



2010

LE MARCHE TUNISIEN DES ASSURANCES EN 2010

TUNISIAN
INSURANCES
MARKET IN 2010



La Structure du Marché Tunisien En 2010

The Structure of the Tunisian Market in 2010



2010

- Le marché des assurances en Tunisie compte 19 entreprises résidentes et 3 compagnies off-shore ; 15 entreprises résidentes opèrent sous le statut de société anonyme et 4 sont constituées en société à forme mutuelle.

La plupart des compagnies opèrent en multi-branches et certaines d'entre elles sont spécialisées dans une activité particulière d'assurance : Trois en assurance vie (Hayett, Amina et Maghrebia Vie), une en assurance des crédits à l'exportation (Cotunace) ; une en réassurance (Tunis-Ré) et une en assurance des crédits commerciaux locaux (assurcrédit).

- Le marché est également émaillé par un réseau dense d'intermédiaires en assurance (900 en 2010), opérant pour la quasi-totalité en agents (795) mandataires des compagnies, et ce à côté de 67 bureaux de courtage ainsi que 38 producteurs d'assurance vie. Ce réseau qui couvre la plupart des régions de la république, offre ainsi des services de proximité aux assurés.

- Un autre maillon, non moins important de cette chaîne de prestations assurantielles : les experts. Près de 876 experts et commissaires d'avarie de qualifications diverses allant de la mécanique – auto jusqu'à l'électronique et l'aviation, sont inscrits pour pratiquer l'évaluation de dommage après sinistre.

- The insurance market in Tunisia counts 19 resident companies and 3 offshore companies; 15 of the resident companies operate under the statute of limited company and 4 are made up in company with mutual form.

The majority of the companies operate in multi - branches and some of them are specialized in a particular activity of insurance : Three in life insurance (Hayett, Amina and Maghrebia Vie), one in exportations and credits insurance (Cotunace); one in reinsurance (Tunis-Ré) and one in commercial local credits insurance (assurcrédit).

- The market is also enamelled by a dense insurance intermediaries network (900 in 2010), most of them operating as mandatory agents of companies (795), and this beside 67 broking offices and 38 life insurances producers. This network which covers the majority of the republic areas, offers proximity services to the policyholders.

- Another link, not less significant of this insurance services chain: experts. Nearly 876 experts and average commissaries of various qualifications from mechanics energy – car to electronics and aviation, are registered to practise the evaluation of damage after disaster.



■ En matière de formation, la Tunisie joue un rôle appréciable à l'échelle maghrébine et même africaine. On y compte actuellement :

- 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 des assurances et des banques.
- Le Centre Technique de Formation en Assurances (C.T.F.A), fondé en 1999 par l'initiative de la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (F.T.U.S.A), offre deux types de formation en assurances : le premier est destiné à ceux ayant le diplôme de baccalauréat, alors que le second 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.
- Et ce à côté des centres de formation en assurances, intégrés dans les entreprises.

■ *As regards formation, Tunisia plays an appreciable role on the maghrebian and even African scale. It currently counts:*

- *The African Institute of Insurances (I.A.A) founded in 1966 to which more than 23 African countries had recourse for its teaching.*
- *The Institute of Financing of the Arab Maghreb Development (IFID), created by the Tunisian Algerian Convention of 3 September 1981, specialized in the insurances and the banks formation.*
- *The Technical Center of Insurances Training (C.T.F.A), founded in 1999 by the initiative of the Tunisian Insurances Companies Federation (F.T.U.S.A), offers tow types of insurances training : the first is intended for those having the baccalaureate degree, whereas the second aims those having the licence or its equivalent ; and this within the framework of a partnership program with the French University PARIS-DAUPHINE. Moreover, the center provides some training sessions in the form of seminars in order to recycle the insurances sector employees.*
- *And this beside the insurances training centers, integrated in the companies.*

Principaux Indicateurs d'Activité En 2010

Key Figures of activity in 2010



2010

■ L'examen des données des cinq dernières années (2006-2010) fait ressortir une croissance régulière du chiffre d'affaires global du marché à un taux annuel moyen de 9,5 %. Cependant, les primes émises en 2010 ont atteint 1120,3 MD contre 1026 MD en 2009 permettant ainsi un accroissement annuel de 9,2 %.

