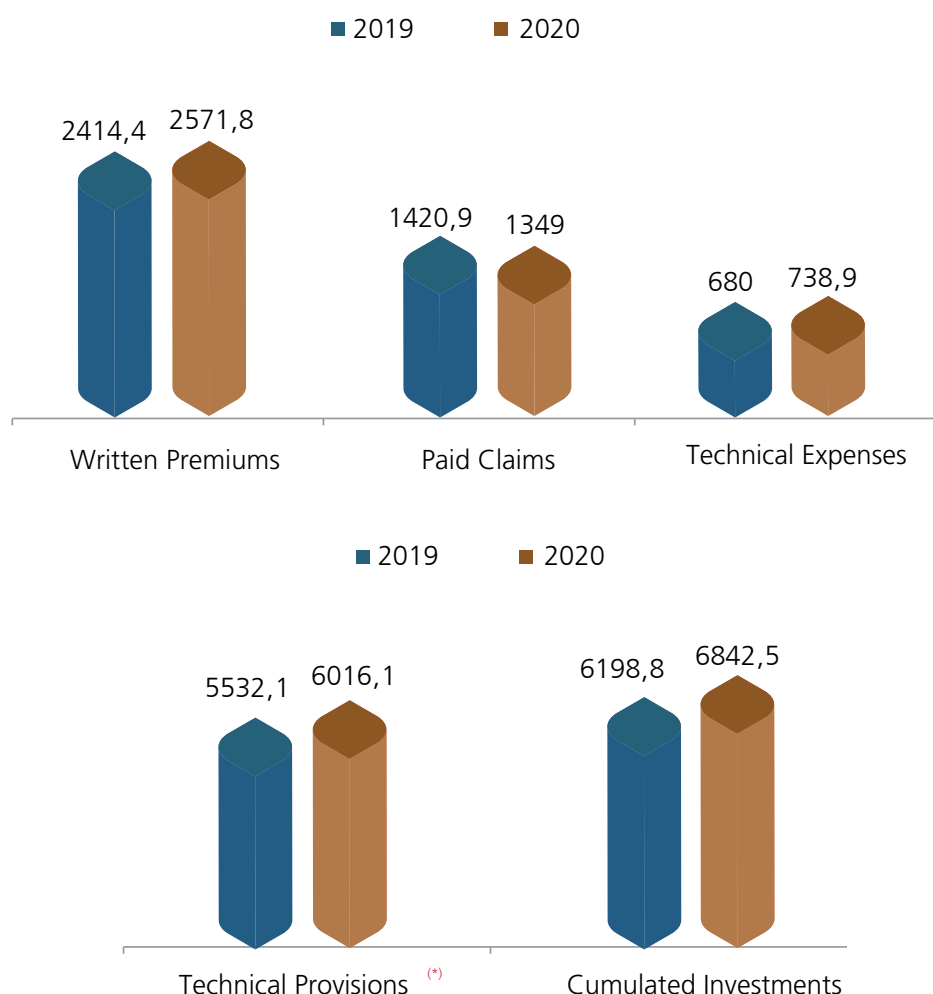
- a continued progress of the financial assessment of the most companies which resulting in an increase in total deferred benefits by more than 10% (i.e. 219 MD against 198.8 MD in 2019) as well as reserves and other equities (from 902 MD in 2019 to more than 990 MD in 2020), due to the application of the Decision approved by the CGA College on April 6, 2020, concerning the deferral of insurance and reinsurance companies from the distribution of profits related to results and reserves recorded in their financial statements for the 2019, in the aim of the prevention from the negative expected health crisis repercussions on their activity and commitments.

- a rise of the sector share capital after given the final approval to both new companies specializing in life insurance and capital redemption («Lloyd Vie» and «Assurances UIB»).

- As an institutional investor, the **cumulated investments** of the insurance sector (without counting the company «Assurances UIB») reached 6842,5 M.D in 2020 against 6198,8 M.D in 2019 recorded than a gain of 10,4%.

• Finally, the management of the insurance activity in 2020 generated a total **technical profit** for the overall market of 250,2 MD (without counting the company «CTAMA» whose data are still provisional and largely different from those final in recent years), while the **net accounting result** of the sector reached 208,7 MTD (and this without counting both companies «CTAMA» and «Assurances UIB»).

Key figures of insurance activity (M.D)



(*) : Total technical provisions according to data from the balance sheets of direct insurance companies (AC3 + AC4) + Provisions for projected recoveries at the end of the year (B 1-2)

POSITION OF THE TUNISIAN INSURANCE MARKET IN THE WORLD

03



GLOBAL INSURANCE INDUSTRY INDICATORS IN 2020 (In TND)

COUNTRIES	Turnover (M.TND)					Share of world market (%)	Insurance Density (D)	Insurance Penetration Rate (%)
	Life Insurance		Non-Life Insurance		Total	TURNOVER/ WORLD TURNOVER	TURNOVER / POPULATION	TURNOVER/ IBP
	Value	Share%	Value	Share%				
The World	7 832 821	44,5	9 770 902	55,5	17 603 723	100	2 265	7,4
North America	1 934 579	25,8	5 552 728	74,2	7 487 306	42,53	20 356	11,8
USA	1 771 524	25,0	5 314 072	75,0	7 085 596	40,25	21 484	12,0
Canada	163 055	40,6	238 655	59,4	401 710	2,28	10 570	8,7
Latin America and Caribbean	167 826	45,5	201 368	54,5	369 194	2,10	568	3,1
Brazil	89 986	55,8	71 358	44,2	161 344	0,92	759	4,1
Mexico	35 725	46,1	41 804	53,9	77 529	0,44	599	2,6
Chile	14 507	51,1	13 905	48,9	28 412	0,16	1 484	4,0
Argentina	3 077	13,5	19 704	86,5	22 781	0,13	504	2,2
Advanced EMEA(*)	2 483 264	57,6	1 830 601	42,4	4 313 865	24,51	9 055	7,9
United Kingdom	668 892	70,6	278 407	29,4	947 299	5,38	12 664	11,1
France	382 511	59,1	265 261	40,9	647 772	3,68	9 288	8,6
Germany	298 399	41,2	425 586	58,8	723 985	4,11	8 702	6,8
Italy	332 114	73,2	121 411	26,8	453 524	2,58	7 538	8,6
Spain	69 793	37,6	115 912	62,4	185 704	1,05	3 909	5,2
Switzerland	89 068	50,8	86 405	49,2	175 473	1,00	20 227	8,4
Belgium	51 232	44,4	64 229	55,6	115 461	0,66	7 613	6,1
Sweden	87 116	76,0	27 513	24,0	114 629	0,65	11 026	7,6
Denmark	77 540	72,8	28 986	27,2	106 526	0,61	18 259	11,0
Portugal	14 997	46,9	16 985	53,1	31 982	0,18	3 091	4,9
Greece	6 465	47,3	7 204	52,7	13 670	0,08	1 282	2,6
Emerging EMEA(**)	193 010	37,1	327 695	62,9	520 705	2,96	224	1,9
South Africa	93 122	81,8	20 656	18,2	113 778	0,65	1 915	13,7
Russia	16 719	28,0	42 986	72,0	59 704	0,34	409	1,4
United Arab Emirates	6 432	19,4	26 678	80,6	33 110	0,19	3 615	3,3
Turkey	5 709	18,9	24 539	81,1	30 248	0,17	358	1,5
Saudi Arabia	832	2,9	28 168	97,1	29 000	0,16	787	1,5
Iran	7 924	17,7	36 806	82,3	44 730	0,25	532	2,3
Morocco	6 269	44,1	7 955	55,9	14 224	0,08	386	4,5
Kenya	2 733	44,4	3 424	55,6	6 157	0,03	115	2,2
Lebanon	1 159	26,5	3 220	73,5	4 379	0,02	641	1,8
Egypt	3 063	45,8	3 629	54,2	6 692	0,04	64	0,7
Kuwait	347	10,9	2 834	89,1	3 181	0,02	756	1,1
Algeria	269	9,0	2 713	91,0	2 982	0,02	67	0,8
Jordan	350	15,0	1 982	85,0	2 332	0,01	230	2,1
Tunisia(**)	623,9	24,3	1 947,9	75,7	2 571,8	0,015	217,8	2,3
Advanced Asia-Pacific	1 684 085	66,6	845 477	33,4	2 529 562	14,37	9 772	9,3
Japan	824 592	71,0	336 862	29,0	1 161 454	6,60	9 184	8,1
South Korea	297 200	54,8	245 185	45,2	542 385	3,08	10 475	11,6
Taiwan	255 234	80,5	62 017	19,5	317 251	1,80	13 440	17,4
Australia	40 810	23,2	135 142	76,8	175 952	1,00	6 854	4,7
Hong Kong	188 742	92,2	16 024	7,8	204 767	1,16	27 289	20,8
Singapore	72 316	73,7	25 855	26,3	98 171	0,56	15 786	9,5
Emerging Asia-Pacific	1 370 060	57,5	1 013 034	42,5	2 383 094	13,54	602	4,1
China	973 126	53,0	863 321	47,0	1 836 447	10,43	1 274	4,5
India	227 503	75,2	74 878	24,8	302 380	1,72	218	4,2
Thailand	47 681	63,6	27 261	36,4	74 942	0,43	1 072	5,3
Indonesia	41 625	72,4	15 893	27,6	57 518	0,33	210	1,9
Malaysia	37 677	73,0	13 919	27,0	51 596	0,29	1 590	5,4
Philippines	12 650	70,5	5 292	29,5	17 942	0,10	162	1,8

