



République Tunisienne
Ministère Des Finances

الهيئة العامة للتأمين
Comité Général des Assurances



RAPPORT ANNUEL ANNUAL REPORT 2022



Le Marché Tunisien des Assurances en 2022



Sommaire

Mot du Président	4
Aperçu sur le CGA	6
Composition du Collège du CGA	8
Conjoncture Économique	9
L'assurance dans le Monde	13
Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde	21
Structure du Marché Tunisien des Assurances	26
Principaux Indicateurs d'activité	29
Annexes	
Annexe 1: Structure du Marché d'Assurance & son activité	40
Annexe 2: Distribution Géographique des agents d'assurance	41
Annexe 3: Principaux Indicateurs du Secteur d'assurance par compagnies	42
Annexe 4:	
Annexe 4-1: Évolution des Primes Nettes	43
Annexe 4-2: Primes émises détaillées par catégories d'assurance & par réseau de distribution (La part du total des primes émises)	44
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)	45
Annexe 5: Evolution des indemnités réglées	46
Annexe 6: Evolution des provisions techniques	47
Annexe 7:	
Annexe 7-1: Evolution des charges techniques par catégories d'assurance	48
Annexe 7-2: Evolution des charges techniques par nature	49
Annexe 8: Evolution des fonds propres	50
Annexe 9: Principaux indicateurs de l'assurance vie & capitalisation	51
Annexe 10: Principaux indicateurs de l'assurance automobile	52
Annexe 11: Principaux indicateurs de l'assurance incendie & risques divers	53
Annexe 12: Principaux indicateurs de l'assurance groupe maladie	54
Annexe 13: Principaux indicateurs de l'assurance transport	55
Annexe 14: Principaux indicateurs de l'assurance grêle & mortalité du bétail	56
Annexe 15: Principaux indicateurs de l'assurance exportations & crédits	57
Annexe 16: Principaux indicateurs des opérations acceptées	58
Annexe 17: Principaux indicateurs des opérations cédées & rétrocédées	59

Mot du Président



Au cours de l'année 2022, le marché tunisien de l'assurance a été confronté à un double défi : le retour à la reprise après la pandémie sanitaire, dont les répercussions négatives et graves se sont poursuivies au cours de l'année écoulée, et la guerre russo-ukrainienne qui a éclaté fin février de cette année. Les sociétés d'assurance et de réassurance ont réussi, et à un rythme différent, à confirmer leur solidité financière et leur capacité à surmonter les crises en toute sécurité en atteignant des taux de croissance positifs qui égalent et dépassent les niveaux réalisés au cours des dernières années précédant l'épidémie.

Cependant, cette importante reprise réalisée reste relative et dépendante de nombreuses considérations et particularités conjoncturelles du développement à l'échelle nationale et internationale, qui continuent de croître en complexité et en risque, surtout que les difficultés que traverse l'économie nationale depuis plusieurs années et l'état d'incertitude dans l'activité de nombreux secteurs qui ne se sont pas encore remis des effets de la pandémie du virus «Covid-19» et connaissent diverses crises internes et externes, devraient s'aggraver avec la poursuite de la guerre en Ukraine et l'augmentation des pressions qui en résultent sur le plan extérieur, dont notamment la réduction de la croissance mondiale, l'intensification de la concurrence et des conditions de financement international ainsi que la hausse sans précédent des prix de l'énergie et des produits alimentaires et des taux d'inflation.

Sur le marché mondial de l'assurance, la situation a également été difficile au cours de l'année 2022, à cause des forces naturelles et humaines extraordinaires qui ont façonné entièrement notre planète suite aux nombreux événements historiquement inattendus de guerres et de catastrophes naturelles très graves, et ce parallèlement à la propagation continue du virus «Covid-19» avec l'apparition d'une nouvelle variante très contagieuse (Omicron) qui n'a pas cessé de se propager dans la plupart des pays du monde. Ainsi, cette situation complexe a créé un défi majeur, tant pour les assureurs que pour les réassureurs, pour couvrir les résultats de ces événements qui se produisent rapidement et intensément d'une part, et en raison de la nécessité de s'adapter et de se préparer à affronter tous ces nouveaux et importants défis qui se présentent et les risques multiples, interconnectés et simultanés qui en découlent, d'autre part.

Ceci étant, nous sommes tout de même convaincus que le secteur des assurances de notre pays, compte tenu de son potentiel énorme et prometteur, est capable de jouer son rôle essentiel et déterminant dans le

développement de l'économie nationale en contribuant à soutenir l'épargne et à stimuler l'investissement, ce qui renforcerait la capacité du système financier à faire face aux défis actuels et futurs afin de restaurer la Tunisie à sa position historique et d'améliorer sa notation de crédit.

Ainsi, les efforts du CGA en tant qu'autorité de supervision et de contrôle et de toutes les composantes de ce secteur, doivent être conjugués afin d'améliorer les résultats enregistrés qui restent, malgré leur évolution positive, encore faibles et modestes par rapport aux marchés développés, et ce dans le but de doubler le taux de pénétration de l'assurance dans l'économie nationale, tout en lui permettant, d'une part, de suivre le rythme des enjeux, évolutions et changements importants que représente la prochaine étape durant les années à venir qui s'inscriront sans doute dans la lignée des années les plus difficiles suite aux nouvelles exigences mondiales assez dures au niveau des normes, directives et législations établies dans le domaine de l'assurance en particulier et dans le domaine financier en général, et d'autre part de faire face à la concurrence extérieure attendue.

Pour ce faire, il est certes indispensable de poursuivre, au cours des prochaines années, avec détermination et persévérance, notre stratégie sur la voie de la réforme, et d'accélérer davantage les travaux de modernisation de ce secteur afin de renforcer les fondamentaux de la solidité financière de ses entreprises et d'améliorer la qualité, l'efficacité et la transparence de leurs services conformément aux normes internationales pour atteindre le niveau souhaité qui garantit à la fois les droits des assurés et les intérêts de la profession.

Nous avons le plaisir de vous présenter aujourd'hui ce rapport annuel du secteur des assurances pour l'année 2022, qui reflète, à travers des indicateurs, des analyses et des graphiques, le degré de maturité atteint par ses sociétés et l'évolution de son activité par rapport aux années précédentes. Il présente également un aperçu des différents domaines d'activité du CGA au cours de cette année liés à la supervision, aux études, à la législation et au développement du secteur, conformément à ses valeurs, sa vision et sa mission et ses objectifs, et ce afin de renforcer la transparence et de communiquer régulièrement et publiquement sur toutes ses activités auprès du public.

Enfin, je voudrais adresser mes sincères remerciements à tous les cadres et agents du Comité Général des Assurances pour leur travail acharné et leur dévouement dans l'accomplissement des tâches qui leur sont confiées, tout en soulignant la nécessité de continuer à travailler ensemble pour développer le secteur et assurer la confiance et la stabilité du secteur des assurances dans notre pays.

Je vous souhaite bonne lecture.

Hafedh GHARBI
Président

Apperçu sur le CGA



Notre vision

Une autorité de contrôle 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 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 2022, le Collège du CGA a tenu cinq (05) réunions qui ont été organisées en présentiel suite au retour au déroulement normal du travail et à l'abandon des mesures exceptionnelles imposées par la propagation de la pandémie «Covid 19» tout au long de l'année 2020 et du premier semestre 2021. Les ordres du jour de ces réunions 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.

Conjoncture Economique en 2022

01



I - Conjoncture internationale :

Alors que l'année 2021 s'est caractérisée par une relance économique importante avec une forte croissance de l'ordre de 6% après une contraction significative de l'ordre de 3,1% en 2020, l'activité mondiale s'est ralentie en 2022 à cause des risques macro financiers qui se sont fortement accrus, enregistrant ainsi un taux moyen de 3,4% en 2022 (avec une large disparité entre les différentes régions). En effet, les effets cumulés des chocs survenus ces dernières années, de la pandémie de COVID-19 avec ses violentes tourmentes à la guerre entre l'Ukraine et la Russie, ont fait vaciller le timide regain de confiance qui se conjugait toutefois avec une phase d'incertitude inédite. Ainsi, les tensions géopolitiques et sociales se sont intensifiées parallèlement à l'augmentation de la pauvreté et au creusement des inégalités. L'inflation s'est fortement accélérée dans de nombreux pays, sous l'effet conjugué de la flambée des cours de l'énergie, des denrées alimentaires et des produits de base, des pénuries de main-d'œuvre et des ruptures d'approvisionnement. La dette publique et la dette privée ont atteint de nouveaux sommets. Toutefois, un retour à la situation antérieure à la pandémie semble de plus en plus hors de portée, en particulier dans les pays émergents et les pays en développement.

Ainsi, les principaux indicateurs de l'économie mondiale affichés en 2022 (**selon les «Perspectives de l'économie mondiale du FMI» – Avril 2023**) étaient comme suit :

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

Pays	2021 (%)	2022 (%)
Monde	+6	+3,4
*Pays Avancés	+5,2	+2,7
- Etats Unis	+5,7	+2,1
- Zone Euro	+5,2	+3,5
- Royaume Uni	+7,4	+4,1
- Japon	+1,7	+1,1
*Pays Emergents et en développement	+6,8	+4
- Russie	+4,7	-2,1
- RP Chine	+8,1	+3
- Maroc	+7,2	+1,2
*Pays MENA	+5,8	+6

• **Évolution du taux d'inflation** : Les taux d'inflation dans la plupart des pays ont atteint des niveaux jamais observés depuis des décennies, ce qui a conduit les banques centrales à adopter des politiques monétaires plus restrictives pour juguler l'inflation et l'orienter vers ses niveaux cibles, tout en préservant la stabilité financière. Ainsi, l'inflation globale mondiale a grimpé de 4,7% en 2021 à 8,7% en 2022.

• **Évolution des marchés de travail** : Malgré les signes de fléchissement et la disparité aigue entre les différentes régions du monde, les marchés de l'emploi sont restés très dynamiques dans les pays avancés, en particulier aux États-Unis où les taux de chômage, historiquement bas, ont contribué à soutenir l'activité économique. Ainsi, le taux de chômage dans le monde a légèrement baissé pour atteindre 5,3% contre 6,2% en 2021.

- **Le commerce mondial des biens et services** a connu une croissance (en volume) de 5,1% en 2022 (contre 10,1% en 2021 après une contraction d'environ 8% en 2020) et ce grâce à une amélioration continue de la demande mondiale qui intervient après deux ans de rattrapage rapide successif à la récession provoquée par la pandémie. La hausse des soldes courants en 2022 s'explique en grande partie par le renchérissement des produits de base déclenché par la guerre en Ukraine, qui a entraîné un élargissement de la balance commerciale pour le pétrole et d'autres produits de base.
- **Les marchés financiers internationaux** : les indices boursiers ont connu une volatilité accrue en 2022 face à l'incertitude des investisseurs quant aux perspectives de la croissance économique mondiale.
- **Les marchés des changes internationaux** ont été marqués, à l'instar de l'année précédente, par l'appréciation du dollar américain vis-à-vis de la devise européenne, ce qui a renchéri les produits faisant l'objet d'échanges internationaux pour de nombreux pays.
- **Les marchés internationaux des produits de base** ont enregistré, suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022, un bondissement des prix des produits de base dans le monde entier. De nouvelles souches infectieuses de la COVID-19 ont provoqué des flambées de grande ampleur, mais les pays durement touchés, au premier rang desquels la Chine, semblent se relever, ce qui a atténué les perturbations des chaînes d'approvisionnement.

► Perspectives pour l'année 2023 :

La croissance mondiale devrait toucher son niveau le plus bas à 2,8% en 2023. L'inflation globale mondiale devrait chuter de 8,7% en 2022 à 7% en 2023 sous l'effet de la baisse des prix des produits de base, mais l'inflation sous-jacente (hors alimentation et énergie) va diminuer plus lentement. Ainsi, la reprise mondiale devrait ralentir dans les prochaines années, avec des divergences croissantes d'un secteur d'activité et d'une région à l'autre. En effet, les pays avancés (en particulier la zone euro et le Royaume-Uni) devraient connaître un ralentissement particulièrement marqué de leur activité économique. A l'opposé, l'économie devra regagner en vigueur dans de nombreux pays émergents et pays en développement, avec un bondissement des taux de croissance attendus.

II- Conjoncture nationale :

Les principaux indicateurs de l'économie nationale enregistrés en 2022 étaient comme suit :

- **Un taux de croissance** (en termes réels) qui s'est ralenti pour s'établir à 2,4% en 2022 après la légère embellie de 2021 (4,3%) qui succédait à la forte contraction de 2020 (-8,7%). Par ailleurs, en dépit du redressement des services liés au tourisme et aux transports constaté depuis l'an dernier, cette croissance pâtit désormais de la résurgence de l'inflation qui érode le pouvoir d'achat des ménages, de la hausse des taux d'intérêt, des conséquences des tensions sur les comptes publics, mais également des faibles perspectives de croissance européenne et des conséquences de la guerre en Ukraine.
- **Un taux d'inflation** qui a affiché une tendance haussière jamais vue depuis les années 1990 provoquant une hausse des tensions sociales, et a atteint 8,3% contre 6,7% l'année précédente, suite à la hausse des prix mondiaux des hydrocarbures et des denrées alimentaires largement importés.

- **Un taux de chômage** qui a régressé depuis le pic de 18,4% atteint en 2021, mais qui reste à un niveau élevé de 15,2%, avec un taux de 39% chez les jeunes.

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

- * **Les exportations des biens et services** qui ont connu une hausse importante de 16% par rapport à l'année précédente, couvrant tous les secteurs (notamment le tourisme, le secteur agricole et des industries agro-alimentaires et les industries mécaniques et électriques).

- * **Les importations des biens et services** ayant également enregistré une évolution plus aigüe ((+16,7) % par rapport à 2021) suite à l'amélioration de la demande intérieure conjuguée avec la hausse des prix internationaux, en particulier de l'énergie et des denrées alimentaires.

- **Des finances publiques** jugées insoutenables sans programme de réformes structurelles avec :

- * **Un endettement public total** égal à 79,4% en 2022 (sans compter l'endettement des entreprises publiques, qui dépasse les 40% du PIB et dont 14% du PIB est garanti par l'Etat) suite au recours intensif à la dette pour financer le budget de l'Etat.

- * **Un déficit budgétaire** a atteint 7,6% du PIB (contre 7,7% en 2021) et ce suite à la hausse des dépenses tirées par la masse salariale et les dépenses de subventions dans un contexte d'explosion des cours internationaux du pétrole et des produits de base.

- **Une balance des paiements** déficitaire suite à :

- * **Une balance des paiements courants** qui a dégagé un déficit équivalent à 8,7% du PIB en 2022 contre 6% enregistré l'année précédente, et ce malgré la hausse continue des transferts des Tunisiens de l'étranger (+10%) et la reprise des revenus du tourisme (+83%).

- * **La balance commerciale** ayant enregistré un accroissement du déficit commercial (+56%) qui a atteint 25 MD soit environ 17% PIB en 2022.

► **Perspectives et risques en 2023 :**

En dépit d'une accalmie début 2023 grâce à la relative décrue des cours internationaux et la poursuite de bons résultats du tourisme et des transferts, l'activité économique nationale connaîtra un net ralentissement de sa croissance durant la prochaine année du moment qu'elle sera confrontée à plusieurs défis, d'ordre aussi bien interne qu'externe. En effet, les perspectives 2023 sont menacées par le niveau élevé de l'inflation qui pèsera sur la consommation des ménages, les conséquences dans le secteur agricole d'une sécheresse aigüe qui sera à l'origine de l'effondrement de la récolte céréalière et ce en plus des déséquilibres macroéconomiques persistants. En outre, les retombées des tensions géopolitiques entre la Russie et l'Ukraine et le durcissement des conditions financières mondiales augmentent les inquiétudes quant à la capacité de la Tunisie à dépasser cette situation de plus en plus difficile et à rétablir la stabilité économique et financière du pays. Ainsi, les dernières projections de croissance s'établissent à seulement 1,8%.

L'assurance dans le Monde en 2022*

02

I- Évolution du marché mondial des assurances :

Le ralentissement économique et la forte inflation demeurent certes parmi les défis aigus de l'industrie de l'assurance et de réassurance. L'économie mondiale subit des changements de paradigme qui auront de profondes répercussions politiques à moyen et long terme. Ces derniers sont le résultat d'une confluence de facteurs, y compris les niveaux élevés de relance budgétaire, les perturbations des chaînes d'approvisionnement mondiales et la hausse des prix de l'énergie et des produits de base en raison de la guerre en Ukraine avec de profondes inquiétudes concernant les pénuries alimentaires.

Par ailleurs, le monde est aujourd'hui témoin d'un nombre croissant de catastrophes naturelles et de risques liés aux changements climatiques. En conséquence, le secteur d'assurance et de réassurance est confronté à de nouveaux enjeux et exigences, auxquels il est nécessaire de s'adapter et de faire preuve de résilience pour relever les défis découlant de ce contexte difficile et absorber les chocs financiers et économique attendus.

► Volume total des Primes Nettes :

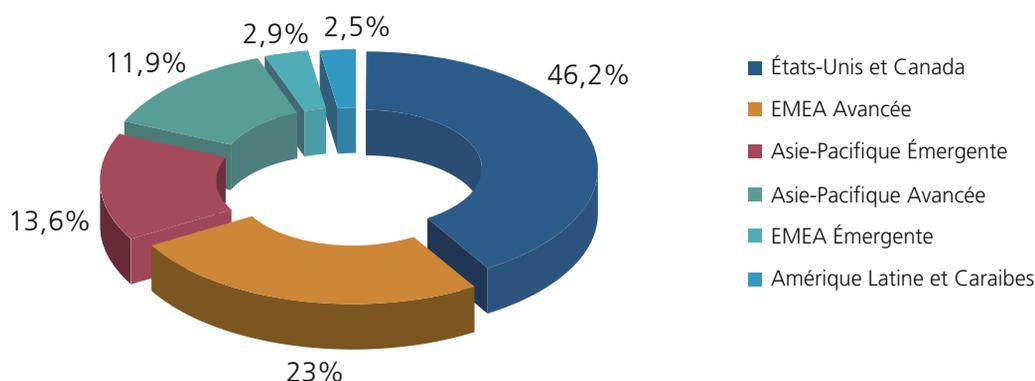
• Évolution des primes nettes (en termes réels) :

En 2022, le volume total des primes nettes a diminué de 1,1 % (contre (+3,4%) en 2021), et s'est établi à 6782 milliards USD.

Cette baisse a été enregistrée notamment pour les primes émises au titre de l'assurance vie, qui se sont contractées de (-3,1)% (contre (+4,5)% en 2021) en raison de la hausse continue et persistante de l'inflation à l'échelle mondiale, entraînant l'érosion des revenus disponibles des ménages et de la demande.

La catégorie d'assurance non vie a également connu un taux de croissance limité qui n'a pas dépassé 0,5% (contre (+2,6) % en 2021), soit bien en dessous du taux moyen atteint au cours de la dernière décennie de 3,6%, affectée principalement par l'inflation et la faiblesse des primes des produits d'assurance individuelle.

• Répartition des primes nettes par continent :

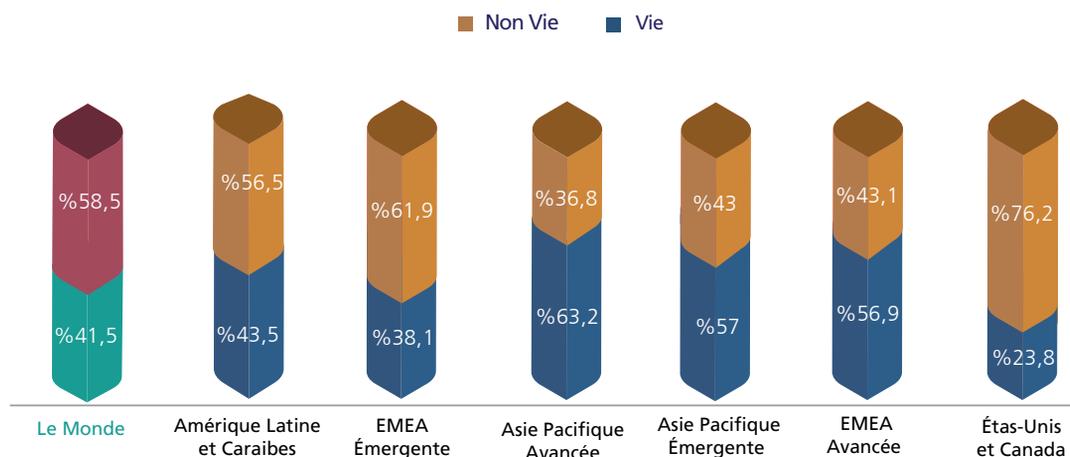


• Classement décroissant des cinq premiers pays en termes de part du marché mondial :

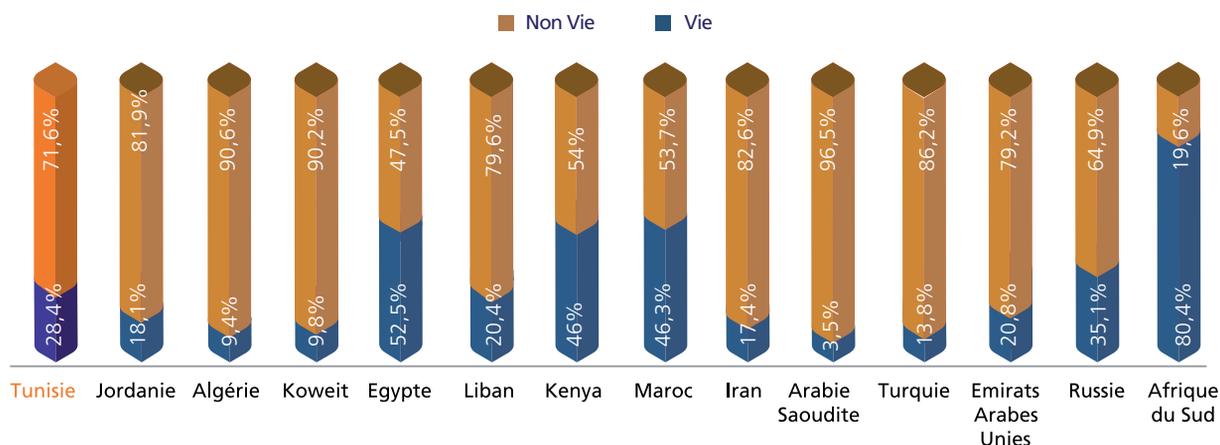
Classement mondial	Pays	Primes nettes (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	2960	43,6
2	RP Chine	698	10,3
3	Royaume Uni	363	5,4
4	Japon	338	5,0
5	France	261	3,9
	Total	4620	68,2

Les États-Unis restent toujours le plus grand marché d'assurance mondiale, avec des primes totales de près de 3000 milliards USD en 2022. Sa part de marché mondiale a augmenté de 40% en 2021 à 44%, tirée par une forte croissance des primes en termes nominaux (+8,6 %) et l'appréciation du Dollar par rapport à pratiquement toutes les principales devises. La Chine est le deuxième plus grand marché mondial avec une part dépassant 10% avec des primes totales de près de 700 milliards USD. Le Royaume-Uni est remonté à la troisième place devant le Japon, contrairement aux années précédentes, avec une part égale à 5,4 %.