Le marché reste influencé par la branche automobile qui génère en moyenne 46,2 % des primes et dont le chiffre d'affaires progresse selon un rythme supérieur à la moyenne du secteur (soit une croissance annuelle moyenne de 10,9 % contre 9,5 % pour le secteur pendant la période (2006-2010)).

Avec un chiffre d'affaires réalisé en 2010 de l'ordre de 188,7 MD et après une régression de 4,9 % en 2009 par rapport à 2008, l'assurance des risques industriels (Incendie et risques divers) conserve sa 2ème position dans l'activité globale du secteur (16,8%) grâce à un taux d'évolution de 5,8%.

Quant à l'assurance vie, sa part dans le marché reste encore faible (14,5%) bien qu'elle enregistre durant l'année 2010 une progression importante de l'ordre de 20,3 % par rapport à l'année 2009.

■ Du côté des indemnisations, le secteur a connu une quasi stagnation en dépensant en 2010 près de 599,7MD contre 600,3 MD en 2009 et 505,7 MD en 2008 et 461,3 MD en 2006 et 2007 (après la progression remarquable de 18,7%

■ The five last year's data (2006-2010) examinations emphasize a regular growth of the total market turnover with an annual average rate of 9,5 %. However, the emitted premiums in 2010 reached 1120,3 MD against 1026 MD in 2009 allowing an annual increase of 9,2 %.

The market remains influenced by the automobile branch which generates in average 46,2 % of premiums and whose turnover progresses with a higher rate than the average of the sector (either an average evolution rate of 9,1 % against 6,7 % for the sector during the period (2006-2010)).

With a turnover of 188,7 MD realized in 2010 and although a decrease of 4,9% in 2009 compared to 2008, the industrial risks insurance (Fire and various risks) preserves its 2nd position in the global activity of the sector (16,8 %) due to an increase of 5,8%.

As for the life insurance, although it records a significant progression of about 20,3 % during the year 2010 compared to 2009, its market share remains weak (about 14,5 %).

■ Concerning claims, the sector records remained almost constant by spending in 2010 nearly 599,7 MD against 600,3MD in 2009 and 505,7 MD in 2008 and 461,3MD in 2006 and 2007 (after a significant progression of about



en 2009 due à des sinistres d'incendie importants ayant touché notamment la société « SAGEM » avec un cout total des dégâts de 50M.D), profitant à plusieurs activités dont notamment les dommages automobile pour 336,5 MD (56,1 %), l'assurance groupe maladie pour 128,9 MD (21,5%) et l'assurance incendie et risques divers pour 64,4 MD (10,7%) .

■ En termes de Fonds Propres, l'année 2010 a enregistré une mobilisation de 574,2 MD de fonds propres, sans tenir compte du résultat net de l'année concernée, contre un total de 462,3 en 2009 et 357,5 en 2008 et 169 MD en 2007, soit une croissance importante de 24,2%, et ce suite notamment à l'augmentation du capital d'un certain nombre de compagnies ainsi qu'à l'amélioration continue de l'assise financière de quelques autres sociétés.

Par ailleurs, les déficits antérieurs reportés ont significativement diminués bien qu'ils sont restés élevés, de l'ordre de 80,3 MD en 2010 contre 106,1 MD en 2009 et 117,6 MD en 2008 (et environ 127 MD en 2007) dont notamment celui du « Lloyd Tunisien » (-48,3 MD), « l'AMI » (-12 MD) et « Le GAT » (-17,4 MD).

■ En tant qu'investisseur institutionnel, les placements cumulés du secteur en 2010 ont atteint 2586,9 MD progressant ainsi de 12,9 % par rapport à 2009. Les placements en titres à revenus fixes prédominent atteignant en 2010 un niveau de 1282,2 MD et représentant ainsi une part de 55,9 %. Les placements en actions viennent en 2ème position avec une part de 18,6 %.

18,7% due to some important fire's claims that have touched specially the company «SAGEM» with a total cost of damages of about 50 M.D), related to several activities of which in particular the automobile damage with 336,5MD (56,1%), the group health insurance with 128,9 MD (21,5%) and the fire and various risks insurance with 64,4MD (10,7%).