(*) : Europe, Middle East and Africa (EMEA)

(**) : Excluding the data of Tunis RE

Source : «Swiss Re Institute» - Note «Sigma» N° 3/2021

GLOBAL INSURANCE INDUSTRY INDICATORS IN 2020 (In USD)^(*)

COUNTRIES	Turnover (M.USD)					Share of world market (%)	Insurance Density (USD)	Insurance Penetration Rate (%)
	Life Insurance		Non-Life Insurance		Total	TURNOVER/ WORLD TURNOVER	TURNOVER/ POPULATION	TURNOVER/ IBP
	Value	Share%	Value	Share%				
The World	2 797 436	44,5	3 489 608	55,5	6 287 044	100	809	7,4
North America	690 921	25,8	1 983 117	74,2	2 674 038	42,53	7 270	11,8
USA	632 687	25,0	1 897 883	75,0	2 530 570	40,25	7 673	12,0
Canada	58 234	40,6	85 234	59,4	143 468	2,28	3 775	8,7
Latin America and Caribbean	59 938	45,5	71 917	54,5	131 855	2,10	203	3,1
Brazil	32 138	55,8	25 485	44,2	57 623	0,92	271	4,1
Mexico	12 759	46,1	14 930	53,9	27 689	0,44	214	2,6
Chile	5 181	51,1	4 966	48,9	10 147	0,16	530	4,0
Argentina	1 099	13,5	7 037	86,5	8 136	0,13	180	2,2
Advanced EMEA^(**)	886 880	57,6	653 786	42,4	1 540 666	24,51	3 234	7,9
United Kindom	238 890	70,6	99 431	29,4	338 321	5,38	4 523	11,1
France	136 611	59,1	94 736	40,9	231 347	3,68	3 317	8,6
Germany	106 571	41,2	151 995	58,8	258 566	4,11	3 108	6,8
Italy	118 612	73,2	43 361	26,8	161 973	2,58	2 692	8,6
Spain	24 926	37,6	41 397	62,4	66 323	1,05	1 396	5,2
Switzerland	31 810	50,8	30 859	49,2	62 669	1,00	7 224	8,4
Belgium	18 297	44,4	22 939	55,6	41 236	0,66	2 719	6,1
Sweden	31 113	76,0	9 826	24,0	40 939	0,65	3 938	7,6
Denmark	27 693	72,8	10 352	27,2	38 045	0,61	6 521	11,0
Portugal	5 356	46,9	6 066	53,1	11 422	0,18	1 104	4,9
Greece	2 309	47,3	2 573	52,7	4 882	0,08	458	2,6
Emerging EMEA^(**)	68 932	37,1	117 034	62,9	185 966	2,96	80	1,9
South Africa	33 258	81,8	7 377	18,2	40 635	0,65	684	13,7
Russia	5 971	28,0	15 352	72,0	21 323	0,34	146	1,4
United Arab Emirates	2 297	19,4	9 528	80,6	11 825	0,19	1 291	3,3
Turkey	2 039	18,9	8 764	81,1	10 803	0,17	128	1,5
Saudi Arabia	297	2,9	10 060	97,1	10 357	0,16	281	1,5
Iran	2 830	17,7	13 145	82,3	15 975	0,25	190	2,3
Morocco	2 239	44,1	2 841	55,9	5 080	0,08	138	4,5
Kenya	976	44,4	1 223	55,6	2 199	0,03	41	2,2
Lebanon	414	26,5	1 150	73,5	1 564	0,02	229	1,8
Egypt	1 094	45,8	1 296	54,2	2 390	0,04	23	0,7
Kuwait	124	10,9	1 012	89,1	1 136	0,02	270	1,1
Algeria	96	9,0	969	91,0	1 065	0,02	24	0,8
Jordan	125	15,0	708	85,0	833	0,01	82	2,1
Tunisia^(***)	222,8	24,3	695,7	75,7	918,5	0,015	77,8	2,3
Advanced Asia-Pacific	601 459	66,6	301 956	33,4	903 415	14,37	3 490	9,3
Japan	294 497	71,0	120 308	29,0	414 805	6,60	3 280	8,1
South Korea	106 143	54,8	87 566	45,2	193 709	3,08	3 741	11,6
Taiwan	91 155	80,5	22 149	19,5	113 304	1,80	4 800	17,4
Australia	14 575	23,2	48 265	76,8	62 840	1,00	2 448	4,7
Hong Kong	67 408	92,2	5 723	7,8	73 131	1,16	9 746	20,8
Singapore	25 827	73,7	9 234	26,3	35 061	0,56	5 638	9,5
Emerging Asia-Pacific	489 307	57,5	361 798	42,5	851 105	13,54	215	4,1
China	347 545	53,0	308 329	47,0	655 874	10,43	455	4,5
India	81 251	75,2	26 742	24,8	107 993	1,72	78	4,2
Thailand	17 029	63,6	9 736	36,4	26 765	0,43	383	5,3
Indonesia	14 866	72,4	5 676	27,6	20 542	0,33	75	1,9
Malaysia	13 456	73,0	4 971	27,0	18 427	0,29	568	5,4
Philippines	4 518	70,5	1 890	29,5	6 408	0,10	58	1,8

(*) : 1USD = 2,8 TND

(**) : Europe, Middle East and Africa (EMEA)

(***) : Excluding the data of Tunis RE

APPENDIX



APPENDIX 1

STRUCTURE OF THE INSURANCE MARKET & ITS ACTIVITY

(M.TND)

LOCAL INSURANCE COMPANIES	LEGAL FORM	SPECIALITY	WRITTEN PREMIUMS		ANNUAL CHANGE
			2019	2020	2020/2019
DIRECT INSURANCE COMPANIES					
STAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	374,9	361,4	-3,6%
COMAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	212,1	223,0	5,1%
GAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	171,0	188,6	10,3%
MAGHREBIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	169,8	185,7	9,4%
ASTREE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	168,3	174,3	3,6%
AMI	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	161,2	144,1	-10,6%
LLOYD TUNISIEN	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	108,5	130,2	20,0%
ASSURANCES BIAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	121,8	127,7	4,8%
BH ASSURANCE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	116,7	127,6	9,3%
CARTE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	127,3	126,8	-0,4%
MAE	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	120,6	135,4	12,3%
CTAMA	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	103,8	122,8	18,3%
ATTIJARI ASSURANCE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	87,0	101,0	16,1%
MAGHREBIA VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	66,1	77,3	16,9%
CARTE VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	58,6	75,8	29,4%
GAT VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	61,8	63,9	3,4%
ASSURANCES HAYETT	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	50,7	58,4	15,2%
LLOYD VIE ⁽¹⁾	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	-	5,0	-
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	-	-	-
COTUNACE	LIMITED COMPANY	EXPORT CREDIT INSURANCE	15,8	12,2	-22,8%
ZITOUNA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	60,6	67,6	11,6%
EL AMANA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	31,2	33,5	7,4%
ATTAKAFULIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	26,6	29,5	10,9%
TOTAL 1			2414,4	2571,8	6,5%
REINSURANCE COMPANIES					
TUNIS - RE	LIMITED COMPANY	REINSURANCE	162,1	158,3	-2,3%
TOTAL 2			2576,5	2730,1	6,0%