• 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 Émergente* :



* EMEA : la région de l'Europe, Moyen-Orient et l'Afrique

► **Marché d'assurance vie :**

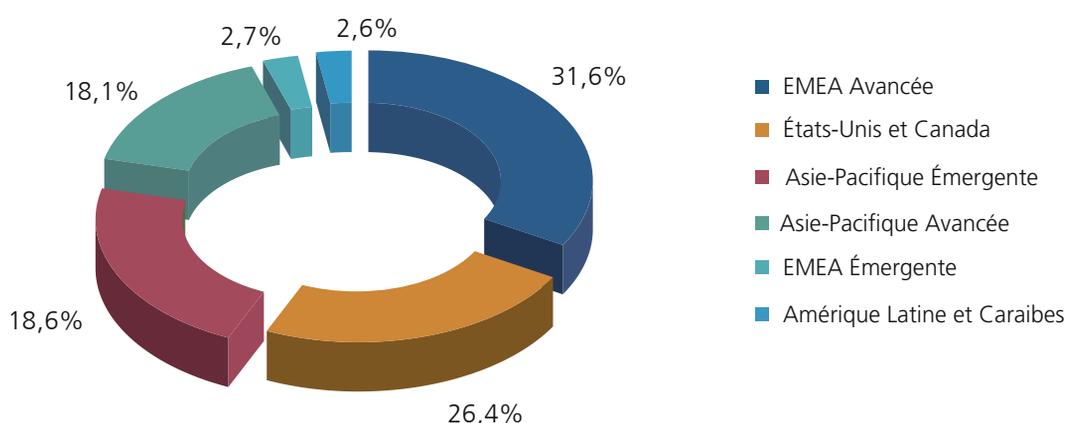
• **Evolution des primes nettes** (en termes réels) :

Après un rebond significatif (+4,5%, en termes réels) l'année précédente, le volume total des primes d'assurance vie mondiales, a diminué en 2022 de plus de 3% et s'est établi à 2813 milliards USD affecté notamment par l'inflation élevée qui a érodé l'épargne des consommateurs suite à la baisse de leur pouvoir d'achat.

Sur les marchés avancés, les primes d'assurance vie se sont contractées de 4,4% en termes réels. Ainsi, en Europe, les primes ont le plus diminué d'environ 7%. En Asie Avancée, de nombreux facteurs, bien que variables, notamment les pressions inflationnistes, la faible activité des promoteurs immobiliers en Corée du Sud et en Australie qui souffre également d'une contraction de l'épargne et le taux de pénétration déjà élevé au Japon ce qui limite l'augmentation de la demande des produits d'assurance, ont pesé sur la croissance du marché qui s'est ralentie de 6%. Parallèlement, Les ventes record des produits de rentes en Amérique du Nord, soutenues par des taux d'intérêt plus élevés et des évolutions réglementaires positives aux États-Unis, ont soutenu une légère évolution ne dépassant pas 1%.

Dans les marchés émergents, les primes d'assurance vie ont augmenté de 1,4% en 2022, ce qui est bien en deçà de la tendance historique de 0,5%. La principale raison est la croissance modérée des revenus en Chine, compte tenu des périodes de confinement prolongées liées à la pandémie qui a miné la confiance des consommateurs dans leurs situations financières et donc la demande des nouveaux produits d'assurance vie. Toutefois, avec une croissance des primes de 3,7%, l'Asie émergente (à l'exclusion de la Chine) a connu l'évolution la plus solide soutenue en particulier par une importante expansion de 8,2% du marché de l'assurance vie en Inde.

• **Répartition des primes d'assurance vie par continent :**



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

Classement mondial	Pays	Primes nettes (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	672	23,9
2	RP Chine	364	13,0
3	Royaume Uni	248	8,8
4	Japon	244	8,7
5	France	157	5,6
	Total	1685	60,0

► **Marché d'assurance non vie :**

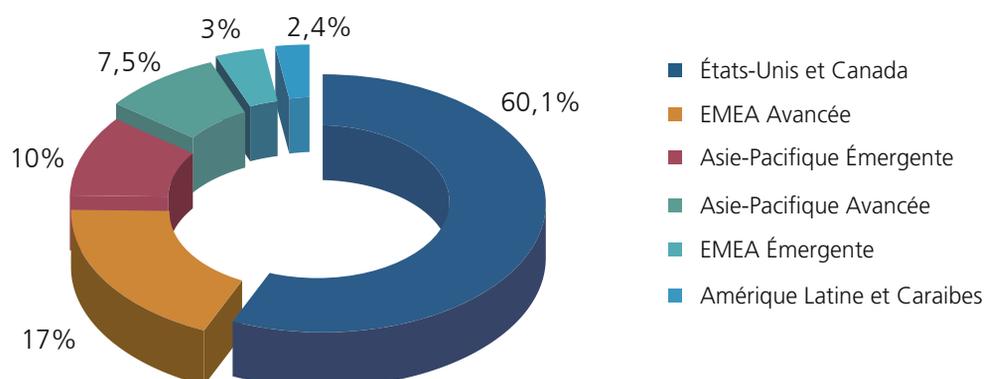
• **Évolution des primes nettes** (en termes réels) :

Les primes non vie ont augmenté de 0,5% sur un an en termes réels soit bien en dessous de la moyenne de la dernière décennie de 3,6%, et ce pour atteindre environ 4000 milliards USD, principalement à cause de la faible tarification des produits d'assurance de personnes et l'inflation élevée.

Dans les économies avancées, la croissance des primes est restée stable en 2022, en dépit des taux d'évolution variables entre les différents marchés. Ainsi les assureurs en Australie et au Canada ont réalisé de solides résultats de souscription. Contrairement, l'année 2022 a été historiquement défavorable aux États Unis en matière de contrats individuels d'assurance automobile, ce qui a contribué à un résultat global négatif.

En ce qui concerne les marchés émergents, les primes ont augmenté de 2,8% en 2022, avec une large disparité entre les différentes régions. Dans les pays émergents de la zone EMEA, la guerre en Ukraine a été le principal moteur de la contraction de 0,9% du volume des primes. Par contre, d'autres marchés ont enregistré des taux de croissance positifs, à l'instar de l'Asie (hors Chine) ((+6)%) et l'Amérique Latine ((+4,3)%).

• **Répartition des primes d'assurance non vie par continent :**



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

Classement mondial	Pays	Primes nettes (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	2288	57,6
2	RP Chine	333	8,4
3	Allemagne	142	3,6
4	Royaume Uni	115	2,9
5	France	104	2,6
Total		2982	75,1

► **Prévisions pour l'année 2023 :**

L'inflation persistante reste le principal risque pour les assureurs. Le ralentissement économique pèsera sur l'activité du marché. Il est prévu que le total des primes émises évoluera à un rythme, inférieur à la tendance, de 1,1% en termes réels en 2023. Toutefois, on s'attend à ce que le total des primes atteigne un nouveau record en 2023, de l'ordre de 7100 milliards USD (soit 16% de plus que le niveau d'avant la crise sanitaire mondiale), ce qui fait preuve de résilience des compagnies d'assurance face à toute nouvelle instabilité financière compte tenu de leurs ratios de solvabilité et bilans très solides.

Pour ce qui est de l'assurance non vie, il est prévu que les primes mondiales augmenteront de 1,4% en 2023, principalement en raison du durcissement continu des taux, notamment pour les assurances commerciales et des personnes. Ces résultats positifs seront probablement contrebalancés par une baisse du volume des primes de santé (estimée à 0,6%), principalement en raison de la fin des politiques de soutien aux soins de santé face à la pandémie aux États-Unis.

Concernant l'assurance vie, il est estimé que les primes mondiales connaîtront une légère évolution de 0,7% (en termes réels) en 2023. Les primes d'épargne, qui représentent une part supérieure à 75% souffriront probablement de la volatilité des marchés financiers et de la baisse du revenu disponible.

► **Déficit de la protection contre les catastrophes naturelles et techniques :**

Les pertes économiques mondiales dues à l'activité humaine et aux catastrophes naturelles se sont élevées à 284 milliards USD en 2022, dont 275 milliards USD provenaient de catastrophes naturelles poussées principalement par les changements climatiques graves et aléatoires observés dans divers régions du monde. Cependant, le total des pertes assurées était seulement de 132 milliards USD, dont 125 milliards USD pour couvrir les catastrophes naturelles, sont bien au-dessus des moyennes quinquennales et décennales précédentes (totalisant respectivement 110 et 81 milliards USD).

Au total, le monde a été témoin de 285 catastrophes en 2022 (dont 187 catastrophes naturelles) ayant causé la mort ou la disparition à plus que 35000 personnes (dont 32600 victimes de catastrophes naturelles).

L'ouragan «Ian» aux États Unis, a été l'événement le plus coûteux de 2022, entraînant des pertes assurées estimées entre 50 et 65 milliards USD. De nombreuses régions ont également souffert d'inondations (notamment en Australie avec des pertes assurées totales estimées à environ 4,3 milliards USD et en Afrique du Sud avec des pertes assurées s'élevant à 1,5 milliard USD) et de tempêtes dévastatrices (les violents orages de convection aux États-Unis, les tempêtes «Eunis», «Dudley» et «Franklin» dans le nord-ouest de l'Europe) qui ont entraîné d'énormes pertes humaines et matérielles. D'autre part, plusieurs régions ont confronté le risque de la sécheresse, notamment à cause de la variabilité météorologique et les phénomènes atmosphériques anormaux provoquant de graves vagues de chaleur dans la plupart des pays durant l'année 2022, qui a eu plusieurs répercussions négatives sur les rendements agricoles dans de nombreuses régions, aggravant ainsi la situation alimentaire mondiale, les pressions inflationnistes et les pertes au titre de l'assurance agricole.

Les prévisions indiquent la poursuite de la tendance haussière des pertes liées aux catastrophes en raison de l'augmentation des taux d'exposition coïncidant avec le développement économique, l'expansion urbaine, la croissance démographique, la hausse de la valeur des actifs et les coûts de reconstruction dans un environnement de forte inflation, en plus de l'aggravation continue de l'intensité des phénomènes météorologiques violents résultant des problèmes liés aux changements climatiques à l'échelle mondiale.

Face à la récurrence et à l'aggravation de l'ampleur des pertes résultant de risques primaires ou secondaires, et compte tenu des prévisions et des études portant sur les répercussions des changements climatiques, il incombe à l'industrie de l'assurance de s'appuyer sur des modèles de risque plus adéquats. Bien que des progrès significatifs en matière de modélisation des catastrophes naturelles aient été réalisés au cours de la dernière décennie, des améliorations supplémentaires doivent être appliquées, telles que l'adoption de nouveaux modèles de données et de techniques d'analyse des risques, en se basant sur un nombre plus large de facteurs permettant ainsi une meilleure surveillance des événements liés aux catastrophes, l'amélioration de la fiabilité des données d'exposition et la mise en place des procédures et des moyens d'échange et de mise à jour continus des données nécessaires.

II- Evolution de la densité d'assurance et du taux de pénétration :

La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 853 USD par habitant en 2022 (contre 874 USD en 2021), 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 aigues 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 a atteint 5035 USD par habitant (contre 5073 USD en 2021), dont 1973 USD (contre 2110 USD) pour l'assurance vie et 3062 USD (contre 2963 USD) pour l'assurance non vie. Ainsi, le taux de pénétration de l'assurance s'est établi à un niveau toujours élevé de 9,5% (contre 9,7% en 2021).

En ce qui concerne les pays émergents, la densité d'assurance, a atteint 187 USD en 2022 (contre 191 USD en 2021), dont 98 USD (contre 100 USD) au titre de l'assurance vie et 89 USD (contre 91 USD) au titre de l'assurance non vie. Le taux de pénétration de l'assurance, demeurant faible en général, n'a pas dépassé pour la deuxième année successive 3% (contre 3,4% en 2020).

A l'échelle mondiale, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique globale a diminué en 2022 à 6,8% contre 7% en 2021 et 7,4% en 2020.

Région	Densité d'assurance (USD)			Taux de pénétration de l'assurance (%)
	Vie	Non Vie	Total	
Le Monde	354	499	853	6,8
Pays avancés	1973	3062	5035	9,5
Pays émergents	98	89	187	3
RP Chine	255	234	489	3,9
Pays émergents (à l'exception de la Chine)	54	49	103	2,3

Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde

03

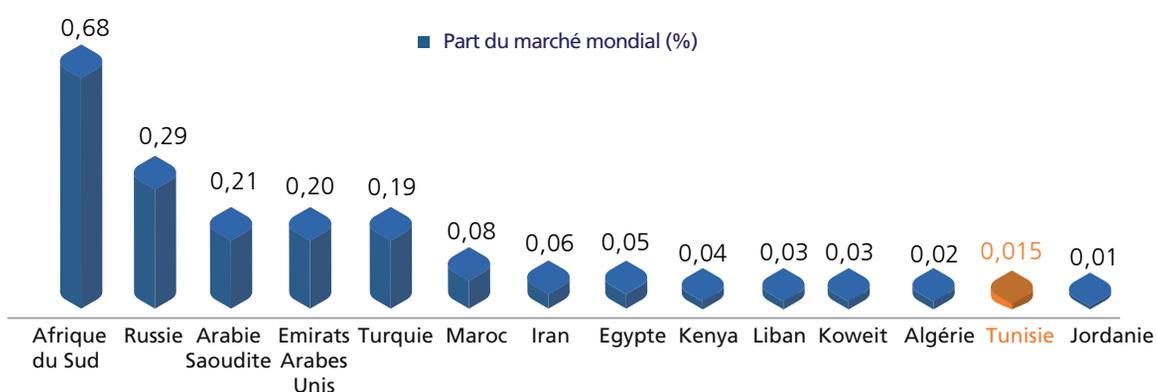


► **Part du marché mondial :**

La part de la Tunisie dans le marché mondial de l'assurance rest encore 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, (0,05%) en Égypte, (0,19%) en Turquie, (0,20%) aux Émirats Arabes Unis et (0,21%) en Arabie Saoudite.

Cette part est également encore très faible par rapport aux pays développés, soit (43,6%) aux États Unis, (5,4%) au Royaume Uni, (5%) au Japon et (3,9%) en France.

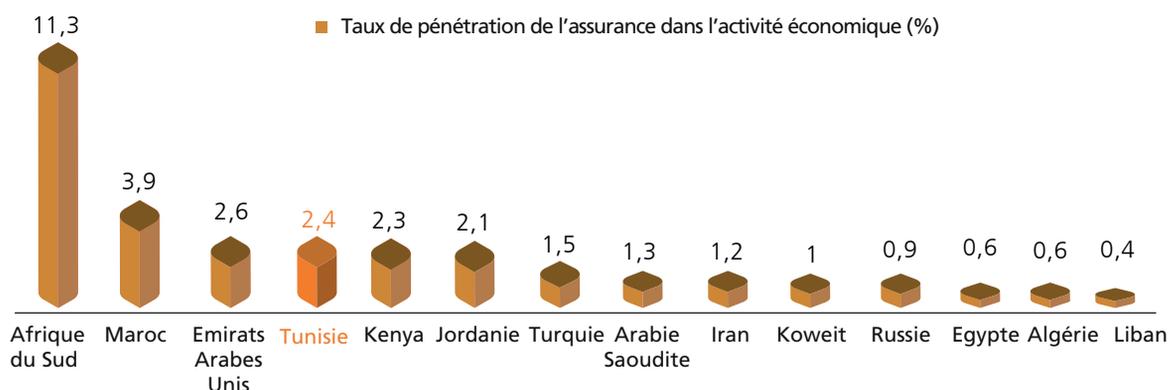
Positionnement de la Tunisie dans la région d'EMEA Emergente en termes de part du marché mondial (%)



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

En 2022, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique tunisienne s'est établi autour de 2,4% (contre 2,5% en 2021), ce qui est toujours en dessous des niveaux enregistrés dans des pays émergents, à l'instar du Maroc 3,9%, la France 8,7%, le Royaume Uni 10,5% et 11,3% pour les États Unis et l'Afrique du Sud, ainsi que de la moyenne mondiale de 6,8% en 2022.

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



► Densité d'assurance :

La densité d'assurance en Tunisie a continué à croître durant les dernières années, en passant de 217,8 dinars Tunisien en 2020 à 235,8 dinars en 2021 et à 268,8 dinars en 2022 (équivalent à 86,7 USD), enregistrant ainsi une évolution importante d'environ 14%. Toutefois, ce niveau reste encore très faible comparé à la moyenne mondiale qui est de l'ordre de 2644 dinars en 2022 (équivalent à 853 USD).

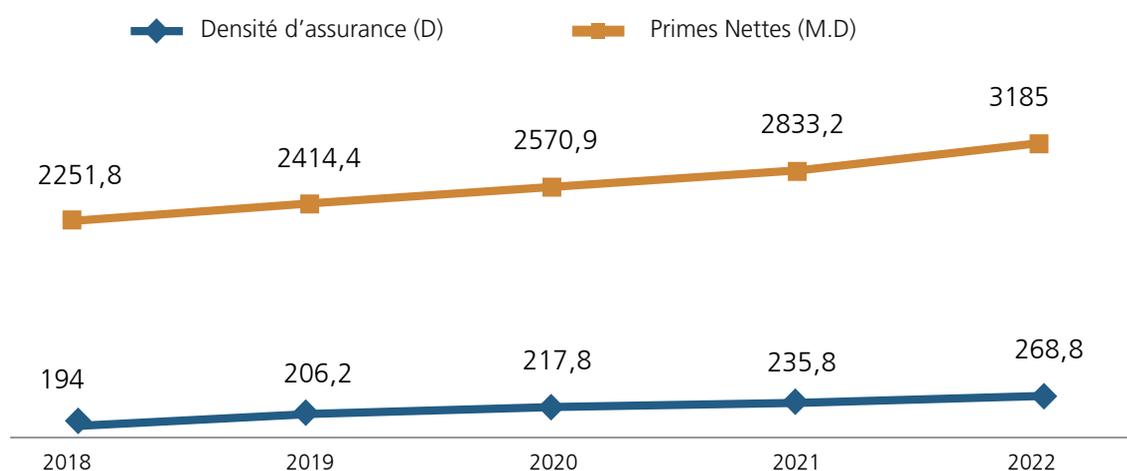
La part de l'assurance vie s'élève à 28,4%, soit environ 76,3 dinars (équivalent à 24,6 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1097 dinars (équivalent à 354 USD), tandis que l'assurance non vie représente 71,6%, soit l'équivalent de 192,5 dinars (équivalent à 62 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1547 dinars (équivalent à 499 USD).

Comparée aux pays développés, la Tunisie reste très éloignée puisque la moyenne des primes par habitant s'élève à 8885 USD aux Etats Unis, 6364 USD en Suisse, 4781 USD au Royaume-Uni, 3578 USD en France et 2690 USD au Japon,...et reste aussi faible même par rapport à d'autres économies émergentes à l'instar des Emirats Arabes Unis (1404 USD), de l'Afrique du Sud (764 USD), de l'Arabie Saoudite (407 USD), du Koweït (398 USD), du Maroc (140 USD), etc ...