(1) :During 2020, final approval was granted to both (02) new companies specializing in life insurance and capital redemption: «Lloyd Vie» (which actually started its activity during the last quarter of 2020) and «Assurances UIB» (whose activity has not yet started);

OFF-SHORE REINSURANCE COMPANIES	LEGAL FORM	SPECIALITY	CREATION DATE (DATE OF CONVENTION SIGNATURE)
MAPFRE ASISTENCIA (Spain)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY	INSURANCE & REINSURANCE REINSURANCE OF NON RESIDENTS	MAI 1991
BEST-RE LABUAN (Malaysia)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY		NOVEMBER 2011
AVENI-RE (Ivoria)	REPRESENTATIVE OFFICE		MARCH 2013
ACE AMERICAN INSURANCE COMPANY (USA)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY		JULY 2013
CONTINENTAL RE (Nigeria)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY		JANUARY 2014
CICA RE (Togo)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY		APRIL 2016
SEN RE (Senegal)	REPRESENTATIVE OFFICE		JULY 2018
WAICA RE (Sierra Leone)	REPRESENTATIVE OFFICE		DECEMBER 2019

1- INSURANCE AGENTS: 1066

2- LIFE INSURANCE PRODUCERS :108 (All operating with «MAGHREBIA VIE»)

3- INSURANCE BROKERS: 62

KEY FIGURES OF THE INSURANCE SECTOR BY COMPANY

COMPANIES	WRITTEN PREMIUMS	CLAIMS PAID	TECHNICAL PROVISIONS	TECHNICAL EXPENSES	TECHNICAL RESULTS	ACCOUNTING RESULTS	SHARE CAPITAL	OWN FUNDS ⁽¹⁾	CUMULATED INVESTMENTS ⁽²⁾	NET INVESTMENT RETURNS	NUMBER OF EMPLOYEES	NUMBER OF AGENTS
(M.TND)												
STAR	361,394	244,483	828,584	117,025	5,875	16,398	23,077	349,015	965,459	65,935	631	169
COMAR	222,970	144,819	509,691	67,230	35,284	25,372	50,000	222,563	646,641	20,389	315	122
GAT	188,603	102,095	284,856	60,031	16,930	15,579	45,000	86,274	325,455	16,831	228	98
MAGHREBIA	185,762	112,295	261,843	40,136	21,729	18,710	45,000	80,039	300,216	19,016	191	82
ASTREE	174,279	85,975	390,140	43,508	36,397	25,525	30,000	127,812	503,783	39,244	190	76
AMI	144,106	106,418	437,622	62,328	7,220	0,625	40,984	-64,749	311,711	13,053	294	122
LLOYD TUNISIEN	130,240	66,902	226,127	39,354	10,587	10,682	45,000	71,727	232,593	5,948	240	83
ASSURANCES BIAT	127,747	66,047	365,628	31,605	19,448	16,163	22,000	46,994	475,008	29,315	190	7
BH ASSURANCE	127,590	56,448	214,256	38,760	13,403	9,662	13,300	60,567	215,582	11,888	89	38
CARTE	126,762	54,050	150,349	30,526	15,257	12,497	25,000	121,703	253,119	10,779	172	45
MAE	135,398	65,541	328,154	58,454	10,619	8,178	15,997	99,313	416,074	24,561	498	45
CTAMA ^(*)	122,844	62,158	257,663	36,158	-	-	26,861	-36,668	203,094	1,185	386	53
ATTIJARI ASSURANCE	101,028	14,805	428,031	10,483	14,526	8,026	10,000	25,138	439,197	31,863	28	-
MAGHREBIA VIE	77,269	24,404	351,124	14,944	12,062	9,178	20,000	53,686	389,850	24,011	73	-
CARTE VIE	75,798	12,372	206,006	17,329	8,821	8,711	15,000	46,683	249,841	13,728	30	-
GAT VIE	63,894	42,966	202,351	3,759	6,358	2,169	7,000	12,787	209,869	21,370	18	-
ASSURANCES HAYETT	58,427	35,208	294,844	11,687	8,791	6,434	15,000	31,826	307,224	22,489	97	-
LLOYD VIE ⁽³⁾	5,019	0,120	5,373	1,001	-0,189	-0,183	3,000	1,529	5,132	0,096	33	-
ASSURANCES UIB ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	15,000	15,000	-	-	-	-
COTUNACE	12,165	6,335	30,240	6,513	3,831	5,969	26,500	44,025	165,099	9,537	60	-
ZITOUNA TAKAFUL	67,568	20,102	130,934	26,125	1,836	5,427	25,000	30,171	132,162	6,298	120	48
EL AMANA TAKAFUL	33,467	12,022	61,751	12,035	0,745	1,904	14,102	14,345	53,286	3,463	61	46
ATTAKAFULIA	29,451	13,418	50,568	9,890	0,653	1,666	10,000	10,498	42,098	1,438	56	32
TOTAL	2 571,781	1 348,983	6 016,135	738,881	250,183	208,692	542,821	1 450,278	6 842,493	392,437	4 000	1 066
TUNIS-RE	158,267	99,169	421,021	52,967	1,253	12,234	100,000	200,173	429,658	27,279	95	-

(1): Total equities without counting the global result of the financial year

(2): Cumulated investments (Source: Balance sheets: AC3+AC4+AC71) + Investments of the both Guarantee Funds of «COTUNACE» (without taking account of «Assurances UIB»)

(3): During 2020, final approval was granted to both (02) new companies specializing in life insurance and capital redemption: «Lloyd Vie» (which actually started its activity during the last quarter of 2020) and «Assurances UIB» (whose activity has not yet started)

(*): Data of the company «CTAMA» are provisional, noting that they had recorded during the last years an important difference compared to the final data

APPENDIX 3-2

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE & NATURAL ELEMENTS' INSURANCE	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
STAR												
WRITTEN PREMIUMS	32,267	198,364	14,359	13,474	0,889	85,300	0,000	0,000	15,019	359,672	1,722	361,394
PAID CLAIMS	9,838	143,004	-0,984	7,173	0,985	73,519	0,000	1,255	8,994	243,784	0,699	244,483
TECHNICAL PROVISIONS	80,947	579,394	43,259	18,223	0,778	19,384	0,000	14,686	53,619	810,290	4,946	815,236
TECHNICAL EXPENSES	8,919	65,572	4,450	7,131	0,878	21,265	0,000	0,378	7,624	116,217	0,808	117,025
TECHNICAL RESULTAT	14,301	5,259	2,615	-1,898	-0,715	-8,465	0,000	0,071	-5,999	5,169	0,706	5,875
CEDED PREMIUMS	1,598	8,455	9,922	6,410	0,828	0,000	0,000	0,000	8,000	35,213	0,192	35,405
CESSION RATE (%)	5,0%	4,3%	69,1%	47,6%	93,1%	0,0%	0,0%	0,0%	53,3%	9,8%	11,1%	9,8%
COMAR												
WRITTEN PREMIUMS	5,077	125,072	8,447	22,547	1,132	33,161	0,335	0,000	21,417	217,188	5,782	222,970
PAID CLAIMS	0,752	63,696	2,005	41,458	3,317	21,796	0,015	0,586	4,325	137,950	6,869	144,819
TECHNICAL PROVISIONS	16,224	290,198	11,751	61,183	1,753	11,559	0,783	7,571	85,291	486,313	15,240	501,553
TECHNICAL EXPENSES	0,856	37,964	2,252	9,825	0,576	9,838	0,083	0,000	5,836	67,230	0,000	67,230
TECHNICAL RESULTAT	3,312	32,026	1,126	-2,726	-0,558	1,359	0,293	-0,480	3,851	38,203	-2,919	35,284
CEDED PREMIUMS	0,124	1,330	4,167	18,398	0,909	1,224	0,293	0,000	10,291	36,736	0,050	36,786
CESSION RATE (%)	2,4%	1,1%	49,3%	81,6%	80,3%	3,7%	87,5%	0,0%	48,1%	16,9%	0,9%	16,5%
GAT												
WRITTEN PREMIUMS	2,704	104,994	13,551	13,074	0,156	42,716	0,000	0,000	9,585	186,780	1,823	188,603
PAID CLAIMS	0,823	48,583	2,238	5,847	0,029	36,126	0,000	0,212	7,488	101,346	0,749	102,095
TECHNICAL PROVISIONS	1,574	182,188	9,551	20,909	0,982	9,570	0,000	2,687	48,611	276,072	3,162	279,234
TECHNICAL EXPENSES	0,465	32,913	6,585	5,153	0,098	9,481	0,000	0,012	4,636	59,343	0,688	60,031
TECHNICAL RESULTAT	0,893	16,717	-1,446	1,429	0,006	-0,303	0,000	0,057	-0,551	16,802	0,128	16,930
CEDED PREMIUMS	0,115	5,922	8,371	10,407	0,132	1,219	0,000	0,000	4,326	30,492	0,582	31,074
CESSION RATE (%)	4,3%	5,6%	61,8%	79,6%	%84,6	2,9%	0,0%	0,0%	45,1%	16,3%	%31,9	16,5%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE & NATURAL ELEMENTS INSURANCE	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
ASTREE												
WRITTEN PREMIUMS	39,829	64,355	8,430	15,504	1,118	26,747	2,228	0,000	15,667	173,878	0,401	174,279
PAID CLAIMS	7,154	34,505	0,229	14,364	0,176	23,989	0,294	0,080	4,972	85,763	0,212	85,975
TECHNICAL PROVISIONS	201,685	120,548	5,157	17,254	0,995	4,150	2,020	1,122	29,500	382,431	1,480	383,911
TECHNICAL EXPENSES	6,912	17,461	2,214	5,105	0,655	4,851	2,280	0,001	3,909	43,388	0,120	43,508
TECHNICAL RESULTAT	10,533	19,388	0,811	4,452	-0,284	-0,351	-1,402	-0,163	3,335	36,319	0,078	36,397
CEDED PREMIUMS	0,538	3,686	6,270	12,873	1,121	0,000	2,215	0,000	10,314	37,017	0,000	37,017
CESSION RATE (%)	1,4%	5,7%	74,4%	83,0%	100,3%	0,0%	99,4%	0,0%	65,8%	21,3%	0,0%	21,2%
MAGHREBIA												
WRITTEN PREMIUMS	0,000	69,572	4,604	26,225	0,000	67,999	0,000	0,000	16,635	185,035	0,727	185,762
PAID CLAIMS	0,000	34,270	2,351	14,731	0,000	50,965	0,000	0,071	9,701	112,089	0,206	112,295
TECHNICAL PROVISIONS	0,000	146,498	7,343	45,618	0,000	13,899	0,000	1,850	41,469	256,677	1,961	258,638
TECHNICAL EXPENSES	0,000	18,103	1,904	6,486	0,000	7,341	0,000	0,008	6,097	39,939	0,197	40,136
TECHNICAL RESULTAT	0,000	10,542	0,477	3,891	0,000	4,162	0,000	0,125	1,946	21,143	0,586	21,729
CEDED PREMIUMS	0,000	4,609	3,867	21,292	0,000	20,561	0,000	0,000	12,017	62,346	0,000	62,346
CESSION RATE (%)	0,0%	6,6%	84,0%	81,2%	0,0%	30,2%	0,0%	0,0%	72,2%	33,7%	0,0%	33,6%
CARTE												
WRITTEN PREMIUMS	0,000	35,836	7,197	12,839	0,000	28,473	3,454	0,000	38,899	126,698	0,064	126,762
PAID CLAIMS	0,000	16,778	4,906	5,299	0,000	21,189	1,083	0,375	4,419	54,049	0,001	54,050
TECHNICAL PROVISIONS	0,000	80,657	4,611	6,872	0,000	4,530	2,256	2,810	48,229	149,965	0,053	150,018
TECHNICAL EXPENSES	0,000	11,883	1,737	3,894	0,000	5,335	0,816	0,111	6,722	30,498	0,028	30,526
TECHNICAL RESULTAT	0,000	8,451	1,010	1,715	0,000	0,739	0,164	-0,046	3,187	15,220	0,037	15,257
CEDED PREMIUMS	0,000	1,273	4,664	10,177	0,000	0,117	3,083	0,000	33,172	52,486	0,000	52,486
CESSION RATE (%)	0,0%	3,6%	64,8%	79,3%	0,0%	0,4%	89,3%	0,0%	85,3%	41,4%	0,0%	41,4%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE INSURANCE & NATURAL ELEMENTS	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
ASSURANCES AMI												
WRITTEN PREMIUMS	2,973	130,554	1,330	2,356	0,000	4,963	0,000	0,000	1,930	144,106	0,000	144,106
PAID CLAIMS	1,726	99,028	0,272	0,172	0,000	4,714	0,000	0,000	0,506	106,418	0,000	106,418
TECHNICAL PROVISIONS	34,630	387,187	3,771	5,044	0,000	1,432	0,000	0,000	4,340	436,404	0,000	436,404
TECHNICAL EXPENSES	1,331	55,780	0,729	1,136	0,000	2,442	0,000	0,000	0,910	62,328	0,000	62,328
TECHNICAL RESULTAT	1,340	7,196	-1,091	-0,043	0,000	-1,357	0,000	0,000	1,175	7,220	0,000	7,220
CEDED PREMIUMS	0,889	0,954	1,392	1,800	0,000	0,000	0,000	0,000	0,722	5,757	0,000	5,757
CESSION RATE (%)	29,9%	0,7%	104,7%	76,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	37,4%	4,0%	0,0%	4,0%
ASSURANCES BIAT												
WRITTEN PREMIUMS	61,886	25,831	2,281	12,049	0,000	15,531	0,000	0,000	10,169	127,747	0,000	127,747
PAID CLAIMS	29,553	15,320	0,131	3,058	0,000	13,859	0,000	0,000	4,126	66,047	0,000	66,047
TECHNICAL PROVISIONS	256,287	65,806	1,636	15,270	0,000	3,089	0,000	0,000	20,805	362,893	0,000	362,893
TECHNICAL EXPENSES	9,321	10,101	1,254	3,459	0,000	4,020	0,000	0,000	3,450	31,605	0,000	31,605
TECHNICAL RESULTAT	12,243	4,006	-0,025	1,790	0,000	-1,671	0,000	0,000	3,105	19,448	0,000	19,448
CEDED PREMIUMS	2,999	0,981	1,641	9,050	0,000	0,742	0,000	0,000	4,681	20,094	0,000	20,094
CESSION RATE (%)	11,6%	43,0%	13,6%	75,1%	0,0%	4,8%	0,0%	0,0%	46,0%	15,7%	0,0%	15,7%
LLOYD TUNISIEN												
WRITTEN PREMIUMS	8,860	66,352	4,391	12,240	5,413	13,835	0,000	0,000	18,675	129,766	0,474	130,240
PAID CLAIMS	2,949	33,128	0,800	11,371	0,484	10,694	0,000	0,098	7,337	66,861	0,041	66,902
TECHNICAL PROVISIONS	60,168	96,454	10,069	15,145	0,763	3,489	0,000	1,070	35,172	222,330	0,852	223,182
TECHNICAL EXPENSES	2,334	22,545	1,813	3,453	0,517	4,210	0,000	0,000	4,260	39,132	0,222	39,354
TECHNICAL RESULTAT	-2,094	11,847	-0,280	0,024	-0,099	-0,827	0,000	0,010	1,930	10,511	0,076	10,587
CEDED PREMIUMS	4,099	31,508	4,229	11,197	5,215	0,000	0,000	0,000	11,799	68,047	0,300	68,347
CESSION RATE (%)	46,3%	47,5%	96,3%	91,5%	96,3%	0,0%	0,0%	0,0%	63,2%	52,4%	63,3%	52,5%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE INSURANCE ELEMENTS	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
BH ASSURANCE												
WRITTEN PREMIUMS	44,353	26,622	3,514	8,390	0,000	38,899	0,000	0,000	4,974	126,752	0,838	127,590
PAID CLAIMS	9,779	14,040	0,289	2,416	0,000	29,159	0,000	0,000	0,735	56,418	0,030	56,448
TECHNICAL PROVISIONS	124,078	53,430	1,468	11,908	0,000	7,428	0,000	0,000	14,932	213,244	0,304	213,548