Evolution de la Densité d'assurance (D)

	2018	2019	2020	2021	2022	Taux d'évolution (%) 2022/2021
Primes nettes (M.D)	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	3185,0	12,4
Densité d'assurance (D)	194	206,2	217,8	235,8	268,8	14

Evolution de la Densité d'assurance (D)



Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2022 (en DT)

PAYS	Primes Nettes (M.D)				Total	Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (D)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie					
	Valeur	Part %	Valeur	Part %				
Le Monde	8 720 399	41,5	12 304 529	58,5	21 024 929	100	2 644	6,8
Etats-Unis et Canada	2 305 303	23,8	7 400 112	76,2	9 705 415	46,20	26 087	11,3
Etats - Unis	2 083 219	22,7	7 092 186	77,3	9 175 405	43,64	27 544	11,6
Canada	222 081	41,9	307 932	58,1	530 013	2,52	13 615	8,0
Amérique Latine et Caraïbes	229 164	43,5	297 681	56,5	526 845	2,51	800	3,0
Brésil	123 098	52,3	112 118	47,7	235 216	1,12	1 091	4,0
Mexique	46 953	44,7	58 100	55,3	105 053	0,50	822	2,4
Chili	18 368	51,4	17 354	48,6	35 721	0,17	1 804	3,8
Argentine	4 077	10,3	35 638	89,7	39 714	0,19	871	2,0
EMEA Avancée (*)	2 754 266	56,9	2 087 069	43,1	4 841 335	23,03	10 255	7,4
Royaume-Uni	769 544	68,4	355 784	31,6	1 125 328	5,35	14 821	10,5
France	487 255	60,2	322 633	39,8	809 887	3,85	11 092	8,7
Allemagne	307 408	41,0	441 654	59,0	749 062	3,56	8 931	5,9
Italie	359 408	72,4	137 113	27,6	496 521	2,36	8 420	8,0
Espagne	88 700	41,9	122 834	58,1	211 535	1,01	4 442	4,9
Suisse	74 577	42,9	99 278	57,1	173 854	0,83	19 728	6,9
Belgique	53 041	47,3	59 198	52,7	112 239	0,53	8 544	5,5
Suède	136 760	81,2	31 766	18,8	168 525	0,80	22 692	9,3
Danemark	101 221	75,6	32 711	24,4	133 932	0,64	24 013	10,9
Portugal	19 660	49,9	19 716	50,1	39 376	0,19	3 491	4,6
Grèce	7 930	48,8	8 314	51,2	16 244	0,08	1 556	2,4
EMEA Emergente (*)	229 952	38,1	373 959	61,9	603 911	2,87	248	1,5
Afrique du Sud	114 275	80,4	27 801	19,6	142 076	0,68	2 368	11,3
Russie	21 043	35,1	38 928	64,9	59 971	0,29	415	0,9
Emirats Arabes Unis	8 550	20,8	32 541	79,2	41 091	0,20	4 352	2,6
Turquie	5 642	13,8	35 191	86,2	40 833	0,19	477	1,5
Arabie saoudite	1 550	3,5	42 557	96,5	44 107	0,21	1 262	1,3
Iran	2 291	17,4	10 906	82,6	13 197	0,06	149	1,2
Maroc	7 508	46,3	8 723	53,7	16 232	0,08	434	3,9
Kenya	3 705	46,0	4 352	54,0	8 057	0,04	149	2,3
Liban	1 296	20,4	5 053	79,6	6 349	0,03	1 156	0,4
Egypte	5 180	52,5	4 684	47,5	9 864	0,05	90	0,6
Koweït	518	9,8	4 746	90,2	5 264	0,03	1 234	1,0
Algérie	353	9,4	3 398	90,6	3 751	0,02	84	0,6
Jordanie	558	18,1	2 523	81,9	3 081	0,01	270	2,1
Tunisie (**)	903,2	28,4	2 281,8	71,6	3 185,0	0,015	268,8	2,4
Asie-Pacifique Avancée	1 575 904	63,2	917 668	36,8	2 493 572	11,9	9 598	8,6
Japon	756 065	72,2	291 152	27,8	1 047 217	4,98	8 339	8,2
Corée du Sud	272 881	48,1	293 942	51,9	566 823	2,70	10 977	11,1
Taiwan	194 413	72,5	73 659	27,5	268 073	1,28	11 352	11,4
Australie	49 141	22,1	173 454	77,9	222 596	1,06	8 550	4,2
Hong Kong	186 369	87,4	26 809	12,6	213 178	1,01	28 393	19,0
Singapour	109 446	75,1	36 205	24,9	145 650	0,69	23 445	9,2
Asie-Pacifique Emergente	1 625 811	57,0	1 228 037	43,0	2 853 848	13,57	709,9	3,6
Chine	1 129 513	52,2	1 033 686	47,8	2 163 199	10,29	1 516	3,9
Inde	308 459	75,9	97 768	24,1	406 227	1,93	285	4,0
Thaïlande	42 873	54,8	35 331	45,2	78 204	0,37	1 144	5,3
Indonésie	36 428	62,3	22 069	37,7	58 497	0,28	211	1,4
Malisie	45 592	73,1	16 765	26,9	62 357	0,30	1 835	5,0
Philippines	16 672	69,7	7 254	30,3	23 926	0,11	208	1,9

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

(**) : Ces données concernent l'ensemble des sociétés d'assurance directe.

Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2022 (en USD)^(*)

PAYS	Primes Nettes (M.USD)					Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (USD)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie		Total			
	Valeur	Part %	Valeur	Part %				
Le Monde	2 813 032	41,5	3 969 203	58,5	6 782 235	100	853	6,8
Etats-Unis et Canada	743 646	23,8	2 387 133	76,2	3 130 779	46,20	8 415	11,3
Etats - Unis	672 006	22,7	2 287 802	77,3	2 959 808	43,64	8 885	11,6
Canada	71 639	41,9	99 333	58,1	170 972	2,52	4 392	8,0
Amérique Latine et Caraïbes	73 924	43,5	96 026	56,5	169 950	2,51	258	3,0
Brésil	39 709	52,3	36 167	47,7	75 876	1,12	352	4,0
Mexique	15 146	44,7	18 742	55,3	33 888	0,50	265	2,4
Chili	5 925	51,4	5 598	48,6	11 523	0,17	582	3,8
Argentine	1 315	10,3	11 496	89,7	12 811	0,19	281	2,0
EMEA Avancée (**)	888 473	56,9	673 248	43,1	1 561 721	23,03	3 308	7,4
Royaume-Uni	248 240	68,4	114 769	31,6	363 009	5,35	4 781	10,5
France	157 179	60,2	104 075	39,8	261 254	3,85	3 578	8,7
Allemagne	99 164	41,0	142 469	59,0	241 633	3,56	2 881	5,9
Italie	115 938	72,4	44 230	27,6	160 168	2,36	2 716	8,0
Espagne	28 613	41,9	39 624	58,1	68 237	1,01	1 433	4,9
Suisse	24 057	42,9	32 025	57,1	56 082	0,83	6 364	6,9
Belgique	17 110	47,3	19 096	52,7	36 206	0,53	2 756	5,5
Suède	44 116	81,2	10 247	18,8	54 363	0,80	7 320	9,3
Danemark	32 652	75,6	10 552	24,4	43 204	0,64	7 746	10,9
Portugal	6 342	49,9	6 360	50,1	12 702	0,19	1 126	4,6
Grèce	2 558	48,8	2 682	51,2	5 240	0,08	502	2,4
EMEA Emergente (**)	74 178	38,1	120 632	61,9	194 810	2,87	80	1,5
Afrique du Sud	36 863	80,4	8 968	19,6	45 831	0,68	764	11,3
Russie	6 788	35,1	12 557	64,9	19 345	0,29	134	0,9
Emirats Arabes Unis	2 758	20,8	10 497	79,2	13 255	0,20	1 404	2,6
Turquie	1 820	13,8	11 352	86,2	13 172	0,19	154	1,5
Arabie saoudite	500	3,5	13 728	96,5	14 228	0,21	407	1,3
Iran	739	17,4	3 518	82,6	4 257	0,06	48	1,2
Maroc	2 422	46,3	2 814	53,7	5 236	0,08	140	3,9
Kenya	1 195	46,0	1 404	54,0	2 599	0,04	48	2,3
Liban	418	20,4	1 630	79,6	2 048	0,03	373	0,4
Egypte	1 671	52,5	1 511	47,5	3 182	0,05	29	0,6
Koweït	167	9,8	1 531	90,2	1 698	0,03	398	1,0
Algérie	114	9,4	1 096	90,6	1 210	0,02	27	0,6
Jordanie	180	18,1	814	81,9	994	0,01	87	2,1
Tunisie (***)	291,4	28,4	736,0	71,6	1 027,4	0,015	86,7	2,4
Asie-Pacifique Avancée	508 356	63,2	296 022	36,8	804 378	11,9	3 096	8,6
Japon	243 892	72,2	93 920	27,8	337 812	4,98	2 690	8,2
Corée du Sud	88 026	48,1	94 820	51,9	182 846	2,70	3 541	11,1
Taiwan	62 714	72,5	23 761	27,5	86 475	1,28	3 662	11,4
Australie	15 852	22,1	55 953	77,9	71 805	1,06	2 758	4,2
Hong Kong	60 119	87,4	8 648	12,6	68 767	1,01	9 159	19,0
Singapour	35 305	75,1	11 679	24,9	46 984	0,69	7 563	9,2
Asie-Pacifique Emergente	524 455	57,0	396 141	43,0	920 596	13,57	229	3,6
Chine	364 359	52,2	333 447	47,8	697 806	10,29	489	3,9
Inde	99 503	75,9	31 538	24,1	131 041	1,93	92	4,0
Thaïlande	13 830	54,8	11 397	45,2	25 227	0,37	369	5,3
Indonésie	11 751	62,3	7 119	37,7	18 870	0,28	68	1,4
Malisie	14 707	73,1	5 408	26,9	20 115	0,30	592	5,0
Philippines	5 378	69,7	2 340	30,3	7 718	0,11	67	1,9

(*) : 1 Dollar US (USD) = 1 Dinar (TND) * 3,1.

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

(***) : Ces données concernent l'ensemble des sociétés d'assurance directe

Structure du Marché Tunisien des Assurances en 2022

04



I - Les sociétés d'assurance et de réassurance :

1 - Les sociétés résidentes :

À la fin de l'année 2022, le marché Tunisien des assurances compte 24 compagnies résidentes, compte tenu de la nouvelle compagnie agréée en 2020 et spécialisée en assurance vie et capitalisation «Assurances UIB» dont l'activité n'a pas encore démarré jusqu'au la fin de cette l'année.

La majorité des compagnies résidentes (22) opèrent sous le statut de société anonyme et deux seulement sont constituées en société à forme mutuelle. Par ailleurs, quinze (15) d'entre elles opèrent en multi-branches, parmi lesquelles trois sont spécialisées en assurance Takaful. Quant aux autres compagnies, elles sont spécialisées dans une activité particulière d'assurance. Ainsi, on distingue :

- Sept compagnies spécialisées en assurance vie et capitalisation,
- Une compagnie spécialisée en assurance des crédits à l'exportation : la «Cotunace».
- Et une 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 succursales et trois bureaux de représentation des sociétés d'assurance et de réassurance de non-résidents.

II - Les intermédiaires en assurance :

Le marché est également émaillé par un réseau dense d'**intermédiaires en assurance** (1270 en 2022), opérant pour la quasi-totalité en agents mandataires des compagnies (1100), et ce à côté de 63 bureaux de courtage ainsi que 107 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 commissaires d'avaries :

Un autre maillon, non moins important de cette chaîne de prestations assurantielles : **les experts**. Près de 1089 experts et 98 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 des dommages après les sinistres. Quant aux **actuaire**s, leur nombre sur le marché Tunisien des assurances est encore limité à 30 seulement.

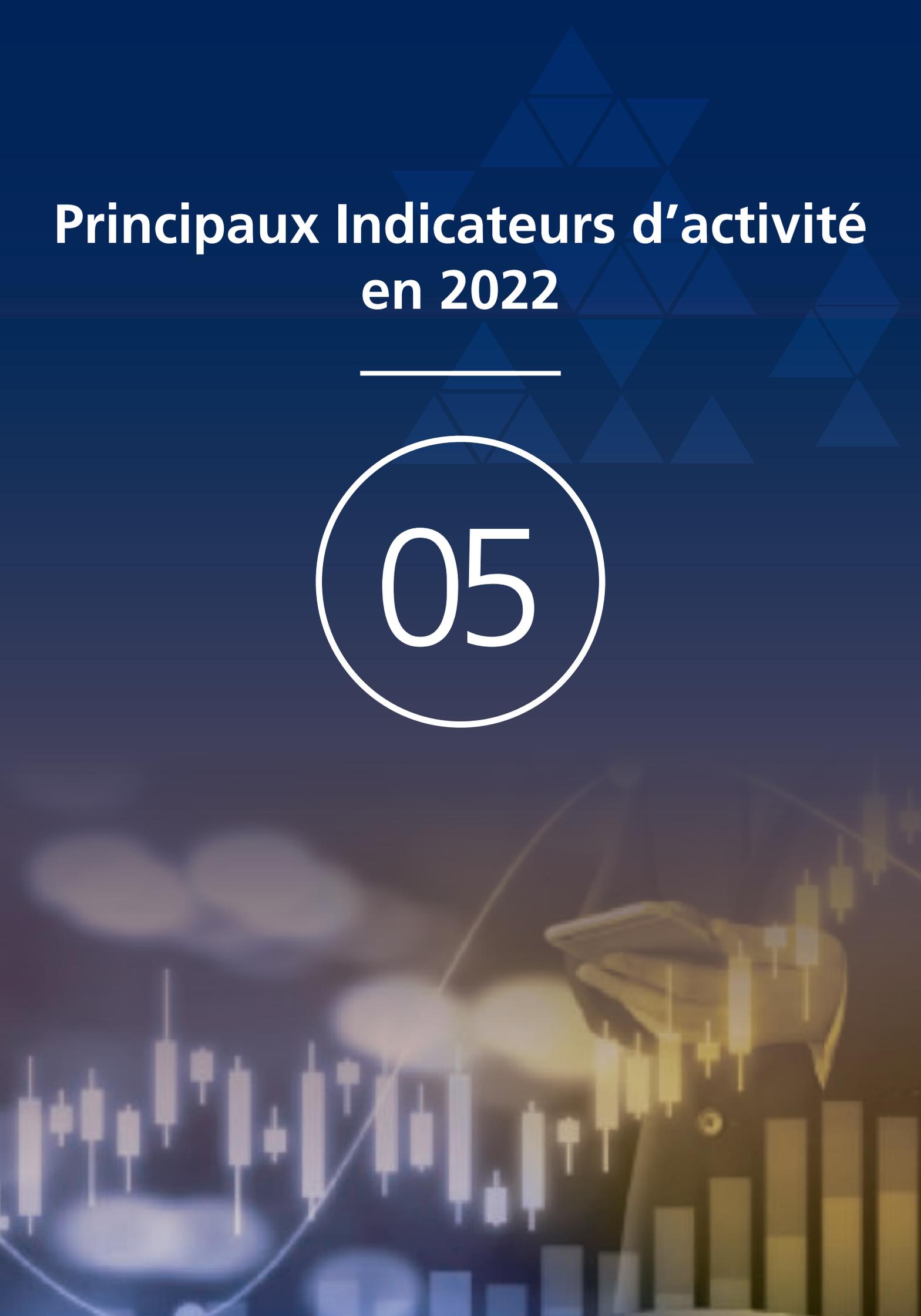
IV - La formation :

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 1966 auquel plus de 23 pays africains ont eu recours à son enseignement.
- 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.
- L'École de Formation Professionnelle en Assurance (E.F.P.A), agréée par la Commission des Agréments du CGA, conformément aux dispositions de l'article 73 du code des assurances, pour organiser une formation dans le domaine de l'assurance destinée aux candidats à l'exercice de la profession d'agent d'assurance ou de courtier en assurance parmi ceux ayant obtenu une attestation de fin d'études secondaires.
- Les divers centres de formation en assurances, intégrés dans les entreprises.
- L'Université Paris Dauphine Tunis qui a dernièrement lancé 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 «F.TU.SA» et du «CGA».

Principaux Indicateurs d'activité en 2022

05

The background of the slide features a dark blue upper section with a pattern of overlapping triangles. Below this, a blurred image shows a hand holding a pen over a document, with various financial charts and graphs overlaid, including candlestick patterns and bar charts, suggesting a focus on financial analysis and reporting.

I - Les primes nettes :

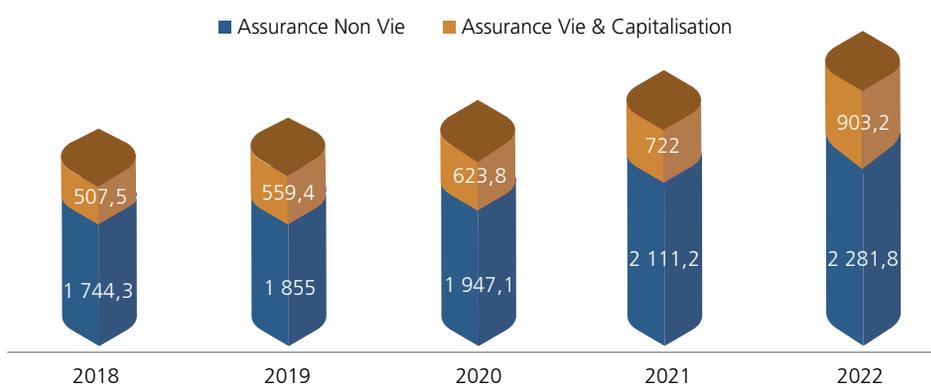
- **Les primes nettes totales** des compagnies d'assurance directe en 2022 ont enregistré une croissance significative dépassant 12% contre 10% l'année précédente et un taux moyen enregistré au cours des cinq dernières années (2018-2022) qui est de l'ordre de 9%, et ont atteint 3185 MD contre 2833,2 MD en 2021 (annexe 4-1).

Le rythme de croissance des primes d'assurance vie et capitalisation a continué sa reprise de montée pour la quatrième année consécutive et à un taux plus important de plus de 25% contre 15,7% en 2021, 11,5% en 2020 et 10,2% en 2019 dépassant ainsi le niveau important enregistré en 2016 de 24%.

Par ailleurs, la part de la catégorie d'assurance vie n'a cessé de s'améliorer ces dernières années, en dépit de son rythme limité, pour atteindre 28,4 % cette année contre 25,5% en 2021, 24,3% en 2020, 23,2% en 2019, 22,5% en 2018 et 21,2% en 2017. Cependant, elle reste encore modeste et faible par rapport à la moyenne mondiale qui est de l'ordre de 41,5% en 2022.

D'autre part, les primes d'assurance non vie ont augmenté de plus de 8% en 2022 contre 8,4% l'année précédente, avec un écart important entre les différentes branches de cette catégorie. En parallèle, la part de l'assurance non vie est restée élevée à 71,6% contre 74,5% en 2021 et une moyenne mondiale de 58,5% en 2022.

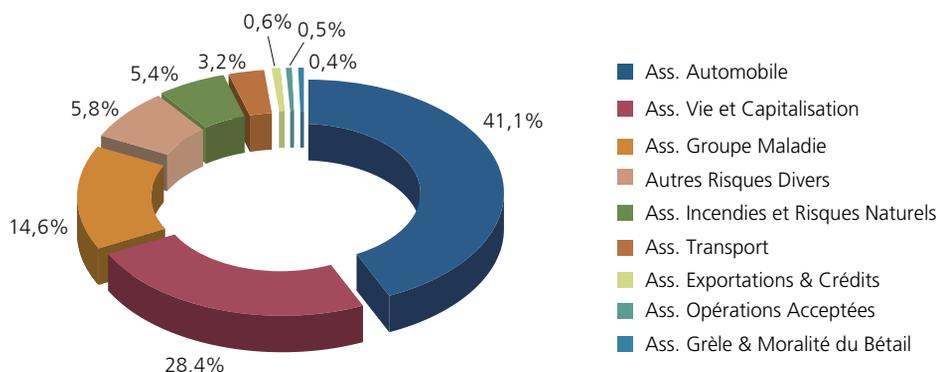
Évolution des primes nettes (M.D)



La branche automobile accapare toujours une place prépondérante en dépit de la régression continue de sa part à 41,1% contre 43% en 2021 et 43,4% en 2020 (avec une croissance de (+7,6%) contre (+9%) en 2021), suivi par l'assurance des risques de la santé avec une part de marché de 14,6% et un volume total des primes nettes avoisinant 465 MD (suite à une augmentation de (+11,1%) en 2022 contre (+9,7%) en 2021). Vient ensuite en 3^{ème} rang l'assurance des risques professionnels et industriels (Incendie et risques divers) avec une part de 11,2% ((+4,9%) par rapport à l'année précédente).

La part de l'assurance transport n'a pas dépassé 3,2% et l'activité de deux branches Exportations et crédits et grêle et mortalité du bétail reste très faible puisque leurs parts n'a pas dépassé respectivement 0,6% et 0,4% du total des primes nettes.

Répartition des primes nettes par catégories et branches d'assurance

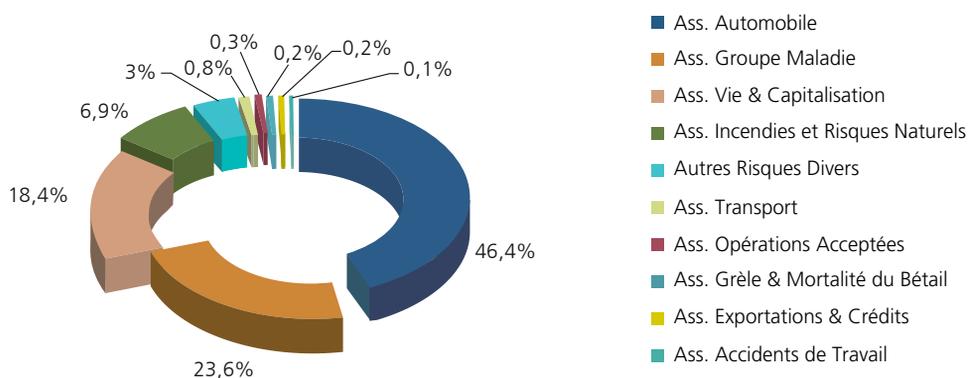


II - Les indemnisations réglées :

Au niveau des indemnisations, l'année 2022 a connu une régression du taux d'évolution qui s'est replié à 6% contre une augmentation remarquable de 21,4% en 2021 (et après une baisse exceptionnelle de 5,1% à la fin de l'année 2020), en totalisant ainsi 1 734 MD contre 1 636 MD en 2021 (et 1348 MD en 2020).