TECHNICAL EXPENSES	13,913	9,310	1,585	3,192	0,000	7,643	0,000	0,000	2,600	38,243	0,517	38,760
TECHNICAL RESULTAT	6,993	4,248	0,724	0,338	0,000	0,861	0,000	0,000	0,281	13,445	-0,042	13,403
CEDED PREMIUMS	20,175	1,422	1,618	7,442	0,000	0,000	0,000	0,000	3,953	34,610	0,000	34,610
CESSION RATE (%)	45,5%	5,3%	46,0%	88,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	79,5%	27,3%	0,0%	27,1%
COTUNACE												
WRITTEN PREMIUMS	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,165	0,000	0,000	12,165	0,000	12,165
PAID CLAIMS	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,335	0,000	0,000	6,335	0,000	6,335
TECHNICAL PROVISIONS	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	27,990	0,000	0,000	27,990	0,000	27,990
TECHNICAL EXPENSES	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,513	0,000	0,000	6,513	0,000	6,513
TECHNICAL RESULTAT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	3,831	0,000	0,000	3,831	0,000	3,831
CEDED PREMIUMS	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,238	0,000	0,000	8,238	0,000	8,238
CESSION RATE (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	67,7%	0,0%	0,0%	67,7%	0,0%	67,7%
ATTIJARI ASSURANCES												
WRITTEN PREMIUMS	101,028	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	101,028	0,000	101,028
PAID CLAIMS	14,805	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,805	0,000	14,805
TECHNICAL PROVISIONS	428,032	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	428,032	0,000	428,032
TECHNICAL EXPENSES	10,483	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	10,483	0,000	10,483
TECHNICAL RESULTAT	14,526	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,526	0,000	14,526
CEDED PREMIUMS	0,280	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,280	0,000	0,280
CESSION RATE (%)	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	0,3%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & NATURAL INSURANCE	FIRE INSURANCE ELEMENTS	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
MAGHREBIA VIE												
WRITTEN PREMIUMS	77,269	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	77,269	0,000	77,269
PAID CLAIMS	24,404	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	24,404	0,000	24,404
TECHNICAL PROVISIONS	351,124	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	351,124	0,000	351,124
TECHNICAL EXPENSES	14,944	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,944	0,000	14,944
TECHNICAL RESULTAT	12,062	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,062	0,000	12,062
CEDED PREMIUMS	6,432	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,432	0,000	6,432
CESSION RATE (%)	8,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	8,3%
CARTE VIE												
WRITTEN PREMIUMS	75,798	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	75,798	0,000	75,798
PAID CLAIMS	12,372	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	12,372	0,000	12,372
TECHNICAL PROVISIONS	206,006	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	206,006	0,000	206,006
TECHNICAL EXPENSES	17,329	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	17,329	0,000	17,329
TECHNICAL RESULTAT	8,821	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,821	0,000	8,821
CEDED PREMIUMS	1,553	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,553	0,000	1,553
CESSION RATE (%)	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	%0,0	2,0%	0,0%	2,0%
GAT VIE												
WRITTEN PREMIUMS	63,894	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	63,894	0,000	63,894
PAID CLAIMS	42,966	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	42,966	0,000	42,966
TECHNICAL PROVISIONS	202,351	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	202,351	0,000	202,351
TECHNICAL EXPENSES	3,759	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	3,759	0,000	3,759
TECHNICAL RESULTAT	6,358	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	6,358	0,000	6,358
CEDED PREMIUMS	0,580	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,580	0,000	0,580
CESSION RATE (%)	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,9%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE & NATURAL ELEMENTS INSURANCE	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
ASSURANCES HAYETT												
WRITTEN PREMIUMS	58,427	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	58,427	0,000	58,427
PAID CLAIMS	35,208	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	35,208	0,000	35,208
TECHNICAL PROVISIONS	294,844	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	294,844	0,000	294,844
TECHNICAL EXPENSES	11,687	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	11,687	0,000	11,687
TECHNICAL RESULTAT	8,791	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	8,791	0,000	8,791
CEDED PREMIUMS	0,884	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,884	0,000	0,884
CESSION RATE (%)	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	1,5%
LLOYD VIE												
WRITTEN PREMIUMS	5,019	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	5,019	0,000	5,019
PAID CLAIMS	0,120	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,120	0,000	0,120
TECHNICAL PROVISIONS	5,373	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	5,373	0,000	5,373
TECHNICAL EXPENSES	1,001	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,001	0,000	1,001
TECHNICAL RESULTAT	-0,189	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	-0,189	0,000	-0,189
CEDED PREMIUMS	2,204	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	2,204	0,000	2,204
CESSION RATE (%)	43,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	43,9%	0,0%	43,9%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & TRAVEL INSURANCE	FIRE INSURANCE & NATURAL ELEMENTS	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
MAE												
WRITTEN PREMIUMS	5,964	116,557	2,349	0,293	0,000	2,972	0,000	0,000	7,263	135,398	0,000	135,398
PAID CLAIMS	1,014	62,460	0,064	0,036	0,000	1,737	0,000	0,000	0,230	65,541	0,000	65,541
TECHNICAL PROVISIONS	33,053	286,531	0,240	0,850	0,000	0,203	0,000	0,000	6,661	327,538	0,000	327,538
TECHNICAL EXPENSES	1,303	53,019	0,662	0,089	0,000	1,412	0,000	0,000	1,969	58,454	0,000	58,454
TECHNICAL RESULTAT	-1,549	5,392	0,850	-0,094	0,000	0,609	0,000	0,000	5,411	10,619	0,000	10,619
CEDED PREMIUMS	0,045	11,280	1,890	0,566	0,000	0,000	0,000	0,000	0,693	14,474	0,000	14,474
CESSION RATE (%)	0,8%	9,7%	80,5%	193,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,5%	10,7%	0,0%	10,7%
CTAMA(*)												
WRITTEN PREMIUMS	15,469	72,068	1,065	1,524	3,275	12,404	0,000	0,000	16,869	122,674	0,170	122,844
PAID CLAIMS	7,095	37,704	1,020	0,520	4,178	10,855	0,000	0,284	0,501	62,157	0,001	62,158
TECHNICAL PROVISIONS	78,774	155,259	2,391	3,959	2,909	4,329	0,000	3,162	5,305	256,088	1,295	257,383
TECHNICAL EXPENSES	6,413	19,989	0,558	0,285	2,287	6,148	0,000	0,155	0,274	36,109	0,049	36,158
TECHNICAL RESULTAT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CEDED PREMIUMS	0,582	1,248	1,870	1,407	1,221	0,000	0,000	0,000	2,724	9,052	0,000	9,052
CESSION RATE (%)	3,8%	1,7%	175,6%	92,3%	37,3%	0,0%	0,0%	0,0%	16,1%	7,4%	0,0%	7,4%

(*): Data of the company «CTAMA» are provisional, noting that they had recorded during the last years an important difference compared to the final data (especially for the technical result)

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE INSURANCE	HAIL & CATTLE MORTALITY	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
ZITOUNA TAKAFUL												
WRITTEN PREMIUMS	15,026	36,407	1,623	2,794	0,000	3,910	0,000	0,000	7,808	67,568	0,000	67,568
PAID CLAIMS	1,178	14,562	0,316	0,285	0,000	3,339	0,000	0,000	0,422	20,102	0,000	20,102
TECHNICAL PROVISIONS	52,653	62,914	1,545	2,898	0,000	0,708	0,000	0,000	10,216	130,934	0,000	130,934
TECHNICAL EXPENSES	3,494	14,219	0,966	1,904	0,000	1,266	0,000	0,000	4,276	26,125	0,000	26,125
TECHNICAL RESULTAT	0,524	1,553	0,051	0,115	0,000	-0,840	0,000	0,000	0,433	1,836	0,000	1,836
CEDED PREMIUMS	1,364	0,275	0,988	2,078	0,000	0,000	0,000	0,000	3,335	8,040	0,000	8,040
CESSION RATE (%)	9,1%	23,3%	1,9%	74,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	42,7%	11,9%	0,0%	11,9%
EL AMANA TAKAFUL												
WRITTEN PREMIUMS	4,766	18,984	1,596	1,292	0,047	3,795	0,000	0,000	2,987	33,467	0,000	33,467
PAID CLAIMS	1,382	8,232	-0,016	0,024	0,000	2,275	0,000	0,000	0,125	12,022	0,000	12,022
TECHNICAL PROVISIONS	23,123	32,008	1,927	1,341	0,065	1,481	0,000	0,000	1,806	61,751	0,000	61,751
TECHNICAL EXPENSES	0,785	7,966	0,621	0,581	0,000	1,080	0,000	0,000	1,002	12,035	0,000	12,035
TECHNICAL RESULTAT	1,246	-1,022	0,354	0,415	0,023	-0,571	0,000	0,000	0,300	0,745	0,000	0,745
CEDED PREMIUMS	1,266	0,855	1,382	0,562	0,019	0,000	0,000	0,000	1,317	5,401	0,000	5,401
CESSION RATE (%)	26,6%	4,5%	86,6%	43,5%	40,4%	0,0%	0,0%	0,0%	44,1%	16,1%	0,0%	16,1%
ATTAKAFULIA												
WRITTEN PREMIUMS	3,322	19,977	1,140	1,204	0,000	1,761	0,000	0,000	1,868	29,272	0,179	29,451
PAID CLAIMS	0,557	10,879	0,061	0,311	0,000	1,316	0,000	0,000	0,272	13,396	0,022	13,418
TECHNICAL PROVISIONS	11,269	33,688	1,177	0,944	0,000	0,217	0,000	0,000	2,621	49,916	0,651	50,567
TECHNICAL EXPENSES	1,111	6,708	0,367	0,421	0,000	0,620	0,000	0,000	0,605	9,832	0,058	9,890
TECHNICAL RESULTAT	-0,302	1,209	0,423	0,258	0,000	-0,090	0,000	0,000	-0,291	1,207	-0,554	0,653
CEDED PREMIUMS	0,156	1,079	0,661	0,687	0,000	0,000	0,000	0,000	0,771	3,354	0,043	3,397
CESSION RATE (%)	4,7%	5,4%	58,0%	57,1%	0,0%	0,0%	0,0%	%0,0	41,3%	11,5%	24,0%	11,5%

APPENDIX 3-2 CONTINUED

KEY FIGURES OF THE ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	MOTOR INSURANCE	TRANSPORT & INSURANCE	FIRE & NATURAL ELEMENTS INSURANCE	HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE	GROUP SCHEME HEALTH INSURANCE	EXPORT CREDIT INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL FROM DIRECT OPERATIONS	ASSUMED OPERATIONS	GLOBAL
TOTAL												
WRITTEN PREMIUMS	623,931	1 111,545	75,877	145,805	12,030	382,466	18,182	0,000	189,765	2 559,601	12,180	2 571,781
PAID CLAIMS	203,675	636,189	13,682	107,065	9,169	305,532	7,727	2,961	54,153	1 340,153	8,830	1 348,983
TECHNICAL PROVISIONS ⁽¹⁾	2 462,195	2 572,760	105,896	227,418	8,245	85,468	33,049	34,958	408,577	5 938,566	29,944	5 968,510
TECHNICAL EXPENSES	116,360	383,533	27,697	52,114	5,011	86,952	9,692	0,665	54,170	736,194	2,687	738,881
TECHNICAL RESULT ⁽²⁾	97,809	126,812	5,599	9,666	-1,627	-6,745	2,886	-0,426	18,113	252,087	-1,904	250,183
CEDED PREMIUMS	45,883	74,877	52,932	114,346	9,445	23,863	13,829	0,000	108,115	443,290	1,167	444,457
CESSION RATE (%)	7,4%	6,7%	69,8%	78,4%	78,5%	6,2%	76,1%	0,0%	57,0%	17,3%	9,6%	17,3%

(1): Total technical provisions without taking in account « the projected recoveries at year end» and «the participations in results included on the exercise in the technical provisions» for non-life lines of business)

(2): Total technical result without taking in account the technical result of the company «CTAMA», whose data are still provisional and have become in recent years very different from the final data (especially for the technical result)

APPENDIX 4-1

MARKET TURNOVER BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Share 2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016-2020)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	302,1	374,7	442,5	507,5	559,4	623,9	24,3%	11,5%	15,6%
NON - LIFE INSURANCE	1376,2	1480,6	1645,4	1744,3	1855,0	1947,9	75,7%	5,0%	7,2%
- Motor Insurance	767,9	835,0	939,8	979,7	1056,7	1111,5	43,2%	5,2%	7,7%
- Health Insurance Group	238,1	265,3	294,1	321,9	342,4	382,5	14,9%	11,7%	9,9%
- Transport Insurance	70,9	58,7	69,2	76,1	84,7	75,9	3,0%	-10,4%	1,4%
- Fire & Various Risks Insurance	264,5	285,6	302,2	314,3	321,8	335,6	13,0%	4,3%	4,9%
- Export & Credit Insurance	12,4	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	0,7%	-15,0%	8,0%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	6,1	5,6	6,4	6,2	10,9	12,0	0,5%	10,1%	14,5%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
- Assumed Operations	16,3	16,0	16,9	26,4	17,1	12,2	0,5%	-28,7%	-5,6%
TOTAL (excluding TUNIS-RE)	1678,3	1855,3	2087,9	2251,8	2414,4	2571,8	100,0%	6,5%	8,9%
- TUNIS-RE	100,6	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	-	-2,3%	9,5%
TOTAL (including TUNIS-RE)	1778,9	1968,7	2209,6	2393,8	2576,5	2730,1	-	6,0%	8,9%

⁽¹⁾ This branch has been transferred to the National Case of Social Security in 1995.

APPENDIX 4-2

WRITTEN PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

(The share of total written premiums)

(M.TND)

Insurance Lines / Distribution Channels	Direct Offices & Branches	Insurances Agents	Insurances Brokers	Life Insurances Producers	Banks	Post	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	211,3	85,9	31,3	15,3	269,2	7,2	4,2	624,4
(%)*	25,0%	8,3%	8,6%	100,0%	96,4%	84,7%	18,1%	24,3%
NON - LIFE INSURANCE	633,4	952,6	333,0	0,0	10,0	1,3	19,0	1949,3
(%)*	75,0%	91,7%	91,4%	0,0%	3,6%	15,3%	81,9%	75,7%
Motor Insurance	275,1	733,1	96,3	0,0	0,0	0,0	8,2	1112,7
(%)*	32,6%	70,6%	26,4%	0,0%	0,0%	0,0%	35,3%	43,2%
Transport Insurance	35,9	24,0	14,6	0,0	0,0	0,0	1,4	75,9
(%)*	4,3%	2,3%	4,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,0%	2,9%
Fire & Natural Elements Insurance	38,3	51,5	53,7	0,0	2,3	0,0	0,4	146,2
(%)*	4,5%	5,0%	14,7%	0,0%	0,8%	0,0%	1,7%	5,7%
Hail & Cattle Mortality Insurance	6,1	2,1	4,1	0,0	0,3	0,0	0,0	12,6
(%)*	0,7%	0,2%	1,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,5%
Health Insurance Group	173,0	87,1	122,0	0,0	0,0	0,0	0,4	382,5
(%)*	20,5%	8,4%	33,5%	0,0%	0,0%	0,0%	1,7%	14,9%
Export & Credit Insurance	15,6	1,9	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	18,2
(%)*	1,8%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
Various Risks Insurance	79,4	52,9	41,6	0,0	7,4	1,3	6,4	189,0
(%)*	9,4%	5,1%	11,4%	0,0%	2,7%	15,3%	27,6%	7,3%
Acceptations	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	12,2
(%)*	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,5%	0,5%
TOTAL	844,7	1038,5	364,3	15,3	279,2	8,5	23,2	2573,7
Share of the Total Written Premiums per Distribution Channel	32,8%	40,4%	14,2%	0,6%	10,8%	0,3%	0,9%	100,0%

(%)*) The share of written premiums on the title of each insurances line of the total of the written premiums broken down by different types of distribution channels.