Par la même, le montant global des indemnisations a progressé au cours des cinq dernières années (2018-2022) selon un taux moyen annuel de 10,5%, dépassant ainsi le taux de croissance moyen des primes nettes qui s'est élevé à 8,8% au cours de la même période (annexe 5).

Répartition des indemnisations réglées par catégories et branches d'assurance



Les indemnisations au titre de la catégorie d'assurance non vie (ayant une part de 81,6% contre 79% en 2021, 84,9% en 2020 et 87,4% en 2019) ont continué leur augmentation importante avec un rythme d'évolution de 9,3% contre 13% une année auparavant (contrairement à la baisse exceptionnelle de 7,8% en 2020) avec l'enregistrement d'un écart important entre les différentes branches en raison des irrégularités et des disparités dans l'importance et la gravité des incidents qui leur sont liés d'une année à l'autre.

Les règlements payés au titre des dommages automobile (représentant 46,4% du total des indemnisations), contrairement à leur diminution en 2020 de plus de 14% en raison des répercussions positives des mesures de quarantaine qui se sont étalées pendant plusieurs périodes, ont augmenté au cours des années 2021-2022 de 12,5%, atteignant un total d'environ 804 MD en 2022 contre 714 MD en 2021 (et 635 MD en 2020).

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 23,6%), suite à la poursuite de sa croissance importante de 11,7% en 2022 contre 19,9 % en 2021 (et 2,5% en 2020), avec des sinistres totalisant 410 MD contre 367 MD en 2021 (et 306 MD en 2020).

Parallèlement, le volume des sinistres payés au titre de l'assurance incendie et risques naturels, caractérisé par une forte fluctuation de son rythme de croissance, a connu une hausse importante de 16,5% contre une baisse de 3,5% l'année précédente (et une hausse significative de plus de 18,5% à la fin de l'année 2020 et environ 55% en 2019) dépassant ainsi 120 MD contre 103 MD en 2021 (et 107 MD en 2020 et 90 MD en 2019).

Les indemnités payées au profit des sinistres liés à l'assurance grêle et mortalité du bétail ont enregistré une hausse aigue de plus de 105% par rapport à sa forte diminution d'environ 80% en 2021 (et son augmentation soutenue au cours des trois dernières années consécutives (2018-2020) respectivement de plus de 56%, 38,5% et 70% après sa baisse pendant les trois années consécutives précédentes (2015-2017)), et se sont élevées en conséquence à 3,9 MD contre 1,9 MD en 2021 (et 9,2 MD en 2020 et 5,4 MD en 2019 et 3,9 MD en 2018).

D'autre part, les indemnités versées au titre de l'assurance transport ont enregistré une baisse significative de plus de 49% contre son évolution notable de plus de 104% en 2021 (et ce suite à une contraction importante de plus de 48% en 2020 et une augmentation de 21,4% en 2019 et de plus de 122% en 2018), s'élevant ainsi à 14 MD contre 28 MD en 2021 (et 14 MD en 2020 et 27 MD en 2019).

De même, les indemnités versées au titre de l'assurance des autres risques divers ont connu une baisse de 13% contre une croissance d'environ 7,4% en 2021 (et une contraction de 7,7% en 2020 suite à une hausse notable de 37,2% en 2019), pour atteindre environ 51 MD contre 58 MD en 2021 (54 MD en 2020 et 59 MD en 2019).

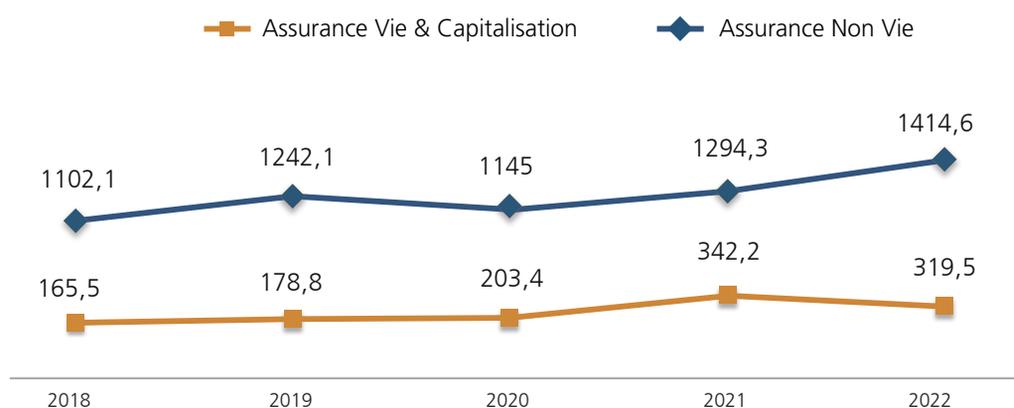
Les règlements payés au titre des sinistres liés à l'assurance exportation et crédits, ont aussi enregistré une diminution importante de l'ordre de 64% contrastant avec leur augmentation exceptionnelle au cours des deux dernières années avec des taux de croissance importants de 36,4% et 32,8% respectivement en 2021 et 2020, ne dépassant pas ainsi 3,8 MD contre 10,5 MD en 2021 (et 7,7 MD en 2020).

Parallèlement, les indemnités payées au titre de l'assurance accidents de travail, ont également renoué avec la baisse pour la deuxième année consécutive, atteignant 2,6 MD contre 2,8 MD en 2021 et 3 MD en 2020.

Enfin, les sommes versées au titre de l'assurance des opérations acceptées ont continué de baisser pour la troisième année consécutive avec un rythme important d'environ 35% contre 13,3% au cours de l'année précédente et 35,7% en 2020 (après sa croissance remarquable de 40% en 2019), atteignant 5 MD contre environ 8 MD en 2021 (et 9 MD en 2020 et 14 MD en 2019).

Quant aux indemnités payées au titre de la catégorie d'assurance vie et capitalisation (ayant une part de 18,4% contre 21% en 2021 et 15,1% en 2020 et 12,6% en 2019) elles ont enregistré une diminution de 6,6% contrairement à la hausse très remarquable de plus de 68% à la fin de l'année dernière, et se sont élevées en conséquence à 319,5 MD contre 342 MD en 2021 (et 203 MD en 2020).

Evolution des indemnités réglées (M.D)

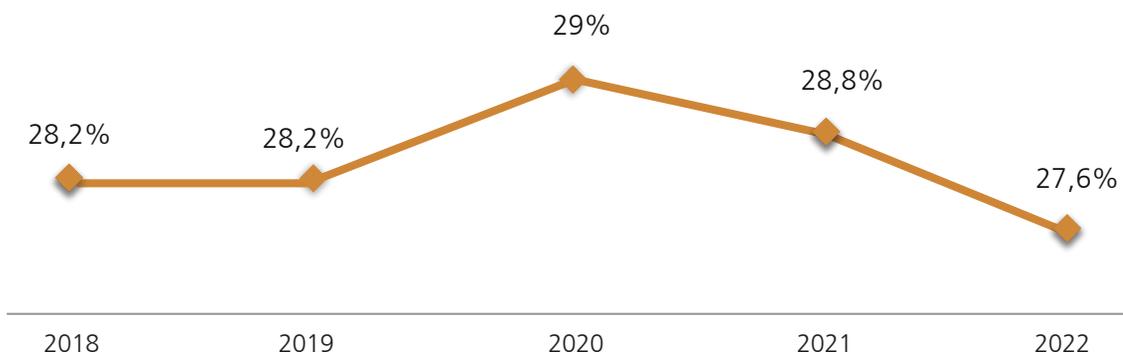


III - Les charges techniques :

Le rythme de croissance des **charges techniques** a continué de diminuer pour la deuxième année consécutive pour atteindre 7,7% en 2022 contre 9,3% en 2021 et 9,6% en 2020 (et 7,2% en 2019 et 6% en 2018), pour totaliser environ 878 MD contre 815 MD à la fin de l'année précédente (et 745 MD en 2020) (annexe 7-1).

La progression moyenne au cours de la dernière quinquennale (2018-2022) a atteint un taux de 8%, soit inférieur à celui des primes nettes (+ 8,8%), et par conséquent le poids des charges techniques par rapport aux primes nettes a diminué de 28,8% l'année précédente à 27,6% en 2022.

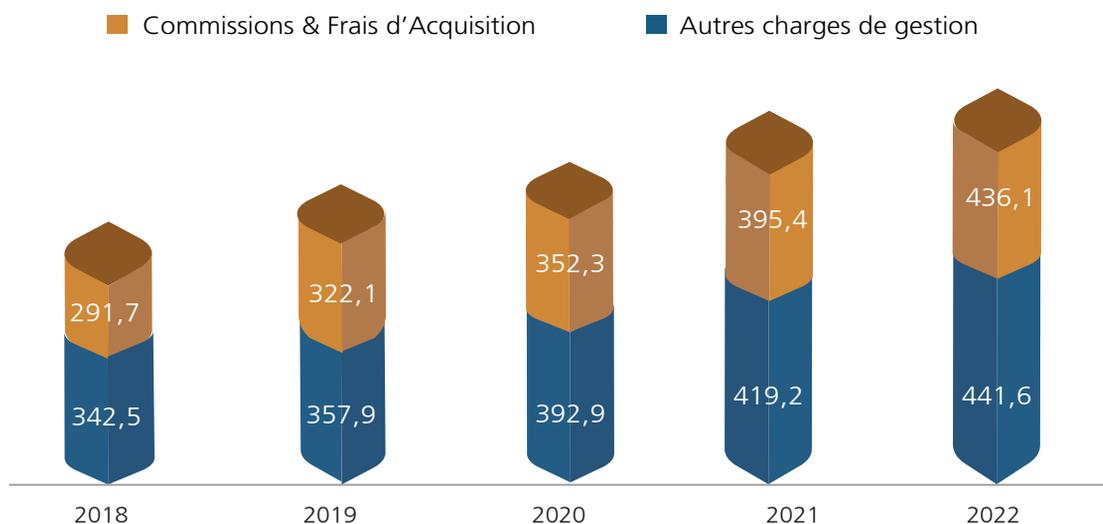
Évolution du pourcentage des charges techniques par rapport aux primes nettes (%)



Les commissions et les frais d'acquisition ont continué de croître à un rythme significatif de 10,3% (contre 12,2% en 2021 et 9,6% en 2020 et 10,4% et 10,7% respectivement en 2019 et 2018). Leur part du montant total des charges techniques a évolué à 49,7% (contre 48,5% en 2021 et 47,3% en 2020).

En revanche, la part des autres charges de gestion a diminué à 50,3% du montant total des charges techniques (contre 51,5% en 2021 et 52,7% en 2020) et ce malgré sa hausse de 5,3% en 2022 (Annexe 7-2).

Evolution des charges techniques par nature (M.D)



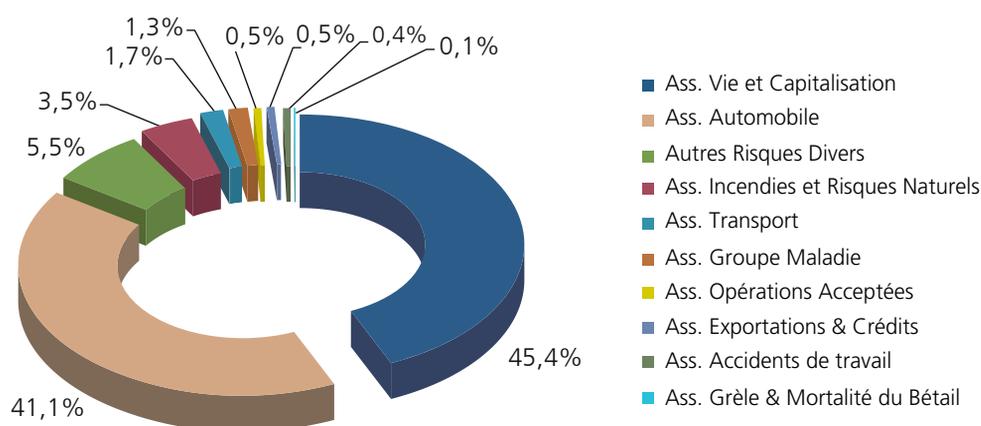
IV - Les provisions techniques^(*) :

Les **provisions techniques** constituées par les entreprises d'assurances et de réassurance pour faire face à leurs engagements envers leurs assurés ont continué leur croissance importante avec un taux de 13% contre 9,8% à la fin de l'année dernière et 8,7% en 2020, soit un taux moyen annuel de 10,7% pour la période (2018-2022). Elles ont ainsi atteint plus que 7413 MD contre 6562 MD l'année précédente et 5978 MD en 2020.

Cette tendance haussière du rythme d'évolution a concerné notamment la catégorie d'assurance vie et capitalisation (soit 19,3% en 2022 contre 15% en 2021 et 17,2% en 2020) et avec un degré de croissance moins important la catégorie non vie (soit 8,2% contre 6,1% en 2021 et 3,6% en 2020).

Ainsi, la part des provisions constituées au titre de l'assurance vie et capitalisation a poursuivi son augmentation pour atteindre 45,4% (contre 43% en 2021 et 41,1% en 2020), et ce au dépens de la part totale des branches non vie qui a diminué de 58,9 % en 2020 et à 57% en 2021 puis à 54,6% en 2022.

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 directe en 2022 a dégagé pour l'ensemble du marché un **résultat technique global** bénéficiaire de l'ordre de 218 MD, réalisé à raison de 120 MD par l'assurance vie et capitalisation et 98 MD par l'assurance non vie.

^(*) 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)

► Le résultat net comptable:

Parallèlement, l'exercice comptable 2022 a été clôturé avec un résultat net global de 261 MD.

► Les fonds propres:

L'année 2022 a enregistré une mobilisation de plus de 1864 MD de **fonds propres** (en tenant compte des résultats reportés et sans tenir compte du résultat net de cette année) contre 1711 MD en 2021, soit un taux d'évolution important de 9% (contre 17,7% l'année précédente).

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

- une augmentation significative du total des bénéfices reportés de plus de 16% (soit 288 MD contre 248 MD en 2021 et 220 MD en 2020) parallèlement avec une diminution relative des pertes reportées de 2,3% restant ainsi à un niveau élevé de 286 MD contre 292,5 MD en 2021 (et environ 302 MD en 2020) ;
- l'augmentation de cinq compagnies d'assurance de leurs capitaux sociaux ou fonds d'adhérents qui sont les suivantes : «COMAR», «MAGHREBIA VIE», «MAE», «CTAMA» et «ATTAKAFULIA».
- l'augmentation des réserves et autres fonds propres au taux de 5%, totalisant ainsi environ 1220 MD contre 1162 MD en 2021 (et 992 MD en 2020).

► Les placements cumulés :

En tant qu'investisseur institutionnel, les placements cumulés du secteur d'assurance ont marqué une croissance de 11,7% et ont atteint plus que 8432 MD à la fin de l'année 2022 contre 7550 MD en 2021.

► Le taux de couverture :

L'année 2022 a enregistré une évolution du taux de couverture des provisions techniques par les actifs placés en représentation (sans tenir compte des provisions au titre des contrats d'assurance en unités de compte et de l'insuffisance de provisions dégagée après les travaux de contrôle) pour atteindre 114,3% contre 113,8% en 2021.

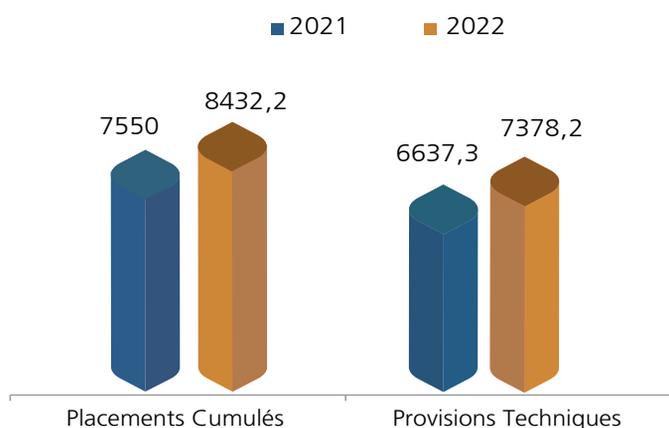
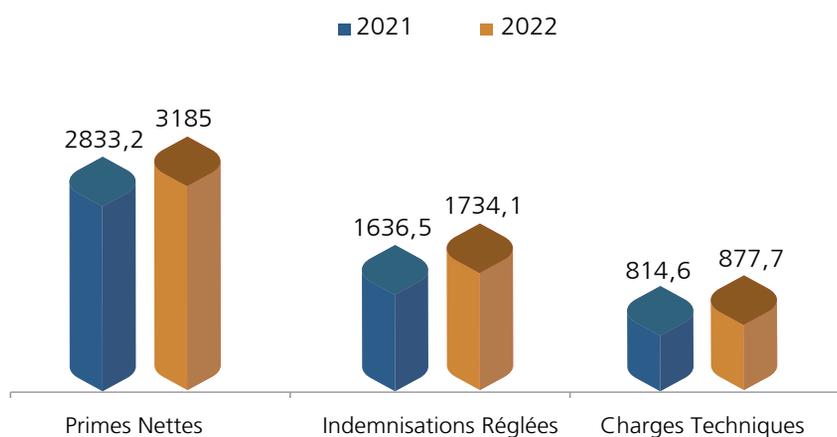
Evolution des principaux indicateurs d'activité en 2021-2022

Indicateurs (M.D)	2021	2022	Taux d'évolution (%) 2022/2021
Primes nettes	2833,2	3185	12,4
Indemnités Régliées	1636,5	1734,1	6
Charges Techniques	814,6	877,7	7,7
Provisions Techniques ⁽¹⁾	6637,3	7378,2	11,2
Placements Cumulés ⁽²⁾	7550	8432,2	11,7
Taux de Couverture (%) ⁽³⁾	113,8	114,3	0,5

(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»

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



Annexes



ANNEXE 1

STRUCTURE DU MARCHÉ D'ASSURANCE & SON ACTIVITE

(M.D)

SOCIETES D'ASSURANCE RESIDENTES	FORME JURIDIQUE	SPECIALITE	PRIMES NETTES		Tx d'évolution
			2021	2022	2022/2021
SOCIETES D'ASSURANCE DIRECTE					
STAR	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	368,2	386,3	4,9%
COMAR	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	233,3	252,8	8,4%
ASTREE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	187,2	236,0	26,1%
GAT	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	218,4	235,0	7,6%
MAGHREBIA	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	202,5	226,1	11,7%
ASSURANCES BIAT	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	171,4	206,3	20,4%
AMI	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	142,9	189,8	32,8%
BH ASSURANCE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	147,5	161,6	9,6%
LLOYD TUNISIEN	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	144,4	159,3	10,3%
CARTE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	132,0	146,2	10,8%
MAE	SOCIETE MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	151,9	164,7	8,4%
CTAMA	SOCIETE MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	144,9	164,0	13,2%
ATTIJARI ASSURANCE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	133,1	112,2	-15,7%
MAGHREBIA VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	91,8	103,3	12,5%
CARTE VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	66,1	100,6	52,2%
ASSURANCES HAYETT	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	80,6	83,1	3,1%
GAT VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	36,9	53,9	46,1%
LLOYD VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	6,4	8,4	31,3%
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	-	-	-
COTUNACE	SOCIETE ANONYME S.A	EXPORTATIONS & CREDITS	14,0	13,8	-1,4%
ZITOUNA TAKAFUL	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	81,3	95,8	17,8%
EL AMANA TAKAFUL	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	43,6	47,2	8,3%
ATTAKAFULIA	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	34,8	38,6	10,9%
TOTAL 1			2833,2	3185,0	12,4%
SOCIETES DE REASSURANCE					
TUNIS - RE	SOCIETE ANONYME S.A	REASSURANCE	163,2	195,3	19,7%
TOTAL 2			2996,4	3380,3	12,8%

(1) : En 2020, l'agrément définitif a été octroyé à la nouvelle compagnie spécialisée en assurance vie et capitalisation «Assurances UIB» dont 'activité n'a pas encore démarré jusqu'à la fin de 2022

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

ANNEXE 2

DISTRIBUTION GÉOGRAPHIQUE DES AGENTS D'ASSURANCE

SOCIÉTÉS D'ASSURANCE	GRAND TUNIS																			TOTAL							
	TUNIS	ARIANA	B.AROUS	MANOUBA	TOTAL GRAND TUNIS	SFAX	SOUSSE	NABEUL	MONASTIR	MEDNINE	BIZERTE	GABES	MAHDIA	BEJA	GAFSA	JENDOUBA	KAIROUAN	TATAOUINE	SIDI BOUZID		LE KEF	ZAGHOUAN	TOZEUR	KEBELLI	KASSERINE	SELIANA	
STAR	36	17	13	5	71	14	15	13	10	7	8	6	5	2	0	3	1	2	3	1	1	1	3	1	1	1	168
COMAR	53	4	4	1	62	12	10	7	2	3	3	5	2	2	6	3	1	1	0	0	1	2	1	0	0	123	
AMI	21	10	6	2	39	22	10	2	6	5	7	5	5	1	2	1	1	2	3	1	0	1	0	0	2	115	
GAT	47	9	4	1	61	6	13	7	7	6	3	2	1	3	0	0	1	0	0	2	0	1	0	0	0	113	
MAGHREBIA	38	10	9	0	57	9	5	2	5	4	2	3	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90	
LLOYD TUNISIEN	27	5	6	3	41	8	5	5	3	4	2	4	1	2	1	3	0	1	1	0	0	1	0	0	1	83	
ASTREE	16	6	4	1	27	10	9	6	3	4	5	1	0	1	3	1	1	1	0	1	0	0	0	0	0	73	
CTAMA	12	2	4	4	22	13	4	6	1	2	1	2	3	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	1	1	61	
EL AMANA TAKAFUL	5	7	0	3	15	8	6	4	5	2	1	2	2	0	0	0	1	1	0	0	3	0	1	0	0	51	
ZITOUNA TAKAFUL	16	4	1	1	22	8	5	2	3	2	2	2	1	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	50	
CARTE	14	1	3	0	18	11	4	3	4	3	2	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47	
MAE	8	1	6	2	17	2	4	3	1	2	1	2	2	1	1	1	1	0	0	1	0	1	1	2	0	43	
ATAKAFULIA	5	0	2	1	8	6	6	4	2	4	1	3	1	0	0	0	1	0	0	1	1	0	0	1	0	39	
BH ASSURANCE	11	1	3	0	15	2	3	2	1	2	1	2	0	2	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	32	
BIAT ASSURANCES	5	2	0	0	7	0	1	2	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12	
TOTAL	314	79	65	24	482	131	100	68	54	50	39	39	27	16	15	14	10	8	8	7	7	7	6	5	1 100		