APPENDIX 4-3

WRITTEN PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

(The share of total written premiums on the title of every insurance line)

(M.TND)

Insurance Lines / Distribution Channels	Direct Offices & Branches	Insurances Agents	Insurances Brokers	Life Insurances Producers	Banks	Post	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	211,3	85,9	31,3	15,3	269,2	7,2	4,2	624,4
(%) *	33,8%	13,8%	5,0%	2,5%	43,1%	1,2%	0,7%	100,0%
NON - LIFE INSURANCE	633,4	952,6	333,0	0,0	10,0	1,3	19,0	1949,3
(%) *	32,5%	48,9%	17,1%	0,0%	0,5%	0,1%	1,0%	100,0%
Motor Insurance	275,1	733,1	96,3	0,0	0,0	0,0	8,2	1112,7
(%) *	24,7%	65,9%	8,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	100,0%
Transport Insurance	35,9	24,0	14,6	0,0	0,0	0,0	1,4	75,9
(%) *	47,3%	31,6%	19,2%	0,0%	0,0%	0,0%	1,8%	100,0%
Fire & Natural Elements Insurance	38,3	51,5	53,7	0,0	2,3	0,0	0,4	146,2
(%) *	26,2%	35,2%	36,7%	0,0%	1,6%	0,0%	0,3%	100,0%
Hail & Cattle Mortality Insurance	6,1	2,1	4,1	0,0	0,3	0,0	0,0	12,6
(%) *	48,4%	16,7%	32,5%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	100,0%
Health Insurance Group	173,0	87,1	122,0	0,0	0,0	0,0	0,4	382,5
(%) *	45,2%	22,8%	31,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	100,0%
Export & Credit Insurance	15,6	1,9	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	18,2
(%) *	85,7%	10,4%	3,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Various Risks Insurance	79,4	52,9	41,6	0,0	7,4	1,3	6,4	189,0
(%) *	42,0%	28,0%	22,0%	0,0%	3,9%	0,7%	3,4%	100,0%
Acceptations	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	12,2
(%) *	82,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	18,0%	100,0%
TOTAL	844,7	1038,5	364,3	15,3	279,2	8,5	23,2	2573,7

(%) * The share of written premiums on the title of this insurance line broken down by different types of distribution channels by the total of the written premiums on the title of this insurance line.

APPENDIX 5

PAID CLAIMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Share 2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	140,4	116,3	138,0	165,5	178,8	203,7	15,1%	13,9%	7,7%
NON - LIFE INSURANCE	807,3	901,3	915,8	1102,1	1242,1	1145,3	84,9%	-7,8%	7,2%
- Motor Insurance	505,0	567,4	576,9	666,8	740,1	636,2	47,2%	-14,0%	4,7%
- Health Insurance Group	205,0	231,5	258,9	284,6	298,5	305,5	22,6%	2,3%	8,3%
- Transport Insurance	24,5	11,7	9,9	22,0	26,7	13,7	1,0%	-48,7%	-11,0%
- Fire & Various Risks Insurance	56,2	75,6	73,1	101,0	148,9	161,2	11,9%	8,3%	23,5%
- Export & Credit Insurance	2,9	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	0,6%	32,8%	21,6%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	3,4	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	0,7%	70,4%	22,0%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	3,0	3,0	3,3	2,7	2,7	3,0	0,2%	11,1%	0,0%
- Assumed Operations	7,3	7,7	10,5	10,0	14,0	8,8	0,7%	-37,1%	3,8%
TOTAL	947,7	1017,6	1053,8	1267,6	1420,9	1349,0	100,0%	-5,1%	7,3%

(1) This branch has been transferred to the National Case of Social Security in 1995.

APPENDIX 6

TECHNICAL PROVISIONS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS^(*)

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Share 2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	1074,9	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2462,2	41,3%	17,2%	18,0%
NON - LIFE INSURANCE	2509,6	2679,8	2965,7	3254,4	3401,0	3506,3	58,7%	3,1%	6,9%
- Motor Insurance	1915,5	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2572,8	43,1%	2,8%	6,1%
- Health Insurance Group	48,8	55,5	66,9	68,0	71,6	85,5	1,4%	19,4%	11,9%
- Transport Insurance	64,0	55,3	65,7	106,7	106,6	105,9	1,8%	-0,7%	10,6%
- Fire & Various Risks Insurance	408,0	434,4	499,2	570,8	613,3	636,0	10,7%	3,7%	9,3%
- Export & Credit Insurance	11,4	20,1	25,5	24,1	31,7	33,0	0,6%	4,1%	23,7%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	7,0	6,4	7,5	10,1	10,4	8,2	0,1%	-21,2%	3,2%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	38,7	37,8	38,5	37,2	36,4	35,0	0,6%	-3,8%	-2,0%
- Assumed Operations	16,2	16,7	20,8	32,9	27,5	29,9	0,5%	8,7%	13,0%
TOTAL	3584,5	3949,8	4450,0	5045,5	5501,8	5968,5	100,0%	8,5%	10,7%

⁽¹⁾: This branch has been transferred to the National Case of Social Security in 1995.^(*): Total technical provisions (Source: Income Technical Statements of life & non - life insurance (B1-1 & B1-2) (without taking in account «the projected recoveries at year end» and «the participations in results included on the exercise in the technical provisions» for non-life lines of business)

APPENDIX 7-1

TECHNICAL EXPENSES BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Share 2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	67,6	79,5	88,7	98,0	103,3	116,4	15,8%	12,7%	11,5%
NON - LIFE INSURANCE	405,4	425,4	509,7	536,2	576,7	622,5	84,2%	7,9%	9,0%
- Motor Insurance	253,8	254,3	313,1	324,1	349,9	383,5	51,9%	9,6%	8,6%
- Health Insurance Group	46,6	52,4	68,6	77,8	83,1	87,0	11,8%	4,7%	13,3%
- Transport Insurance	18,6	20,9	21,2	23,4	23,1	27,7	3,7%	19,9%	8,3%
- Fire & Various Risks Insurance	77,0	86,1	93,8	98,0	105,0	106,2	14,4%	1,1%	6,6%
- Export & Credit Insurance	5,3	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	1,3%	10,2%	12,8%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	2,1	2,9	3,4	2,6	3,8	5,0	0,7%	31,6%	18,9%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	0,4	0,6	0,6	0,4	0,5	0,7	0,1%	40,0%	11,8%
- Assumed Operations	1,6	2,7	2,2	2,1	2,5	2,7	0,4%	8,0%	11,0%
TOTAL	473,0	504,9	598,4	634,2	680,0	738,9	100,0%	8,7%	9,3%

⁽¹⁾ This branch has been transferred to the National Case of Social Security in 1995.

APPENDIX 7-2

EVOLUTION OF TECHNICAL EXPENSES BY NATURE

		(M.TND)							
Insurance Lines		2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Management Charges ⁽¹⁾		473,0	504,9	598,4	634,2	680,0	738,9	8,7%	9,3%
(%) Of the Turnover		28,2%	27,2%	28,7%	28,2%	28,2%	28,7%	0,5%	0,4%
which are divided in :									
a - Acquisition Costs ⁽²⁾		197,7	228,4	263,5	291,7	322,1	354,2	10,0%	12,4%
(%) Of the Turnover		11,8%	12,3%	12,6%	13,0%	13,3%	13,8%	0,5%	3,2%
b - Others Management Expenses ⁽²⁾		275,3	276,5	334,9	342,5	357,9	384,7	7,5%	6,9%
(%) Of the Turnover		16,4%	14,9%	16,0%	15,2%	14,8%	15,0%	0,2%	-1,8%

(1) Source : Technical results states of life & non - life insurance (B1-1 & B1-2)

(2) Others Management expenses = claims handling expenses + administration expenses+ others technical expenses

APPENDIX 8

EVOLUTION OF OWN FUNDS

Insurance Lines	(M.TND)						Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
- Share Capital	394,5	428,4	448,0	452,1	482,0	500,0	3,7%	4,9%
- Commun Fund (Mutual Insurances Companies)	27,6	28,5	31,3	34,2	37,4	42,8	14,4%	9,2%
- Reserves & others Equities	642,3	623,0	711,9	834,8	902,1	990,3	9,8%	9,0%
- Deferred Results including :	25,5	107,4	52,6	9,4	-63,1	-82,8	-31,2%	-226,6%
- Deferred Benefits	119,7	189,6	191,6	192,9	198,8	218,9	10,1%	12,8%
- Former Deferred Losses	-94,2	-82,2	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-15,2%	-26,2%
TOTAL	1089,9	1187,3	1243,8	1330,5	1358,4	1450,3	6,8%	5,9%
(with taking account of deferred deficit results & without taking account of net result of the year)								

APPENDIX 9

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	302,1	374,7	442,5	507,5	559,4	623,9	11,5%	15,6%
- Paid Claims	140,4	116,3	138,0	165,5	178,8	203,7	13,9%	7,7%
- Technical Expenses ⁽¹⁾	67,6	79,5	88,7	98,0	103,3	116,4	12,7%	11,5%
- Technical Provisions	1074,9	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2462,2	17,2%	18,0%

Reinsurance : The ceded premiums in 2020 on the title of «Life Insurance & Capital Redemption» were about 45,9 M.D, allowing a cession rate of 7,4%.