ANNEXE 3

PRINCIPAUX INDICATEURS DU SECTEUR D'ASSURANCE PAR COMPAGNIE

COMPAGNIES	(M.D)											
	PRIMES NETTES	INDEMNISATIONS PAYEES	PRIMES CEDEES	PROVISIONS TECHNIQUES	CHARGES TECHNIQUES	RESULTATS TECHNIQUES	RESULTATS COMPTABLES	CAPITAL SOCIAL	FONDS PROPRES (1)	PLACEMENTS NETS CUMULES (2)	NOMBRE D'EMPLOYES	NOMBRE DES AGENTS D'ASSURANCE
STAR	386,271	296,833	41,511	890,405	120,640	4,841	31,905	23,077	370,960	1050,048	552	168
COMAR	252,758	128,341	44,007	555,629	81,621	25,930	30,500	75,000	247,753	724,204	315	123
ASTREE	236,035	112,828	41,992	526,246	48,767	13,806	17,104	30,000	140,794	626,142	209	73
GAT	235,044	141,987	38,804	327,347	67,248	22,641	24,303	45,000	94,991	385,487	224	113
MAGHREBIA	226,051	133,385	76,640	246,128	53,605	24,284	23,362	45,000	102,602	317,714	189	90
ASSURANCES BIAT	206,306	80,674	29,115	514,303	38,924	25,567	19,566	22,000	59,474	615,240	189	12
AMI	189,754	118,164	7,555	460,555	52,264	4,078	5,570	87,392	70,458	469,582	272	115
BH ASSURANCE	161,650	78,265	40,192	274,305	42,550	13,880	13,307	13,300	77,795	275,275	98	32
LLOYD TUNISIEN	159,272	86,327	84,375	196,091	50,641	7,354	9,201	45,000	73,880	211,131	256	83
CARTE	146,242	127,426	52,943	215,326	38,623	4,142	10,008	25,000	136,515	282,428	183	47
MAE	164,673	89,010	17,888	401,125	83,523	-2,387	4,155	17,402	106,759	452,546	511	43
CTAMA	164,009	81,478	11,885	354,218	54,936	10,535	5,788	28,723	-33,304	278,267	364	61
ATTIARI ASSURANCE	112,231	31,744	0,397	639,364	13,077	20,664	13,158	10,000	44,433	661,637	36	-
MAGHREBIA VIE	103,333	46,173	9,677	463,889	21,316	13,631	16,151	25,000	99,321	540,824	70	-
CARTE VIE	100,618	28,477	0,728	274,220	20,425	8,925	10,495	15,000	56,552	336,211	36	-
ASSURANCES HAYETT	83,063	55,118	1,073	350,803	16,419	7,834	6,435	15,000	38,983	360,274	72	-
GAT VIE	53,898	25,066	0,768	210,877	4,915	4,114	4,172	7,000	15,352	222,581	19	-
LLOYD VIE	8,421	6,003	5,619	74,699	3,558	2,117	1,849	6,000	4,117	71,725	24	-
ASSURANCES UIB (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COTUNACE	13,806	3,144	8,779	32,801	7,063	2,828	4,765	26,500	52,791	182,368	58	-
ZITOUNA TAKAFUL	95,778	27,371	10,302	207,249	28,357	1,660	6,255	25,000	40,890	214,919	138	50
EL AMANA TAKAFUL	47,159	21,816	7,766	86,111	15,450	0,925	2,643	14,102	18,563	79,615	76	51
ATTAKAFULIA	38,583	14,462	4,861	76,495	13,782	0,532	0,990	27,000	29,570	74,032	69	39
TOTAL	3184,955	1734,092	536,877	7378,186	877,704	217,901	261,682	627,496	1849,249	8432,250	3960	1100

(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»

(3) : En 2020, l'agrément définitif a été accordé la nouvelle compagnie spécialisée en assurance vie et capitalisation «Assurances UIB» dont l'activité n'a pas encore démarré jusqu'à la fin de l'année 2022

ANNEXE 4-1

ÉVOLUTION DES PRIMES NETTES

(M.D)

Catégories & Branches d'assurance	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Part 2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
ASS. VIE & CAPITALISATION	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	903,2	28,4%	25,1%	15,3%
ASSURANCE NON VIE	1645,4	1744,3	1855,0	1947,1	2111,2	2281,8	71,6%	8,1%	6,8%
- Assurance Automobile	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1216,7	1309,3	41,1%	7,6%	6,9%
- Ass. Groupe Maladie	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	465,2	14,6%	11,1%	9,6%
- Assurance Transport	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	100,4	3,2%	13,3%	7,7%
- Ass. Incendie & Risques Divers	302,2	314,3	321,8	330,1	341,4	358,2	11,2%	4,9%	3,5%
- Ass. Exportations & Crédits	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	20,5	0,6%	4,6%	4,1%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	6,4	6,2	10,9	11,4	12,3	11,9	0,4%	-3,3%	13,2%
- 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	16,9	26,4	17,1	13,7	13,9	16,3	0,5%	17,3%	-0,7%
TOTAL	2087,9	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	3185,0	100,0%	12,4%	8,8%

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

ANNEXE 4-2

PRIMES ÉMISES 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	Institutions de Microfinance	Autres	TOTAL
ASS. VIE & CAPITALISATION	332,9	108,4	45,8	28,8	363,1	7,1	12,7	4,4	903,2
(%) *	31,5%	8,8%	9,8%	100,0%	97,2%	71,0%	100,0%	29,5%	28,3%
ASSURANCE NON VIE	724,1	1117,5	421,0	0,0	10,6	2,9	0,0	10,5	2286,6
(%) *	68,5%	91,2%	90,2%	0,0%	2,8%	29,0%	0,0%	70,5%	71,7%
Assurance Automobile	316,9	856,4	134,8	0,0	0,4	0,0	0,0	2,7	1311,2
(%) *	30,0%	69,9%	28,9%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	18,1%	41,1%
Assurance Transport	46,2	34,1	18,7	0,0	0,5	0,0	0,0	1,5	101,0
(%) *	4,4%	2,8%	4,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	10,1%	3,2%
Ass. Incendie & Éléments Naturels	42,5	54,8	71,1	0,0	2,2	0,0	0,0	0,5	171,1
(%) *	4,0%	4,5%	15,2%	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%	3,4%	5,4%
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	5,6	2,8	3,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,1	11,9
(%) *	0,5%	0,2%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,7%	0,4%
Ass. Groupe Maladie	204,6	106,8	153,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	465,2
(%) *	19,4%	8,7%	32,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	14,6%
Ass. Exportations & Crédits	18,2	1,8	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2
(%) *	1,7%	0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
Ass. Risques Divers	78,9	60,8	38,4	0,0	7,3	2,9	0,0	0,4	188,7
(%) *	7,5%	5,0%	8,2%	0,0%	2,0%	29,0%	0,0%	2,7%	5,9%
Ass. Opérations Acceptées	11,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,1	16,3
(%) *	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	34,2%	0,5%
TOTAL	1057,0	1225,9	466,8	28,8	373,7	10,0	12,7	14,9	3189,8
(%) du Total des Primes Émises par Réseau de distribution	33,2%	38,4%	14,6%	0,9%	11,7%	0,3%	0,4%	0,5%	100,0%

(%)*: La part de chaque catégorie 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)

Catégories d'assurance / Réseaux de distribution	(M.D)							TOTAL
	Bureaux Directs & Succursales	Agents d'assurance	Courtiers d'assurance	Producteurs d'assurance Vie	Banques	Poste de Microfinance	Autres	
ASS. VIE & CAPITALISATION	332,9	108,4	45,8	28,8	363,1	7,1	4,4	903,2
(%) *	36,9%	12,0%	5,1%	3,2%	40,2%	0,8%	0,5%	100,0%
ASSURANCE NON VIE	724,1	1117,5	421,0	0,0	10,6	2,9	10,5	2286,6
(%) *	31,7%	48,9%	18,4%	0,0%	0,5%	0,1%	0,5%	100,0%
Assurance Automobile	316,9	856,4	134,8	0,0	0,4	0,0	2,7	1311,2
(%) *	24,2%	65,3%	10,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	100,0%
Assurance Transport	46,2	34,1	18,7	0,0	0,5	0,0	1,5	101,0
(%) *	45,7%	33,8%	18,5%	0,0%	0,5%	0,0%	1,5%	100,0%
Ass. Incendie & Éléments Naturels	42,5	54,8	71,1	0,0	2,2	0,0	0,5	171,1
(%) *	24,8%	32,0%	41,6%	0,0%	1,3%	0,0%	0,3%	100,0%
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	5,6	2,8	3,2	0,0	0,2	0,0	0,1	11,9
(%) *	47,1%	23,5%	26,9%	0,0%	1,7%	0,0%	0,8%	100,0%
Ass. Groupe Maladie	204,6	106,8	153,6	0,0	0,0	0,0	0,2	465,2
(%) *	44,0%	23,0%	33,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Exportations & Crédits	18,2	1,8	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2
(%) *	85,8%	8,5%	5,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Risques Divers	78,9	60,8	38,4	0,0	7,3	2,9	0,4	188,7
(%) *	41,8%	32,2%	20,3%	0,0%	3,9%	1,5%	0,2%	100,0%
Ass. Opérations Acceptées	11,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,1	16,3
(%) *	68,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	31,3%	100,0%
TOTAL	1057,0	1225,9	466,8	28,8	373,7	10,0	14,9	3189,8

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

ANNEXE 5

ÉVOLUTION DES INDEMNISATIONS RÉGLÉES

(M.D)

Catégories & Branches d'assurance	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Part 2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
ASS. VIE & CAPITALISATION	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	319,5	18,4%	-6,6%	18,3%
ASSURANCE NON VIE	915,8	1102,1	1242,1	1145,0	1294,3	1414,6	81,6%	9,3%	9,1%
- Assurance Automobile	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	803,9	46,4%	12,5%	6,9%
- Ass. Groupe Maladie	258,9	284,6	298,5	306,1	367,1	410,0	23,6%	11,7%	9,6%
- Assurance Transport	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	14,3	0,8%	-49,3%	7,6%
- Ass. Incendie & Risques Divers	73,1	101,0	148,9	161,3	161,7	171,0	9,9%	5,8%	18,5%
- Ass. Exportations & Crédits	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	3,8	0,2%	-63,8%	-172,3%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	3,9	0,2%	105,3%	9,3%
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	3,3	2,7	2,7	3,0	2,8	2,6	0,1%	-7,1%	-4,7%
- Ass. Opérations Acceptées	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	5,1	0,3%	-34,6%	-13,4%
TOTAL	1053,8	1267,6	1420,9	1348,4	1636,5	1734,1	100,0%	6,0%	10,5%

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

ANNEXE 6

ÉVOLUTION DES PROVISIONS TECHNIQUES (*)

(M.D)

Catégories & Branches d'assurance	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Part 2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
ASS. VIE & CAPITALISATION	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	3367,5	45,4%	19,3%	17,8%
ASSURANCE NON VIE	2965,7	3254,4	3401,0	3523,3	3739,1	4045,7	54,6%	8,2%	6,4%
- Assurance Automobile	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	3045,0	41,1%	10,7%	6,3%
- Ass. Groupe Maladie	66,9	68,0	71,6	83,4	87,0	94,3	1,3%	8,4%	7,1%
- Assurance Transport	65,7	106,7	106,6	107,0	102,2	127,4	1,7%	24,7%	14,2%
- Ass. Incendie & Risques Divers	499,2	570,8	613,3	631,8	697,0	668,5	9,0%	-4,1%	6,0%
- Ass. Exportations & Crédits	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	35,0	0,5%	8,7%	6,5%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	9,9	0,1%	13,8%	5,7%
- Ass. Accidents de Travail (1)	38,5	37,2	36,4	35,0	30,4	29,4	0,4%	-3,3%	-5,3%
- Ass. Opérations Acceptées	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	36,2	0,5%	16,4%	11,7%
TOTAL	4450,0	5045,5	5501,8	5978,2	6562,1	7413,2	100,0%	13,0%	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

ÉVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE

(M.D)

Catégories & Branches d'assurance	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Part 2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018-2022)
ASS. VIE & CAPITALISATION	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	142,7	16,3%	14,0%	10,0%
ASSURANCE NON VIE	509,7	536,2	576,7	633,3	689,4	735,0	83,7%	6,6%	7,6%
- Assurance Automobile	313,1	324,1	349,9	392,9	428,2	458,7	52,3%	7,1%	7,9%
- Ass. Groupe Maladie	68,6	77,8	83,1	85,3	97,5	107,3	12,2%	10,1%	9,4%
- Assurance Transport	21,2	23,4	23,1	27,8	29,9	30,3	3,5%	1,3%	7,4%
- Ass. Incendie & Risques Divers	93,8	98,0	105,0	110,4	116,3	121,7	13,9%	4,6%	5,3%
- Ass. Exportations & Crédits	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	9,5	1,1%	0,0%	6,9%
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	4,4	0,5%	7,3%	5,3%
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	0,6	0,4	0,5	0,8	0,4	0,3	0,0%	-25,0%	-12,9%
- Ass. Opérations Acceptées	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	2,8	0,3%	-20,0%	4,9%
TOTAL	598,4	634,2	680,0	745,2	814,6	877,7	100,0%	7,7%	8,0%

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

ANNEXE 7-2

ÉVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR NATURE

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018- 2022)
- Charges de Gestion ⁽¹⁾	598,4	634,2	680,0	745,2	814,6	877,7	7,7%	8,0%
(%) des Primes Nettes	28,7%	28,2%	28,2%	29,0%	28,8%	27,6%	-1,2%	-0,8%
qui se divisent en :								
a - Commissions & Frais d'acquisition	263,5	291,7	322,1	352,3	395,4	436,1	10,3%	10,6%
(%) des Primes Nettes	12,6%	13,0%	13,3%	13,7%	14,0%	13,7%	-0,3%	1,6%
b - Autres Charges de Gestion ⁽²⁾	334,9	342,5	357,9	392,9	419,2	441,6	5,3%	5,7%
(%) des Primes Nettes	16,0%	15,2%	14,8%	15,3%	14,8%	13,9%	-0,9%	-2,9%

(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	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Capital Social	448,0	452,1	482,0	500,0	549,3	596,4	8,6%	5,9%
- Fond Commun (les Mutuelles)	31,3	34,2	37,4	42,8	44,5	46,1	3,6%	8,1%
- Réserves & autres Fonds Propres	711,9	834,8	902,1	992,5	1162,4	1219,8	4,9%	11,4%
- Résultats Réportés dont :	52,6	9,4	-63,1	-82,0	-44,9	1,9	104,2%	-48,5%
- Bénéfices Réportés	191,6	192,9	198,8	219,7	247,6	287,8	16,2%	8,5%
- Pertes Antérieures Réportées	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-292,5	-285,9	-2,3%	15,5%
TOTAL (en tenant compte des résultats déficitaires réportés et sans tenir compte du résultat net de l'exercice)	1243,8	1330,5	1358,4	1453,3	1711,3	1864,2	8,9%	8,4%

ANNEXE 9

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE VIE & CAPITALISATION

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	903,2	25,1%	15,3%
- Indemnités Régliées	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	319,5	-6,6%	18,3%
- Charges Techniques ⁽¹⁾	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	142,7	14,0%	10,0%
- Provisions Techniques	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	3367,5	19,3%	17,8%

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2022 au titre de «L'Assurance Vie et Capitalisation» sont de l'ordre de 58 M.D, soit un taux de cession de 6,4 %
(1) : Charges Techniques = Frais de gestion des sinistres + Frais d'administration + Commissions et charges d'acquisition + Autres charges techniques

ANNEXE 10

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE AUTOMOBILE

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	939,8	979,7	1 056,7	1 114,9	1 216,7	1 309,3	7,6%	6,9%
- Indemnisations Régliées	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	803,9	12,5%	6,9%
- Charges Techniques	313,1	324,1	349,9	392,9	428,2	458,7	7,1%	7,9%
- Provisions Techniques	2241,6	2 404,6	2 503,5	2 591,2	2 750,5	3 045,0	10,7%	6,3%

La Réassurance : les primes cédées au cours de l'année 2022 au titre de «L'Assurance Automobile» sont de l'ordre de 100 M.D, soit un taux de cession de 7,6%.

ANNEXE 11

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE INCENDIE & RISQUES DIVERS

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	302,2	314,3	321,8	330,1	341,4	358,2	4,9%	3,5%
- Primes Cédées	192,8	203,6	209,2	218,4	238,3	246,9	3,6%	5,1%
- Taux de Cession	63,8%	64,8%	65,0%	66,2%	69,8%	68,9%	-0,9%	1,6%
- Indemnisations Régliées	73,1	101,0	148,9	161,3	161,7	171,0	5,8%	18,5%
- Charges Techniques	93,8	98,0	105,0	110,4	116,3	121,7	4,6%	5,3%
- Provisions Techniques	499,2	570,8	613,3	631,8	697,0	668,5	-4,1%	6,0%

ANNEXE 12

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GROUPE MALADIE

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	465,2	11,1%	9,6%
- Indemnisations Régliées	258,9	284,6	298,5	306,1	367,1	410,0	11,7%	9,6%
- Charges Techniques	68,6	77,8	83,1	85,3	97,5	107,3	10,1%	9,4%
- Provisions Techniques	66,9	68,0	71,6	83,4	87,0	94,3	8,4%	7,1%

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2022 au titre de «L'Assurance Groupe Maladie» sont de l'ordre de 31,2 M.D, soit un taux de cession de 6,7%

ANNEXE 13

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE TRANSPORT

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018-2022)
- Primes Nettes	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	100,4	13,3%	7,7%
- Primes Cédées	38,9	41,3	50,4	52,9	63,1	72,7	15,2%	13,3%
- Taux de Cession	56,2%	54,3%	59,5%	68,6%	71,2%	72,4%	1,2%	5,2%
- Indemnisations Régliées	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	14,3	-49,3%	7,6%
- Charges Techniques	21,2	23,4	23,1	27,8	29,9	30,3	1,3%	7,4%
- Provisions Techniques	65,7	106,7	106,6	107,0	102,2	127,4	24,7%	14,2%

ANNEXE 14

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GRÊLE & MORTALITÉ DU BÉTAIL

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	6,4	6,2	10,9	11,4	12,3	11,9	-3,3%	13,2%
- Indemnisations Régliées	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	3,9	105,3%	9,3%
- Charges Techniques	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	4,4	7,3%	5,3%
- Provisions Techniques	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	9,9	13,8%	5,7%

La Réassurance : Les primes cédées en 2022 au titre de «L'Assurance Grêle & Mortalité du Bétail» sont de l'ordre de 7,2 M.D, soit un taux de cession de 60,5%

ANNEXE 15

PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE EXPORTATIONS & CRÉDITS

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Nettes	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	20,5	4,6%	4,1%
- Primes Cédées	9,7	11,4	12,7	13,8	13,5	14,5	7,4%	8,4%
- Taux de Cession (%)	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	68,9%	70,7%	1,8%	4,1%
- Résultats de Cession	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	-1,4	-36,4%	-19,7%
- Indemnisations Régliées	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	3,8	-63,8%	-172,3%
- Charges Techniques	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	9,5	0,0%	6,9%
- Provisions Techniques	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	35,0	8,7%	6,5%

ANNEXE 16

PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS ACCEPTÉES

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Acceptées	138,6	168,4	179,2	172,0	177,1	211,6	19,5%	8,8%
- De la part de TUNIS-RE	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	195,3	19,7%	9,9%
- De la part des sociétés d'assurance	16,9	26,4	17,1	13,7	13,9	16,3	17,3%	-0,7%
- Indemnisations Régliées	71,3	71,8	82,4	108,2	89,5	83,7	-6,5%	3,3%
- De la part de TUNIS-RE	60,8	61,8	68,4	99,2	81,7	78,6	-3,8%	5,3%
- De la part des sociétés d'assurance	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	5,1	-34,6%	-13,4%
- Charges Techniques	40,8	49,6	54,7	56,1	55,8	63,4	13,6%	9,2%
- De la part de TUNIS-RE	38,6	47,5	52,2	53	52,3	60,6	15,9%	9,4%
- De la part des sociétés d'assurance	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	2,8	-20,0%	4,9%
- Provisions Techniques	251,1	338,6	365,7	453,7	446,8	467,2	4,6%	13,2%
- De la part de TUNIS-RE	230,3	305,7	338,2	421	415,7	431	3,7%	13,4%
- De la part des sociétés d'assurance	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	36,2	16,4%	11,7%

ANNEXE 17

PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS CÉDÉES & RÉTROCÉDÉES

(M.D)

Indicateurs	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Tx d'évolution 2022/2021	Tx Moyen d'évolution (2018 - 2022)
- Primes Cédées & Rétrocédées	430,1	462,0	504,7	521,7	536,0	594,9	11,0%	6,7%
- De la part des sociétés d'assurance	380,7	405,9	428,3	444,4	489,6	536,9	9,7%	7,1%
- De la part de TUNIS-RE	49,4	56,1	76,4	77,3	46,4	58,0	25,0%	3,3%
- Indemnisations Régliées	94,5	164,8	210,4	249,2	246,5	257,4	4,4%	22,2%
- De la part des sociétés d'assurance	72,6	141,1	187,7	184,8	213,6	210,1	-1,6%	23,7%
- De la part de TUNIS-RE	21,9	23,7	22,7	64,4	32,9	47,3	43,8%	16,6%
- Provisions Techniques	666,1	819,3	846,2	951,4	1002,8	969,7	-3,3%	7,8%
- De la part des sociétés d'assurance	543,8	646,3	654,2	689,1	769,4	768,1	-0,2%	7,2%
- De la part de TUNIS-RE	122,3	173,0	192,0	262,3	233,4	201,6	-13,6%	10,5%
- Taux de Cession & de Rétrocession (%)	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	17,9%	17,6%	-0,3%	-2,0%
- De la part des sociétés d'assurance	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	17,3%	16,9%	-0,4%	-1,6%
- De la part de TUNIS-RE	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	28,4%	29,7%	1,3%	-6,1%

TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2022



Contents

Structure of the Tunisian Insurance Market	63
Key Figures of Insurance activity	66
Position of the Tunisian Insurance Market in the World	75
Appendix	
Appendix 1: Structure of The insurance Market & its Activity	99
Appendix 2: Geographical Distribution of Insurance Agents	80
Appendix 3: Key Figures of the Insurance Sector by Company	81
Appendix 4:	
Appendix 4-1: Evolution of Total Net Premiums	82
Appendix 4-2: Emitted Premiums broken down by Line of Business & distribution channels (The share of total emitted premiums)	83
Appendix 4-3: Emitted Premiums broken down by Line of Business & distribution channels (The share of total emitted premiums on the title of every insurance line)	84
Appendix 5: Evolution of Paid Claims	85
Appendix 6: Evolution of Technical Provisions	86
Appendix 7:	
Appendix 7-1: Evolution of Technical Expenses broken down by Line of Business	87
Appendix 7-2: Evolution of Technical Expenses browken down by Nature	88
Appendix 8: Evolution of Own Funds	89
Appendix 9: Key Figures of Income Statement for Life Insurance & Capital Redemption	90
Appendix 10: Key Figures of Income Statement for Motor Insurance	91
Appendix 11: Key Figures of Income Statement for Fire & Various Risks Insurance	92
Appendix 12: Key Figures of Income Statement for Health Insurance Group	93
Appendix 13: Key Figures of Income Statement for Transport Insurance	94
Appendix 14: Key Figures of Income Statement for Hail & Cattle Mortality Insurance	95
Appendix 15: Key Figures of Income Statement for Export & Credit Insurance	96
Appendix 16: Key Figures of Assumed Operation Insurance	97
Appendix 17: Key Figures of Cessions and Retro-cessions Operations	98

STRUCTURE OF THE TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2022

01



I- Insurance & Reinsurance companies:

► Resident companies:

The Tunisian insurance market has 24 resident companies at the end of 2022 and this taking into account the new company specializing in life insurance and capital redemption «Assurances UIB» whose activity has not yet started until the end of 2022.

The majority of companies (22) operate under the statute of “limited company” and two companies with «mutual form». In addition, 15 companies of them operate in multi-branches, among which three 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 companies are specialized in life insurance and capital redemption;
- One company is specialized in export credit insurance which is: «Cotunace»;
- And one company is specializing in reinsurance: «Tunis-Ré».

► Non Resident companies (Off-shore):

Eight (08) offshore companies are currently located in Tunisia, ie five branches and three 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 seventy (1270) in 2022. One thousand one hundred (1100) of them operate as mandatory agents of insurance companies, sixty three (63) are broking offices and one hundred and seven (107) 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 eighty nine (1089) experts and ninety eight (98) average commissaries of various qualifications (mechanics, energy-car, electronics and aviation) which are registered to practise the evaluation of damages after disasters. The number of **actuaries** in the Tunisian insurance market is still limited to thirty (30).

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 1966 to which more than twenty three (23) African countries had recourse for its teaching.

- 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 in order to educate the insurances sector employees.

- Additional insurances training centres are integrated inside the companies.

- The University Paris Dauphine Tunis has recently launched 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».

- The Professional Insurance Training School (EFPA), approved by the CGA (the Approvals Commission, in accordance with the provisions of Article 73 of the Insurance Code), to organize training in the field of insurance intended for applicants for the exercise of the profession of insurance agent or insurance broker among those having obtained a certificate of end of secondary studies.

KEY FIGURES OF INSURANCE ACTIVITY IN 2022

02

The background of the slide features a person in a dark suit holding a smartphone. Overlaid on this image are various financial data visualizations, including a candlestick chart on the left, a bar chart at the bottom, and a line graph with a blue dot on the right. The overall color scheme is dark blue with white and light blue accents.

I- Total Net Premiums:

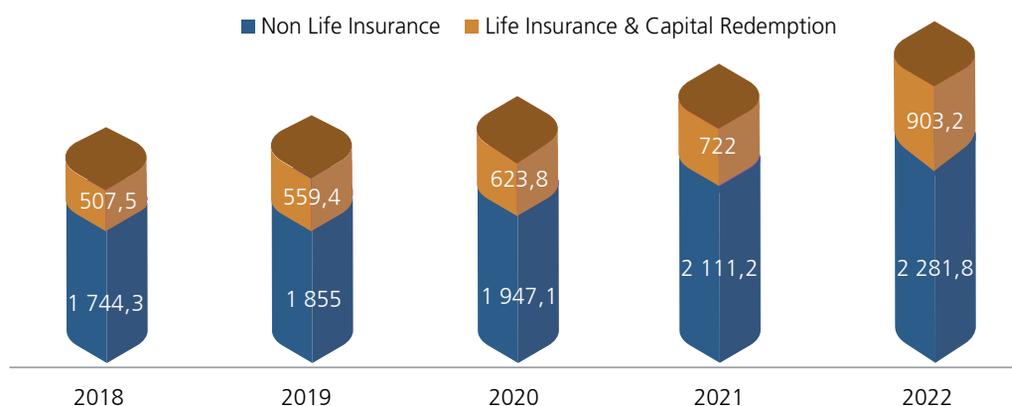
• The **total net premiums** of direct insurance companies recorded in 2022 a significant growth exceeding 12% compared to 10% in the previous year and an average rate over the past five years (2018-2022) of 9%, reaching then 3185 MD (against 2833,2 MD in 2021) (Appendix 4-1).

The pace of growth in the **life insurance** category continued to increase for the 4th consecutive year and at a higher rate of more than 25% against 15,7% in 2021 and 11,5% in 2020 and 10,2% in 2019, thus exceeding the significant level of 24% recorded in 2016.

In a similar manner, the share of this category is constantly improving despite its limited pace, reaching 28,4% this year versus 25,5% in 2021, 24,3% in 2020, 23,2% in 2019, 22,5% in 2018 and 21,2% in 2017. However, it still remains relatively low compared to the world average of 41,5% in 2022.

On the other hand, **non-life insurance** premiums increased by more than 8% compared to 8,4% in 2021, with a huge disparity between the different branches of this category, thus representing 71,6% of overall net premiums versus 74,5% in 2021 and a world average of 58,5% in 2022.

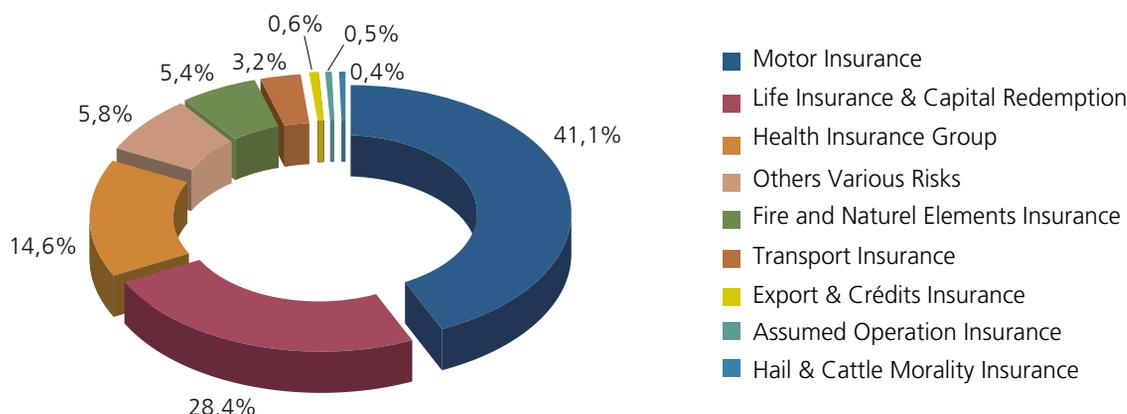
Evolution of Net Premiums (M.D)



The automobile branch remains the market engine despite the continued regression of its share to an average of 41,1% of premiums versus 43% in 2021 and 43,4% in 2020, and whose net premiums progress with a rate of (+7,6%) against (+9%) in 2021) followed by health insurance group with a market share of 14,6% and a total volume of net premiums exceeding 465 MD (after an increase of (+11%) in 2022 compared to (+9,7%) in 2021). Professional and industrial risks insurance (Fire and various risks) ranks third in the overall activity of non-life insurance category with 11,2% of total net premiums ((+4,9%) compared to the previous year).

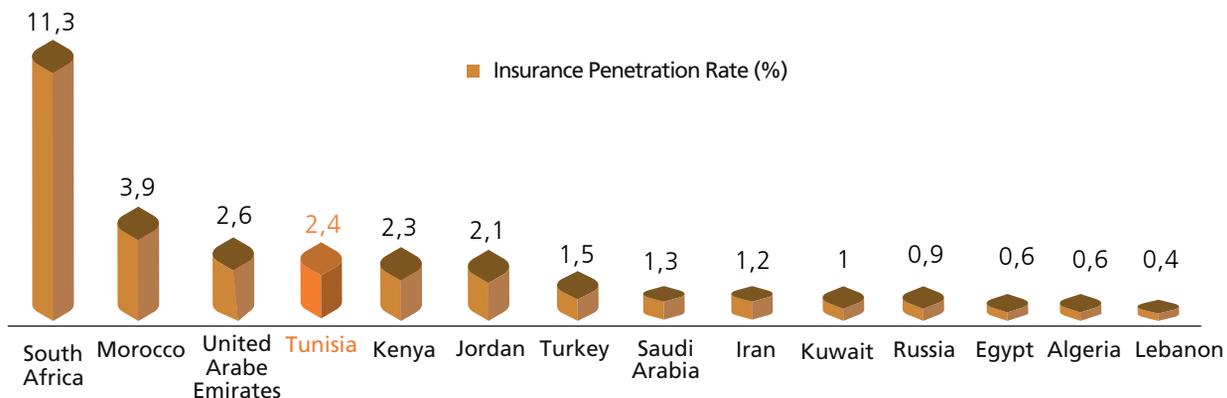
The share of transport insurance did not exceed 3,2% and the activity of the two branches exports and credit insurance and Hail and cattle mortality insurance remained very low, as their shares did not exceed respectively 0,6% and 0,4% of the total net premiums.

Net Premiums by line of business



- Compared to other emerging countries in the Europe, Middle East and Africa (EMEA) region, Tunisia is ranked 4th, with a **penetration rate** of around 2,4% (versus 2,5% in 2021) And is 2nd in the Maghreb Arab after top ranked Morocco with 3,9% penetration rate and in front of Algeria which has a penetration rate of only 0,6%.

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



- As for the **insurance density** (total net premiums divided by the population), it has grown steadily over the past years from 217,8 dinars in 2020 to 235,8 dinars in 2021 and to 268,8 dinars in 2022 (which is equivalent to 86,7 \$) per inhabitant ((+14%) compared to 2021). However, a Tunisian spent, on average, nearly 76,3 dinars on life insurance products (which is equivalent to 24,6 \$ versus a global world average of around 354 \$) and 192,5 dinars on non-life insurance products (équivalent to 62 USD compared to the world average of about 499 \$).

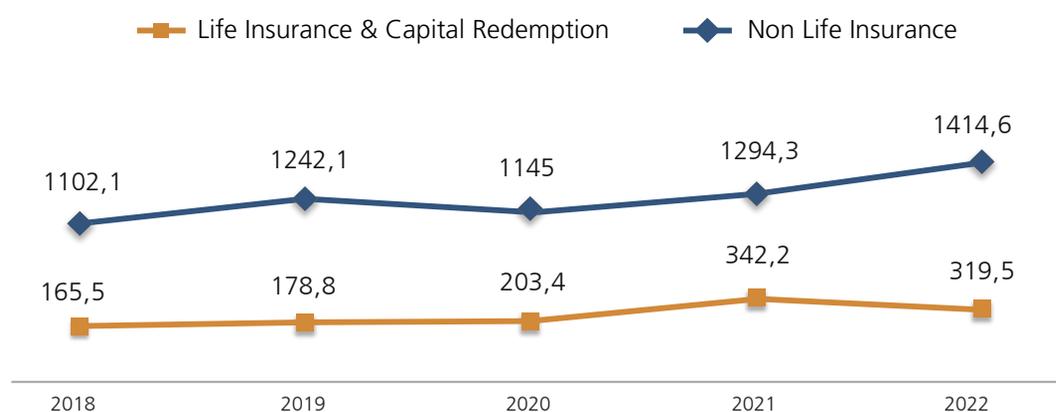
- The level density of insurance in Tunisia is still very low compared to the world average of about 853 \$ in 2022 and compared also to developed countries where the average premiums per inhabitant is near to 8885 \$ in the USA, 6364 \$ in Switzerland, 4781 \$ in the UK, 3578 \$ in France and 2690 \$ in Japan, ... and it remains low even compared to other emerging economies such as United Arab Emirates (1404 \$), South Africa (764 \$), Saudi Arabia (407 \$), Kuwait (398 \$) and Morocco (140 \$).

II- Paid Claims:

In 2022, **paid claims** rate growth saw a remarkable regression to 6% after a huge increase of 21,4% in 2021 (and an exceptional decline of 5,1% in 2020), thus totaling 1734 MD against 1636 MD in the previous year (and 1348 MD in 2020).

Therefore, the overall amount of claims paid increased over the past five years (2018-2022) with an annual average rate of 10,5% exceeding the average growth rate of net premiums which was 8,8% over the same period (Appendix 5).

Evolution of Paid Claims (M.D)



As for claims paid under the non-life insurance category (with a share of 81,6% versus 79% in 2021, 84,9% in 2020 and 87,4% in 2019), they continued their significant rise of about 9,3% versus 13% in the previous year (and an exceptional decrease of 7,8% in 2020) with a big gap between the different branches of this category due to irregularities and disparities in the importance and severity of their related incidents from year to year.

Claims related to motors damages (representing 46,4% of total claims) in contrast to their sharply decreasing in 2020 of more than 14% due to the positive impact of quarantine measures adopted over several periods, increased simultaneously in 2021 and 2022 by 12,5% to reach a total of 804 MD versus 714 MD in 2021 (and 635 MD in 2020).

On the same way, health insurance group retained its 2nd position in the global amount of claims paid by the sector (with a share of 23,6%) with claims totaling 410 MD against 367 MD in 2021 (and 306 MD en 2020), following its continued significant growth of 11,7% in 2022 versus 19,9% in 2021 (and only 2,5% in 2020).

The volume of claims paid in fire insurance and natural risks, characterized by a strong fluctuation in its growth rate, saw a significant growth of 16,5% against a decline by 3,5% in the previous year (and an important rise of more than 18,5% in 2020 and approximately 55% in 2019), thus exceeding a total of 120 MD versus 103 MD in 2021 (and 107 MD in 2020 and 90 MD in 2019).

Claims related to hail and cattle mortality insurance showed a significant growth of more than 105% compared to its important contract in the last year of approximately 80%, (and its sustained increase over the last three consecutive years (2018-2020) of more than 56%, 38,5% and 70% respectively after its decline during the previous three years (2015-2017)), to consequently raise to 3,9 MD compared to 1,9 MD in 2021 (9,2 MD in 2020, 5,4 MD in 2019 and 3,9 MD in 2018).

On the other hand, claims incurred by the transport insurance industry recorded a considerable decrease by more than 49% compared to a significant rise of 104% the previous year (and this following an important decline of more than 48% in 2020 and an increase of 21,4% in 2019 and more than 122% in 2018), reaching therefore 14 MD against 28 MD in 2021 and 14 MD in 2020 (and 27 MD in 2019).

On the same trend, claims related to other various risks saw a drop of 13% compared to a growth of around 7,4% in 2021 (and a decrease of 7,7% in 2020 following a sharply increase of 37,2% in 2019), to reach around 51 MD against 58 MD in 2021 (54 MD in 2020 and 59 MD in 2019).

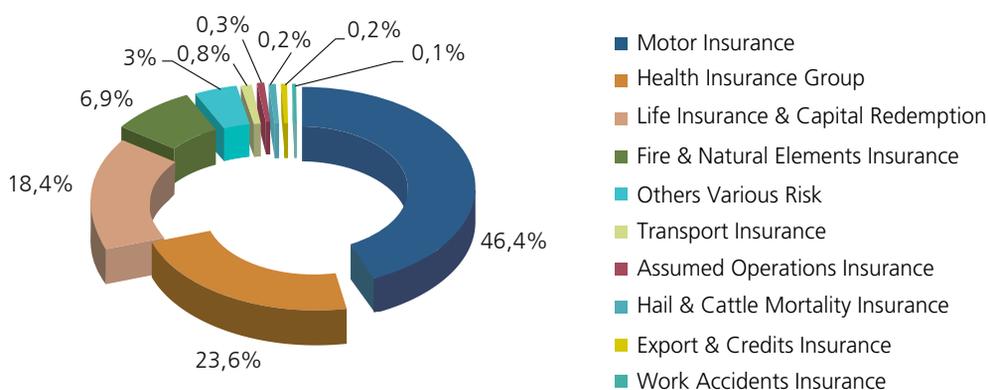
For claims related to export and credit insurance, they recorded also a significant decrease of around 64% against their exceptional rise over the last two years with important growth rates of respectively 36,4% and 32,8% in 2021 and 2020, and as a result did not exceed 3,8 MD against 10,5 MD in 2021 (and 7,7 MD in 2020).

Work accidents insurance paid claims returned to their downward trend for the second consecutive year bordering on 2,6 MD versus 2,8 MD in the previous year and 3 MD in 2020.

Finally, the volume of claims paid in assumed operations continued to fall for the third consecutive year by (-35%) against (-13,3%) in 2021 and (-35,7%) in 2020 (after its outstanding growth of (+40%) in 2019). They thus reached 5 MD versus 8 MD in 2021 (9 MD in 2020 and 14 MD in 2019).

As for claims incurred by the life insurance category and capital redemption (with a share of 18,4% versus 21% in 2021, 15,1% in 2020 and 12,6% in 2019), they recorded a decrease of 6,6% in contrast to the very remarkable growth of more than 68% in the last year, and consequently amounted to 319,5 MD against 342 MD in 2021 (and 203 MD in 2020).

Paid Claims by line of business

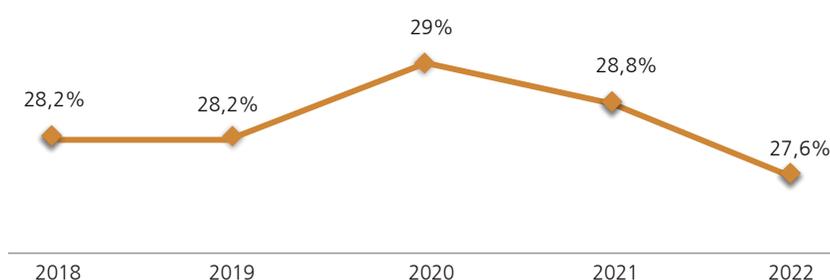


III- Technical Expenses:

The growth rate of **Technical expenses** continued to decrease for the second consecutive year to reach 7,7% in 2022 against 9,3% in 2021 and 9,6% in 2020 (and 7,2% in 2019 and 6% in 2018), totaling around 878 MD compared to 815 MD at the end of the previous year (and 745 MD in 2020) (Appendix 7-1).

The average increase over the last five years (2018-2022) reached 8% (i.e. lower than that of the total net premiums (+ 8,8%)), and consequently the weight of these technical expenses reported to the overall net premiums decreased compared to the previous year to 27,6% (against 28,8% in 2021 and 29% in 2020).

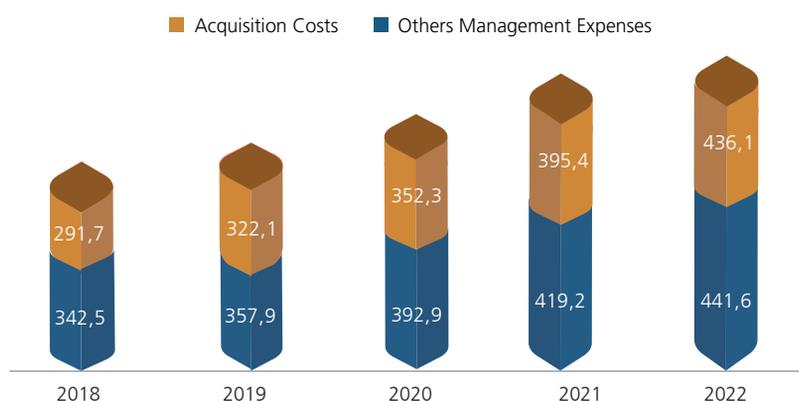
Evolution of Technical Expenses reported to Net Premiums (%)



In fact, acquisition costs continued to grow at a significant rate of 10,3% (versus 12,2% in 2021, 9,6% in 2020 and 10,4% and 10,7% recorded respectively in 2019-2018). Thus, their share of the total amount of technical expenses reached 49,7% (versus 48,5% in 2021 and 47,3% in 2020).