⁽¹⁾ Technical Expenses = claims handling expenses + administrative expenses + acquisition commissions and expenses + others technical expenses

APPENDIX 10

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR MOTOR INSURANCE

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	767,9	835,0	939,8	979,7	1056,7	1111,5	5,2%	7,7%
- Paid Claims	505,0	567,4	576,9	666,8	740,1	636,2	-14,0%	4,7%
- Technical Expenses	253,8	254,3	313,1	324,1	349,9	383,5	9,6%	8,6%
- Technical Provisions	1915,5	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2572,8	2,8%	6,1%

Reinsurance : The ceded premiums in 2020 on the title of «Motor Insurance» were about 74,9 M.D, allowing a cession rate of 6,7%.

APPENDIX 11

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR FIRE & VARIOUS RISKS INSURANCE

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	264,5	285,6	302,2	314,3	321,8	335,6	4,3%	4,9%
- Ceded Premiums	174,1	180,5	192,8	203,6	209,2	222,5	6,4%	5,0%
- Cession Rate (%)	65,8%	63,2%	63,8%	64,8%	65,0%	66,3%	1,3%	0,1%
- Paid Claims	56,2	75,6	73,1	101,0	148,9	161,2	8,3%	23,5%
- Technical Expenses	77,0	86,1	93,8	98,0	105,0	106,2	1,1%	6,6%
- Technical Provisions	408,0	434,4	499,2	570,8	613,3	636,0	3,7%	9,3%

APPENDIX 12

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HEALTH INSURANCE GROUP

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	238,1	265,3	294,1	321,9	342,4	382,5	11,7%	9,9%
- Paid Claims	205,0	231,5	258,9	284,6	298,5	305,5	2,3%	8,3%
- Technical Expenses	46,6	52,4	68,6	77,8	83,1	87,0	4,7%	13,3%
- Technical Provisions	48,8	55,5	66,9	68,0	71,6	85,5	19,4%	11,9%

Reinsurance : The ceded premiums in 2020 on the title of the «Health Insurance Group» were about 23,9 M.D, allowing a cession rate of 6,2%.

APPENDIX 13

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR TRANSPORT INSURANCE

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	70,9	58,7	69,2	76,1	84,7	75,9	-10,4%	1,4%
- Ceded Premiums	53,7	49	38,9	41,3	50,4	52,9	5,0%	-0,3%
- Cession Rate (%)	75,7%	83,5%	56,2%	54,3%	59,5%	69,7%	10,2%	-1,6%
- Paid Claims	24,5	11,7	9,9	22,0	26,7	13,7	-48,7%	-11,0%
- Technical Expenses	18,6	20,9	21,2	23,4	23,1	27,7	19,9%	8,3%
- Technical Provisions	64,0	55,3	65,7	106,7	106,6	105,9	-0,7%	10,6%

APPENDIX 14

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	6,1	5,6	6,4	6,2	10,9	12,0	10,1%	14,5%
- Paid Claims	3,4	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	70,4%	22,0%
- Technical Expenses	2,1	2,9	3,4	2,6	3,8	5,0	31,6%	18,9%
- Technical Provisions	7,0	6,4	7,5	10,1	10,4	8,2	-21,2%	3,2%

Reinsurance : The ceded premiums in 2020 on the title of the «Hail & Cattle Mortality Insurance» were about 9,4 M.D, allowing a cession rate of 78,5%.

APPENDIX 15

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR EXPORT & CREDIT INSURANCE

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Turnover	12,4	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	-15,0%	8,0%
- Ceded Premiums	7,8	8,2	9,7	11,4	12,7	13,8	8,7%	12,1%
- Cession Rate (%)	62,9%	56,9%	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	16,5%	3,8%
- Cession Results	-3,0	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	45,0%	-6,0%
- Paid Claims	2,9	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	32,8%	21,6%
- Technical Expenses	5,3	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	10,2%	12,8%
- Technical Provisions	11,4	20,1	25,5	24,1	31,7	33,0	4,1%	23,7%

APPENDIX 16

KEY FIGURES OF ASSUMED OPERATIONS

(M.TND)

Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)
- Acceptances	116,9	129,4	138,6	168,4	179,2	170,5	-4,9%	7,8%
- TUNIS-RE	100,6	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	-2,3%	9,5%
- Insurance Companies	16,3	16,0	16,9	26,4	17,1	12,2	-28,7%	-5,6%
- Paid Claims	52,0	49,7	71,3	71,8	82,4	108,0	31,1%	15,7%
- TUNIS-RE	44,7	42	60,8	61,8	68,4	99,2	45,0%	17,3%
- Insurance Companies	7,3	7,7	10,5	10,0	14,0	8,8	-37,1%	3,8%
- Technical Expenses	33,9	38,1	40,8	49,6	54,7	55,7	1,8%	10,4%
- TUNIS-RE	32,3	35,4	38,6	47,5	52,2	53	1,5%	10,4%
- Insurance Companies	1,6	2,7	2,2	2,1	2,5	2,7	8,0%	11,0%
- Technical Provisions	200,8	221,6	251,1	338,6	365,7	450,9	23,3%	17,6%
- TUNIS-RE	184,6	204,9	230,3	305,7	338,2	421	24,5%	17,9%
- Insurance Companies	16,2	16,7	20,8	32,9	27,5	29,9	8,7%	13,0%

APPENDIX 17

KEY FIGURES OF CESSIONS & RETRO-CESSIONS OPERATIONS

(M.TND)									
Insurance Lines	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Annual change rate 2020/2019	Average Annual Change Rate (2016 - 2020)	
- Ceded and Retroceded Premiums	403,8	398,5	430,1	462,0	504,7	521,8	3,4%	5,3%	
- Insurance Companies	360,4	353,7	380,7	405,9	428,3	444,5	3,8%	4,3%	
- TUNIS-RE	43,4	44,8	49,4	56,1	76,4	77,3	1,2%	12,2%	
- Paid Claims	124,1	113,6	94,5	164,8	210,4	249,2	18,4%	15,0%	
- Insurance Companies	99,0	98,0	72,6	141,1	187,7	184,8	-1,5%	13,3%	
- TUNIS-RE	25,1	15,6	21,9	23,7	22,7	64,4	183,7%	20,7%	
- Technical Provisions	523,6	538,5	666,1	819,3	846,2	948,6	12,1%	12,6%	
- Insurance Companies	428,8	434,7	543,8	646,3	654,2	686,3	4,9%	9,9%	
- TUNIS-RE	94,8	103,8	122,3	173,0	192,0	262,3	36,6%	22,6%	
- Cession & Retrocession Rate (%)	22,7%	20,2%	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	-0,5%	-3,4%	
- Insurance Companies	21,5%	19,1%	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	-0,4%	-4,2%	
- TUNIS-RE	43,1%	39,5%	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	1,7%	2,5%	

Comité Général des Assurances / Insurance General Comittee

Adresse : Rue Borjine (Ex. Rue 8006)1073 Montplaisir - Tunis

Tél. : (+216) 71 903 605 / (+216) 71 902 659 - Fax : (+21s6) 71 902 408

Site web : www.cga.gov.tn

www.cga.gov.tn