In contrast, the share of other management expenses decreased to 50,3% of the total amount of technical expenses (against 51,5% in 2021 and 52,7% in 2020), despite its 5,3% increase in 2022 (Appendix 7-2).

Evolution of Technical Expenses broken down by nature (M.D)



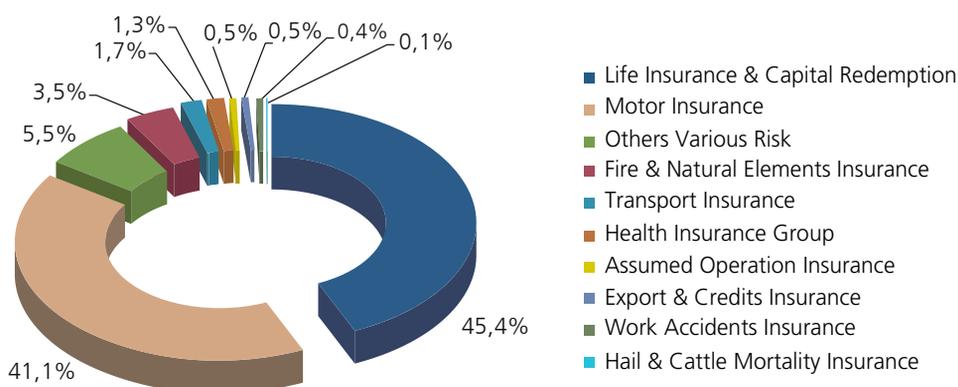
IV- Technical Provisions¹ :

Technical provisions set up by insurance and reinsurance companies to meet their commitments to their policyholders continued their significant growth with a rate of 13% in 2022 versus 9,8% the last year and 8,7% in 2020, i.e. at an annual average rate of 10,7% for the period (2018-2022). They thus reached 7413 MD against 6562 MD the previous year.

This rise affected, mostly, provisions related to life insurance and redemption category that have continued to grow in a high manner over recent years (i.e 19% versus 15% in 2021 and 17,2% in 2020) and at a lesser degree the non-life category (8,2% versus 6,1% in 2021 and 3,6% in 2020).

Thus, the share of provisions related to life insurance and capital redemption continued to increase to reach 45,4% (versus 43% in 2021 and 41,1% in 2020). Although, the share of non-life branches decreased from 58,9% in 2020 to 57% in 2021 and then to 54,6% in 2022.

Technical Provisions by Line of business



V- Technical and financial activity:

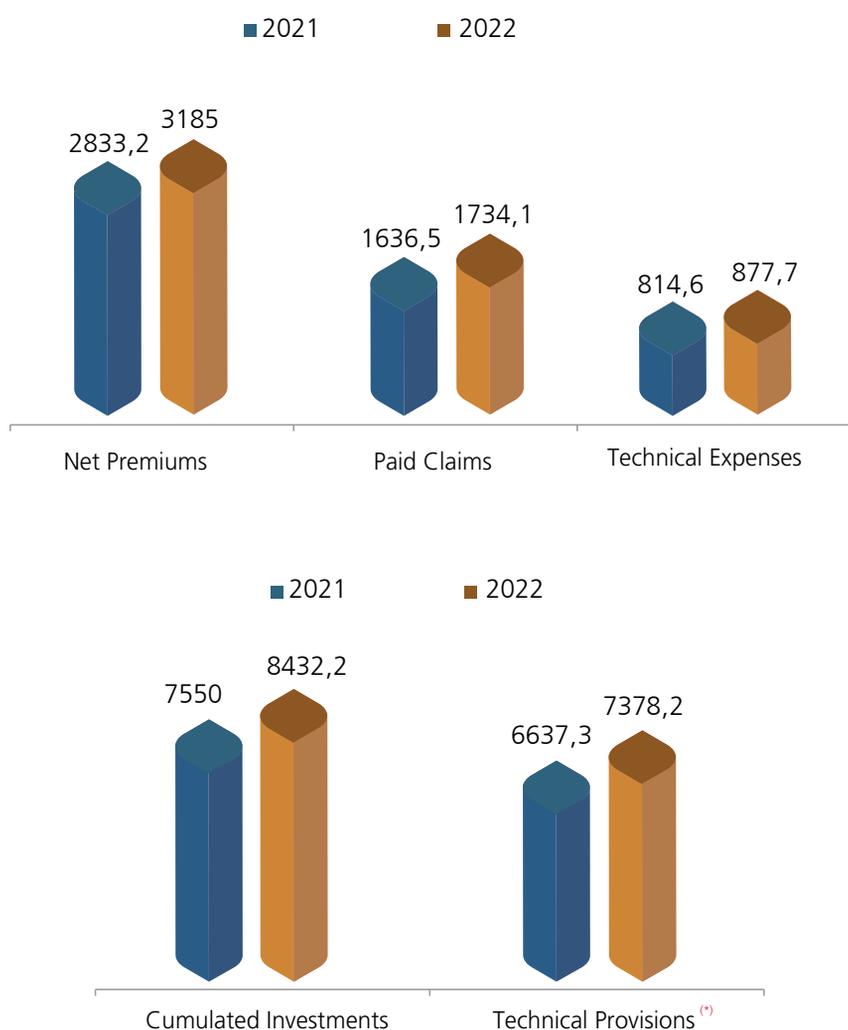
- In terms of **own funds**, the year 2022 recorded a mobilization of 1864 MD (taking into account deferred results and without taking into account the net result of this year) against 1711 MD in 2021, i.e. a significant growth rate of 9% (versus 17,7% in the previous year).

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.

- As an institutional investor, the cumulated **investments** of the insurance sector reached 8432 MD in 2022 against 7550 M.D in 2021, recorded than a gain of 11,7%.

- Finally, the management of the insurance activity in 2022 generated a total **technical profit** for the overall market of 218 MD (120 MD in the title of life insurance and capital redemption category and 98 MD for non-life insurance) while the net accounting result of the sector reached 261 MTD.

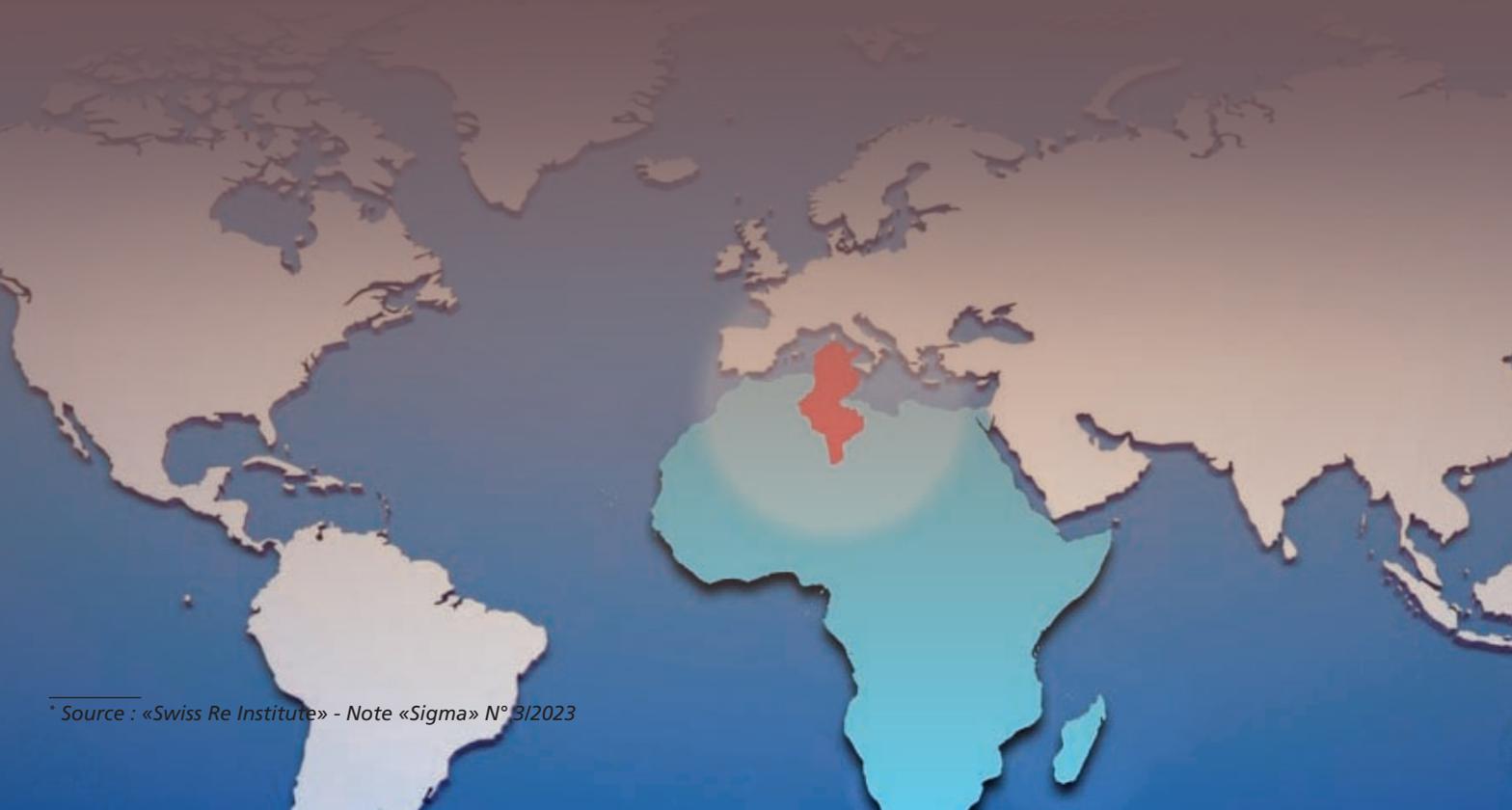
Key figures of insurance activity (M.TND)



(*): 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 2022 (In TND)

COUNTRIES	NET PREMIUMS (M.TND)					Share of world market (%)	Insurance Density (D)	Insurance Penetration Rate (%)
	Life Insurance		Non-Life Insurance		Total			
	Value	Share%	Value	Share%				
The World	8 720 399	41,5	12 304 529	58,5	21 024 929	100	2 644	6,8
North America	2 305 303	23,8	7 400 112	76,2	9 705 415	46,20	26 087	11,3
USA	2 083 219	22,7	7 092 186	77,3	9 175 405	43,64	27 544	11,6
Canada	222 081	41,9	307 932	58,1	530 013	2,52	13 615	8,0
Latin America and Caribbean	229 164	43,5	297 681	56,5	526 845	2,51	800	3,0
Brazil	123 098	52,3	112 118	47,7	235 216	1,12	1 091	4,0
Mexico	46 953	44,7	58 100	55,3	105 053	0,50	822	2,4
Chile	18 368	51,4	17 354	48,6	35 721	0,17	1 804	3,8
Argentina	4 077	10,3	35 638	89,7	39 714	0,19	871	2,0
Advanced EMEA^(*)	2 754 266	56,9	2 087 069	43,1	4 841 335	23,03	10 255	7,4
United Kindom	769 544	68,4	355 784	31,6	1 125 328	5,35	14 821	10,5
France	487 255	60,2	322 633	39,8	809 887	3,85	11 092	8,7
Germany	307 408	41,0	441 654	59,0	749 062	3,56	8 931	5,9
Italy	359 408	72,4	137 113	27,6	496 521	2,36	8 420	8,0
Spain	88 700	41,9	122 834	58,1	211 535	1,01	4 442	4,9
Switzerland	74 577	42,9	99 278	57,1	173 854	0,83	19 728	6,9
Belgium	53 041	47,3	59 198	52,7	112 239	0,53	8 544	5,5
Sweden	136 760	81,2	31 766	18,8	168 525	0,80	22 692	9,3
Denmark	101 221	75,6	32 711	24,4	133 932	0,64	24 013	10,9
Portugal	19 660	49,9	19 716	50,1	39 376	0,19	3 491	4,6
Greece	7 930	48,8	8 314	51,2	16 244	0,08	1 556	2,4
Emerging EMEA^(*)	229 952	38,1	373 959	61,9	603 911	2,87	248	1,5
South Africa	114 275	80,4	27 801	19,6	142 076	0,68	2 368	11,3
Russia	21 043	35,1	38 928	64,9	59 971	0,29	415	0,9
United Arab Emirates	8 550	20,8	32 541	79,2	41 091	0,20	4 352	2,6
Turkey	5 642	13,8	35 191	86,2	40 833	0,19	477	1,5
Saudi Arabia	1 550	3,5	42 557	96,5	44 107	0,21	1 262	1,3
Iran	2 291	17,4	10 906	82,6	13 197	0,06	149	1,2
Morocco	7 508	46,3	8 723	53,7	16 232	0,08	434	3,9
Kenya	3 705	46,0	4 352	54,0	8 057	0,04	149	2,3
Lebanon	1 296	20,4	5 053	79,6	6 349	0,03	1 156	0,4
Egypt	5 180	52,5	4 684	47,5	9 864	0,05	90	0,6
Kuwait	518	9,8	4 746	90,2	5 264	0,03	1 234	1,0
Algeria	353	9,4	3 398	90,6	3 751	0,02	84	0,6
Jordan	558	18,1	2 523	81,9	3 081	0,01	270	2,1
Tunisia^(**)	903,2	28,4	2 281,8	71,6	3 185,0	0,015	268,8	2,4
Advanced Asia-Pacific	1 575 904	63,2	917 668	36,8	2 493 572	11,9	9 598	8,6
Japan	756 065	72,2	291 152	27,8	1 047 217	4,98	8 339	8,2
South Korea	272 881	48,1	293 942	51,9	566 823	2,70	10 977	11,1
Taiwan	194 413	72,5	73 659	27,5	268 073	1,28	11 352	11,4
Australia	49 141	22,1	173 454	77,9	222 596	1,06	8 550	4,2
Hong Kong	186 369	87,4	26 809	12,6	213 178	1,01	28 393	19,0
Singapore	109 446	75,1	36 205	24,9	145 650	0,69	23 445	9,2
Emerging Asia-Pacific	1 625 811	57,0	1 228 037	43,0	2 853 848	13,57	709,9	3,6
China	1 129 513	52,2	1 033 686	47,8	2 163 199	10,29	1 516	3,9
India	308 459	75,9	97 768	24,1	406 227	1,93	285	4,0
Thailand	42 873	54,8	35 331	45,2	78 204	0,37	1 144	5,3
Indonesia	36 428	62,3	22 069	37,7	58 497	0,28	211	1,4
Malaysia	45 592	73,1	16 765	26,9	62 357	0,30	1 835	5,0
Philippines	16 672	69,7	7 254	30,3	23 926	0,11	208	1,9

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

(**) : Concerning the data of direct insurance companies

GLOBAL INSURANCE INDUSTRY INDICATORS IN 2022 (In USD)(*)

COUNTRIES	NET PREMIUMS (M.USD)					Share of world market (%)	Insurance Density (USD)	Insurance Penetration Rate (%)
	Life Insurance		Non-Life Insurance		Total			
	Value	Share%	Value	Share%				
The World	2 813 032	41,5	3 969 203	58,5	6 782 235	100	853	6,8
North America	743 646	23,8	2 387 133	76,2	3 130 779	46,20	8 415	11,3
USA	672 006	22,7	2 287 802	77,3	2 959 808	43,64	8 885	11,6
Canada	71 639	41,9	99 333	58,1	170 972	2,52	4 392	8,0
Latin America and Caribbean	73 924	43,5	96 026	56,5	169 950	2,51	258	3,0
Brazil	39 709	52,3	36 167	47,7	75 876	1,12	352	4,0
Mexico	15 146	44,7	18 742	55,3	33 888	0,50	265	2,4
Chile	5 925	51,4	5 598	48,6	11 523	0,17	582	3,8
Argentina	1 315	10,3	11 496	89,7	12 811	0,19	281	2,0
Advanced EMEA(**)	888 473	56,9	673 248	43,1	1 561 721	23,03	3 308	7,4
United Kindom	248 240	68,4	114 769	31,6	363 009	5,35	4 781	10,5
France	157 179	60,2	104 075	39,8	261 254	3,85	3 578	8,7
Germany	99 164	41,0	142 469	59,0	241 633	3,56	2 881	5,9
Italy	115 938	72,4	44 230	27,6	160 168	2,36	2 716	8,0
Spain	28 613	41,9	39 624	58,1	68 237	1,01	1 433	4,9
Switzerland	24 057	42,9	32 025	57,1	56 082	0,83	6 364	6,9
Belgium	17 110	47,3	19 096	52,7	36 206	0,53	2 756	5,5
Sweden	44 116	81,2	10 247	18,8	54 363	0,80	7 320	9,3
Denmark	32 652	75,6	10 552	24,4	43 204	0,64	7 746	10,9
Portugal	6 342	49,9	6 360	50,1	12 702	0,19	1 126	4,6
Greece	2 558	48,8	2 682	51,2	5 240	0,08	502	2,4
Emerging EMEA(**)	74 178	38,1	120 632	61,9	194 810	2,87	80	1,5
South Africa	36 863	80,4	8 968	19,6	45 831	0,68	764	11,3
Russia	6 788	35,1	12 557	64,9	19 345	0,29	134	0,9
United Arab Emirates	2 758	20,8	10 497	79,2	13 255	0,20	1 404	2,6
Turkey	1 820	13,8	11 352	86,2	13 172	0,19	154	1,5
Saudi Arabia	500	3,5	13 728	96,5	14 228	0,21	407	1,3
Iran	739	17,4	3 518	82,6	4 257	0,06	48	1,2
Morocco	2 422	46,3	2 814	53,7	5 236	0,08	140	3,9
Kenya	1 195	46,0	1 404	54,0	2 599	0,04	48	2,3
Lebanon	418	20,4	1 630	79,6	2 048	0,03	373	0,4
Egypt	1 671	52,5	1 511	47,5	3 182	0,05	29	0,6
Kuwait	167	9,8	1 531	90,2	1 698	0,03	398	1,0
Algeria	114	9,4	1 096	90,6	1 210	0,02	27	0,6
Jordan	180	18,1	814	81,9	994	0,01	87	2,1
Tunisia(***)	291,4	28,4	736,0	71,6	1 027,4	0,015	86,7	2,4
Advanced Asia-Pacific	508 356	63,2	296 022	36,8	804 378	11,9	3 096	8,6
Japan	243 892	72,2	93 920	27,8	337 812	4,98	2 690	8,2
South Korea	88 026	48,1	94 820	51,9	182 846	2,70	3 541	11,1
Taiwan	62 714	72,5	23 761	27,5	86 475	1,28	3 662	11,4
Australia	15 852	22,1	55 953	77,9	71 805	1,06	2 758	4,2
Hong Kong	60 119	87,4	8 648	12,6	68 767	1,01	9 159	19,0
Singapore	35 305	75,1	11 679	24,9	46 984	0,69	7 563	9,2
Emerging Asia-Pacific	524 455	57,0	396 141	43,0	920 596	13,57	229	3,6
China	364 359	52,2	333 447	47,8	697 806	10,29	489	3,9
India	99 503	75,9	31 538	24,1	131 041	1,93	92	4,0
Thailand	13 830	54,8	11 397	45,2	25 227	0,37	369	5,3
Indonesia	11 751	62,3	7 119	37,7	18 870	0,28	68	1,4
Malaysia	14 707	73,1	5 408	26,9	20 115	0,30	592	5,0
Philippines	5 378	69,7	2 340	30,3	7 718	0,11	67	1,9

(*) : 1USD = 3,1 TND

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

(***) : Concerning the data of direct insurance companies

APPENDIX



APPENDIX 1

STRUCTURE OF THE INSURANCE MARKET & ITS ACTIVITY

(M.TND)

LOCAL INSURANCE COMPANIES	LEGAL FORM	SPECIALITY	NET PREMIUMS		ANNUAL CHANGE
			2021	2022	2022/2021
DIRECT INSURANCE COMPANIES					
STAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	368,2	386,3	4,9%
COMAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	233,3	252,8	8,4%
ASTREE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	187,2	236,0	26,1%
GAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	218,4	235,0	7,6%
MAGHREBIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	202,5	226,1	11,7%
ASSURANCES BIAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	171,4	206,3	20,4%
AMI	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	142,9	189,8	32,8%
BH ASSURANCE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	147,5	161,6	9,6%
LLOYD TUNISIEN	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	144,4	159,3	10,3%
CARTE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	132,0	146,2	10,8%
MAE	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	151,9	164,7	8,4%
CTAMA	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	144,9	164,0	13,2%
ATTIJARI ASSURANCE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	133,1	112,2	-15,7%
MAGHREBIA VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	91,8	103,3	12,5%
CARTE VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	66,1	100,6	52,2%
ASSURANCES HAYETT	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	80,6	83,1	3,1%
GAT VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	36,9	53,9	46,1%
LLOYD VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	6,4	8,4	31,3%
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	-	-	-
COTUNACE	LIMITED COMPANY	EXPORT CREDIT INSURANCE	14,0	13,8	-1,4%
ZITOUNA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	81,3	95,8	17,8%
EL AMANA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	43,6	47,2	8,3%
ATTAKAFULIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	34,8	38,6	10,9%
TOTAL 1			2833,2	3185,0	12,4%
REINSURANCE COMPANIES					
TUNIS-RE	LIMITED COMPANY	REINSURANCE	163,2	195,3	19,7%
TOTAL 2			2996,4	3380,3	12,8%

(1) : In 2020, final approval was granted to the new company specializing in life insurance and capital redemption «Assurances UIB» whose activity has not started until the end of 2022

OFF-SHORE REINSURANCE COMPANIES	LEGAL FORM	SPECIALITY	CREATION DATE (DATE OF CONVENTION SIGNATURE)
MAPFRE ASISTENCIA (Spain)	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY	INSURANCE & REINSURANCE	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	REINSURANCE OF NON RESIDENTS	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

APPENDIX 3

KEY FIGURES OF THE INSURANCE SECTOR BY COMPANY

COMPANIES	NET PREMIUMS	CLAIMS PAID	CEDED PREMIUMS	TECHNICAL PROVISIONS	TECHNICAL EXPENSES	TECHNICAL RESULTS	ACCOUNTING RESULTS	SHARE CAPITAL	OWN FUNDS (1)	CUMULATED INVESTMENTS(2)	NUMBER OF EMPLOYEES	NUMBER OF AGENTS
STAR	386,271	296,833	41,511	890,405	120,640	4,841	31,905	23,077	370,960	1050,048	552	168
COMAR	252,758	128,341	44,007	555,629	81,621	25,930	30,500	75,000	247,753	724,204	315	123
ASTREE	236,035	112,828	41,992	526,246	48,767	13,806	17,104	30,000	140,794	626,142	209	73
GAT	235,044	141,987	38,804	327,347	67,248	22,641	24,303	45,000	94,991	385,487	224	113
MAGHREBIA	226,051	133,385	76,640	246,128	53,605	24,284	23,362	45,000	102,602	317,714	189	90
ASSURANCES BIAT	206,306	80,674	29,115	514,303	38,924	25,567	19,566	22,000	59,474	615,240	189	12
AMI	189,754	118,164	7,555	460,555	52,264	4,078	5,570	87,392	70,458	469,582	272	115
BH ASSURANCE	161,650	78,265	40,192	274,305	42,550	13,880	13,307	13,300	77,795	275,275	98	32
LLOYD TUNISIEN	159,272	86,327	84,375	196,091	50,641	7,354	9,201	45,000	73,880	211,131	256	83
CARTE	146,242	127,426	52,943	215,326	38,623	4,142	10,008	25,000	136,515	282,428	183	47
MAE	164,673	89,010	17,888	401,125	83,523	-2,387	4,155	17,402	106,759	452,546	511	43
CTAMA	164,009	81,478	11,885	354,218	54,936	10,535	5,788	28,723	-33,304	278,267	364	61
ATTIJARI ASSURANCE	112,231	31,744	0,397	639,364	13,077	20,664	13,158	10,000	44,433	661,637	36	-
MAGHREBIA VIE	103,333	46,173	9,677	463,889	21,316	13,631	16,151	25,000	99,321	540,824	70	-
CARTE VIE	100,618	28,477	0,728	274,220	20,425	8,925	10,495	15,000	56,552	336,211	36	-
ASSURANCES HAYETT	83,063	55,118	1,073	350,803	16,419	7,834	6,435	15,000	38,983	360,274	72	-
GAT VIE	53,898	25,066	0,768	210,877	4,915	4,114	4,172	7,000	15,352	222,581	19	-
LLOYD VIE	8,421	6,003	5,619	74,699	3,558	2,117	1,849	6,000	4,117	71,725	24	-
ASSURANCES UIB(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COTUNACE	13,806	3,144	8,779	32,801	7,063	2,828	4,765	26,500	52,791	182,368	58	-
ZITOUNA TAKAFUL	95,778	27,371	10,302	207,249	28,357	1,660	6,255	25,000	40,890	214,919	138	50
EL AMANA TAKAFUL	47,159	21,816	7,766	86,111	15,450	0,925	2,643	14,102	18,563	79,615	76	51
ATTAKAFULIA	38,583	14,462	4,861	76,495	13,782	0,532	0,990	27,000	29,570	74,032	69	39
TOTAL	3184,955	1734,092	536,877	7378,186	877,704	217,901	261,682	627,496	1849,249	8432,250	3960	1100

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

(2): Cumulated investments (Source: Balance sheets: AC3+AC4+AC71) + Investments of the both Guarantee Funds of «COTUNACE»

(3): In 2020, final approval was granted to the new company specializing in life insurance and capital redemption «Assurances UIB» whose activity has not started until the end of 2022

APPENDIX 4-1

EVOLUTION OF TOTAL NET PREMIUMS

(M.TND)

Insurance Lines	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Share 2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018-2022)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	903,2	28,4%	25,1%	15,3%
NON - LIFE INSURANCE	1645,4	1744,3	1855,0	1947,1	2111,2	2281,8	71,6%	8,1%	6,8%
- Motor Insurance	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1216,7	1309,3	41,1%	7,6%	6,9%
- Health Insurance Group	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	465,2	14,6%	11,1%	9,6%
- Transport Insurance	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	100,4	3,2%	13,3%	7,7%
- Fire & Various Risks Insurance	302,2	314,3	321,8	330,1	341,4	358,2	11,2%	4,9%	3,5%
- Export & Credit Insurance	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	20,5	0,6%	4,6%	4,1%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	6,4	6,2	10,9	11,4	12,3	11,9	0,4%	-3,3%	13,2%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
- Assumed Operations Insurance	16,9	26,4	17,1	13,7	13,9	16,3	0,5%	17,3%	-0,7%
TOTAL	2087,9	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	3185,0	100,0%	12,4%	8,8%

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

EMITTED PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

(The share of total emitted premiums)

(M.TND)

Insurance Lines / Distribution Channels	Direct Offices & Branches	Insurances Agents	Insurances Brokers	Life Insurances Producers	Banks	Post	Microfinance Institutions	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	332,9	108,4	45,8	28,8	363,1	7,1	12,7	4,4	903,2
(%)*	31,5%	8,8%	9,8%	100,0%	97,2%	71,0%	100,0%	29,5%	28,3%
NON - LIFE INSURANCE	724,1	1117,5	421,0	0,0	10,6	2,9	0,0	10,5	2286,6
(%)*	68,5%	91,2%	90,2%	0,0%	2,8%	29,0%	0,0%	70,5%	71,7%
Motor Insurance	316,9	856,4	134,8	0,0	0,4	0,0	0,0	2,7	1311,2
(%)*	30,0%	69,9%	28,9%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	18,1%	41,1%
Transport Insurance	46,2	34,1	18,7	0,0	0,5	0,0	0,0	1,5	101,0
(%)*	4,4%	2,8%	4,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	10,1%	3,2%
Fire & Natural Elements Insurance	42,5	54,8	71,1	0,0	2,2	0,0	0,0	0,5	171,1
(%)*	4,0%	4,5%	15,2%	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%	3,4%	5,4%
Hail & Cattle Mortality Insurance	5,6	2,8	3,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,1	11,9
(%)*	0,5%	0,2%	0,7%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,7%	0,4%
Health Insurance Group	204,6	106,8	153,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	465,2
(%)*	19,4%	8,7%	32,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	14,6%
Export & Credit Insurance	18,2	1,8	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2
(%)*	1,7%	0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%
Various Risks Insurance	78,9	60,8	38,4	0,0	7,3	2,9	0,0	0,4	188,7
(%)*	7,5%	5,0%	8,2%	0,0%	2,0%	29,0%	0,0%	2,7%	5,9%
Assumed Operations Insurance	11,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,1	16,3
(%)*	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	34,2%	0,5%
TOTAL	1057,0	1225,9	466,8	28,8	373,7	10,0	12,7	14,9	3189,8
Share of the Total Emitted Premiums per Distribution Channel	33,2%	38,4%	14,6%	0,9%	11,7%	0,3%	0,4%	0,5%	100,0%

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

APPENDIX 4-3

EMITTED PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

(The share of total emitted 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	Microfinance Institutions	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	332,9	108,4	45,8	28,8	363,1	7,1	12,7	4,4	903,2
(%) *	36,9%	12,0%	5,1%	3,2%	40,2%	0,8%	1,4%	0,5%	100,0%
NON - LIFE INSURANCE	724,1	1117,5	421,0	0,0	10,6	2,9	0,0	10,5	2286,6
(%) *	31,7%	48,9%	18,4%	0,0%	0,5%	0,1%	0,0%	0,5%	100,0%
Motor Insurance	316,9	856,4	134,8	0,0	0,4	0,0	0,0	2,7	1311,2
(%) *	24,2%	65,3%	10,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	100,0%
Transport Insurance	46,2	34,1	18,7	0,0	0,5	0,0	0,0	1,5	101,0
(%) *	45,7%	33,8%	18,5%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	1,5%	100,0%
Fire & Natural Elements Insurance	42,5	54,8	71,1	0,0	2,2	0,0	0,0	0,5	171,1
(%) *	24,8%	32,0%	41,6%	0,0%	1,3%	0,0%	0,0%	0,3%	100,0%
Hail & Cattle Mortality Insurance	5,6	2,8	3,2	0,0	0,2	0,0	0,0	0,1	11,9
(%) *	47,1%	23,5%	26,9%	0,0%	1,7%	0,0%	0,0%	0,8%	100,0%
Health Insurance Group	204,6	106,8	153,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	465,2
(%) *	44,0%	23,0%	33,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Export & Credit Insurance	18,2	1,8	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2
(%) *	85,8%	8,5%	5,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Various Risks Insurance	78,9	60,8	38,4	0,0	7,3	2,9	0,0	0,4	188,7
(%) *	41,8%	32,2%	20,3%	0,0%	3,9%	1,5%	0,0%	0,2%	100,0%
Assumed Operations Insurance	11,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,1	16,3
(%) *	68,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	31,3%	100,0%
TOTAL	1057,0	1225,9	466,8	28,8	373,7	10,0	12,7	14,9	3189,8

(%) * The share of each distribution channel of the total of written premiums broken down by different insurance lines.

APPENDIX 5

EVOLUTIONN OF PAID CLAIMS

(M.TND)

Insurance Lines	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Share 2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	319,5	18,4%	-6,6%	18,3%
NON - LIFE INSURANCE	915,8	1102,1	1242,1	1145,0	1294,3	1414,6	81,6%	9,3%	9,1%
- Motor Insurance	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	803,9	46,4%	12,5%	6,9%
- Health Insurance Group	258,9	284,6	298,5	306,1	367,1	410,0	23,6%	11,7%	9,6%
- Transport Insurance	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	14,3	0,8%	-49,3%	7,6%
- Fire & Various Risks Insurance	73,1	101,0	148,9	161,3	161,7	171,0	9,9%	5,8%	18,5%
- Export & Credit Insurance	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	3,8	0,2%	-63,8%	-172,3%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	3,9	0,2%	105,3%	9,3%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	3,3	2,7	2,7	3,0	2,8	2,6	0,1%	-7,1%	-4,7%
- Assumed Operations Insurance	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	5,1	0,3%	-34,6%	-13,4%
TOTAL	1053,8	1267,6	1420,9	1348,4	1636,5	1734,1	100,0%	6,0%	10,5%

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

APPENDIX 6

EVOLUTION OF TECHNICAL PROVISIONS^(*)

(M.TND)

Insurance Lines	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Share 2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	3367,5	45,4%	19,3%	17,8%
NON - LIFE INSURANCE	2965,7	3254,4	3401,0	3523,3	3739,1	4045,7	54,6%	8,2%	6,4%
- Motor Insurance	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	3045,0	41,1%	10,7%	6,3%
- Health Insurance Group	66,9	68,0	71,6	83,4	87,0	94,3	1,3%	8,4%	7,1%
- Transport Insurance	65,7	106,7	106,6	107,0	102,2	127,4	1,7%	24,7%	14,2%
- Fire & Various Risks Insurance	499,2	570,8	613,3	631,8	697,0	668,5	9,0%	-4,1%	6,0%
- Export & Credit Insurance	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	35,0	0,5%	8,7%	6,5%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	9,9	0,1%	13,8%	5,7%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	38,5	37,2	36,4	35,0	30,4	29,4	0,4%	-3,3%	-5,3%
- Assumed Operations Insurance	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	36,2	0,5%	16,4%	11,7%
TOTAL	4450,0	5045,5	5501,8	5978,2	6562,1	7413,2	100,0%	13,0%	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

EVOLUTION OF TECHNICAL EXPENSES BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS

(M.TND)

Insurance Lines	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Share 2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	142,7	16,3%	14,0%	10,0%
NON - LIFE INSURANCE	509,7	536,2	576,7	633,3	689,4	735,0	83,7%	6,6%	7,6%
- Motor Insurance	313,1	324,1	349,9	392,9	428,2	458,7	52,3%	7,1%	7,9%
- Health Insurance Group	68,6	77,8	83,1	85,3	97,5	107,3	12,2%	10,1%	9,4%
- Transport Insurance	21,2	23,4	23,1	27,8	29,9	30,3	3,5%	1,3%	7,4%
- Fire & Various Risks Insurance	93,8	98,0	105,0	110,4	116,3	121,7	13,9%	4,6%	5,3%
- Export & Credit Insurance	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	9,5	1,1%	0,0%	6,9%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	4,4	0,5%	7,3%	5,3%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	0,6	0,4	0,5	0,8	0,4	0,3	0,0%	-25,0%	-12,9%
- Assumed Operations Insurance	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	2,8	0,3%	-20,0%	4,9%
TOTAL	598,4	634,2	680,0	745,2	814,6	877,7	100,0%	7,7%	8,0%

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

APPENDIX 7-2

EVOLUTION OF TECHNICAL EXPENSES BROWKEN DOWN BY NATURE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Management Charges ⁽¹⁾	598,4	634,2	680,0	745,2	814,6	877,7	7,7%	8,0%
(%) Of Net Premiums	28,7%	28,2%	28,2%	29,0%	28,8%	27,6%	-1,2%	-0,8%
which are divided in :								
a - Acquisition Costs	263,5	291,7	322,1	352,3	395,4	436,1	10,3%	10,6%
(%) Of Net Premiums	12,6%	13,0%	13,3%	13,7%	14,0%	13,7%	-0,3%	1,6%
b - Others Management Expenses ⁽²⁾	334,9	342,5	357,9	392,9	419,2	441,6	5,3%	5,7%
(%) Of Net Premiums	16,0%	15,2%	14,8%	15,3%	14,8%	13,9%	-0,9%	-2,9%

(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

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Share Capital	448,0	452,1	482,0	500,0	549,3	596,4	8,6%	5,9%
- Commun Fund (Mutual Insurances Companies)	31,3	34,2	37,4	42,8	44,5	46,1	3,6%	8,1%
- Reserves & others Equities	711,9	834,8	902,1	992,5	1162,4	1219,8	4,9%	11,4%
- Deferred Results including :	52,6	9,4	-63,1	-82,0	-44,9	1,9	104,2%	-48,5%
- Deferred Benefits	191,6	192,9	198,8	219,7	247,6	287,8	16,2%	8,5%
- Former Deferred Losses	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-292,5	-285,9	-2,3%	15,5%
TOTAL	1243,8	1330,5	1358,4	1453,3	1711,3	1864,2	8,9%	8,4%
(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

Indicators	(M.TND)							Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	
- Net Premiums	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	903,2	25,1%	15,3%
- Paid Claims	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	319,5	-6,6%	18,3%
- Technical Expenses ⁽¹⁾	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	142,7	14,0%	10,0%
- Technical Provisions	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	3367,5	19,3%	17,8%

Reinsurance : The ceded premiums in 2022 on the title of «Life Insurance & Capital Redemption» were about 58 M.D, allowing a cession rate of 6,4%.

(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)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1216,7	1309,3	7,6%	6,9%
- Paid Claims	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	803,9	12,5%	6,9%
- Technical Expenses	313,1	324,1	349,9	392,9	428,2	458,7	7,1%	7,9%
- Technical Provisions	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	3045,0	10,7%	6,3%

Reinsurance : The ceded premiums in 2022 on the title of «Motor Insurance» were about 100 M.D, allowing a cession rate of 7,6%.

APPENDIX 11

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR FIRE & VARIOUS RISKS INSURANCE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	302,2	314,3	321,8	330,1	341,4	358,2	4,9%	3,5%
- Ceded Premiums	192,8	203,6	209,2	218,4	238,3	246,9	3,6%	5,1%
- Cession Rate (%)	63,8%	64,8%	65,0%	66,2%	69,8%	68,9%	-0,9%	1,6%
- Paid Claims	73,1	101,0	148,9	161,3	161,7	171,0	5,8%	18,5%
- Technical Expenses	93,8	98,0	105,0	110,4	116,3	121,7	4,6%	5,3%
- Technical Provisions	499,2	570,8	613,3	631,8	697,0	668,5	-4,1%	6,0%

APPENDIX 12

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HEALTH INSURANCE GROUP

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	465,2	11,1%	9,6%
- Paid Claims	258,9	284,6	298,5	306,1	367,1	410,0	11,7%	9,6%
- Technical Expenses	68,6	77,8	83,1	85,3	97,5	107,3	10,1%	9,4%
- Technical Provisions	66,9	68,0	71,6	83,4	87,0	94,3	8,4%	7,1%

Reinsurance : The ceded premiums in 2022 on the title of the «Health Insurance Group» were about 31,2 M.D, allowing a cession rate of 6,7%.

APPENDIX 13

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR TRANSPORT INSURANCE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	100,4	13,3%	7,7%
- Ceded Premiums	38,9	41,3	50,4	52,9	63,1	72,7	15,2%	13,3%
- Cession Rate (%)	56,2%	54,3%	59,5%	68,6%	71,2%	72,4%	1,2%	5,2%
- Paid Claims	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	14,3	-49,3%	7,6%
- Technical Expenses	21,2	23,4	23,1	27,8	29,9	30,3	1,3%	7,4%
- Technical Provisions	65,7	106,7	106,6	107,0	102,2	127,4	24,7%	14,2%

APPENDIX 14

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	6,4	6,2	10,9	11,4	12,3	11,9	-3,3%	13,2%
- Paid Claims	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	3,9	105,3%	9,3%
- Technical Expenses	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	4,4	7,3%	5,3%
- Technical Provisions	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	9,9	13,8%	5,7%

Reinsurance : The ceded premiums in 2022 on the title of the «Hail & Cattle Mortality Insurance» were about 7,2 M.D, allowing a cession rate of 60,5%.

APPENDIX 15

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR EXPORT & CREDIT INSURANCE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Net Premiums	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	20,5	4,6%	4,1%
- Ceded Premiums	9,7	11,4	12,7	13,8	13,5	14,5	7,4%	8,4%
- Cession Rate (%)	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	68,9%	70,7%	1,8%	4,1%
- Cession Results	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	-1,4	-36,4%	-19,7%
- Paid Claims	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	3,8	-63,8%	-172,3%
- Technical Expenses	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	9,5	0,0%	6,9%
- Technical Provisions	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	35,0	8,7%	6,5%

APPENDIX 16

KEY FIGURES OF ASSUMED OPERATIONS INSURANCE

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Acceptances	138,6	168,4	179,2	172,0	177,1	211,6	19,5%	8,8%
- TUNIS-RE	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	195,3	19,7%	9,9%
- Insurance Companies	16,9	26,4	17,1	13,7	13,9	16,3	17,3%	-0,7%
- Paid Claims	71,3	71,8	82,4	108,2	89,5	83,7	-6,5%	3,3%
- TUNIS-RE	60,8	61,8	68,4	99,2	81,7	78,6	-3,8%	5,3%
- Insurance Companies	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	5,1	-34,6%	-13,4%
- Technical Expenses	40,8	49,6	54,7	56,1	55,8	63,4	13,6%	9,2%
- TUNIS-RE	38,6	47,5	52,2	53	52,3	60,6	15,9%	9,4%
- Insurance Companies	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	2,8	-20,0%	4,9%
- Technical Provisions	251,1	338,6	365,7	453,7	446,8	467,2	4,6%	13,2%
- TUNIS-RE	230,3	305,7	338,2	421	415,7	431	3,7%	13,4%
- Insurance Companies	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	36,2	16,4%	11,7%

APPENDIX 17

KEY FIGURES OF CESSIONS & RETRO-CESSIONS OPERATIONS

(M.TND)

Indicators	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Annual change rate 2022/2021	Average Annual Change Rate (2018 - 2022)
- Ceded and Retroceded Premiums	430,1	462,0	504,7	521,7	536,0	594,9	11,0%	6,7%
- Insurance Companies	380,7	405,9	428,3	444,4	489,6	536,9	9,7%	7,1%
- TUNIS-RE	49,4	56,1	76,4	77,3	46,4	58,0	25,0%	3,3%
- Paid Claims	94,5	164,8	210,4	249,2	246,5	257,4	4,4%	22,2%
- Insurance Companies	72,6	141,1	187,7	184,8	213,6	210,1	-1,6%	23,7%
- TUNIS-RE	21,9	23,7	22,7	64,4	32,9	47,3	43,8%	16,6%
- Technical Provisions	666,1	819,3	846,2	951,4	1002,8	969,7	-3,3%	7,8%
- Insurance Companies	543,8	646,3	654,2	689,1	769,4	768,1	-0,2%	7,2%
- TUNIS-RE	122,3	173,0	192,0	262,3	233,4	201,6	-13,6%	10,5%
- Cession & Retrocession Rate (%)	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	17,9%	17,6%	-0,3%	-2,0%
- Insurance Companies	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	17,3%	16,9%	-0,4%	-1,6%
- TUNIS-RE	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	28,4%	29,7%	1,3%	-6,1%

Comité Général des Assurances / Insurance General Committee

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

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

Site web : www.cga.gov.tn