■ In terms of equity, the year 2010 recorded a mobilization of 574,2 MD of equities without taking account of net result of the concerned year, against a total of 462,3 in 2009 and 357,7 in 2008 and 169 MD in 2007 with an important growth of 24,2 %, and so due to the rise of the social capital of some companies and also to the continued progress of the financial assessment of some other companies.

Although, the former deferred deficits decreased significantly even they remained high, of about 80,3 MD in 2010 against 106,1 MD in 2009 and 117,6MD in 2008 (and about 127 MD in 2007) and in particular that of the «Tunisian Lloyd» (-48,3 MD), « AMI » (-12 MD) and «the GAT» (-17,4 MD).

■ As an institutional investor, the cumulated capital investment of the sector in 2010 reached 2586,9MD progressing thus of 12,9 % compared to 2009. The investment in fixed interest bonds prevails reaching in 2010 a level of 1282,2 MD and thus representing a share of 55,9 %. The investment in shares come in the 2nd position with a share of 18,6 %.



2010

En effet, le total de ces placements des actifs en représentation des provisions techniques, permet à l'ensemble des compagnies du marché des assurances un taux de couverture de leurs engagements de l'ordre de 112,9 % en 2010 contre 111,1 % en 2009 et 111,5% en 2008 et 91,3 % en 2005.

■ La gestion de l'activité d'assurance en 2010 a dégagé pour tout le marché un résultat global bénéficiaire de l'ordre de 108 MD contre un bénéfice au titre de l'année 2009 de l'ordre de 126,5MD.

In fact, this cumulated capital investment in assets admitted on representation of technical provisions allow all the companies of the insurances market a cover rate of their engagements of about 112,9 % in 2010 against 111,1% in 2009 and 111,5% in 2008 and 91,3% in 2005.

■ The management of the insurance activity in 2010 released a total profit of about 108 MD for all the market against a benefit of about 126,5 MD in 2009.





2010

**POSITIONNEMENT
DU MARCHE TUNISIEN
DES ASSURANCES
DANS
LE MONDE**

INDICATEURS DU MARCHÉ MONDIAL DES ASSURANCES EN 2010

(Unité: USD) (*)

PAYS	CHIFFRE D'AFFAIRES (M/USD)				Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance(USD)	Taux de Pénétration de l'assurance(%)			
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie							
	Valeur	Part %	Valeur	Part %						
Le Monde	2 520 072	55,1	1 818 892	41,9	4 338 964	100	627,3			
L'Amérique										
Etats-Unis	508 228	43,4	659 914	56,8	1 168 142	100,00	3 758,9			
Canada	51 574	44,6	63 947	55,4	115 521	9,91	3 455,7			
Britann.	33 246	51,9	30 847	48,1	64 093	5,50	327,6			
Mexique	8 945	48,6	10 251	53,4	19 196	1,85	173,3			
Argentine	1 647	16,3	8 185	83,7	10 112	0,87	248,4			
L'Europe										
Royaume-Uni	213 831	69,0	98 191	31,0	310 022	29,99	4 498,8			
France	150 428	68,7	87 654	31,3	236 080	24,03	4 188,6			
Allemagne	114 868	47,9	124 949	52,1	239 817	20,58	2 903,8			
Italie	132 063	70,0	52 284	30,0	174 347	14,95	2 786,1			
Espagne	34 674	45,8	41 408	54,2	76 082	6,52	1 660,2			
Suisse	28 809	55,3	23 309	44,7	52 118	4,47	3 853,7			
Belgique	27 380	66,6	13 724	33,4	41 104	3,52	3 782,6			
Russie	901	3,2	40 743	97,8	41 644	3,57	298,8			
Portugal	16 199	74,4	5 681	25,6	21 780	1,87	2 035,4			
Turquie	1 434	15,8	7 288	84,2	9 220	0,79	121,8			
Grece	3 166	52,0	2 822	48,0	6 088	0,52	537,9			
Bulgarie	138	13,6	1 013	86,3	1 150	0,10	152,5			
L'Asie										
Japon	440 900	79,1	116 489	20,9	557 409	47,80	4 990,2			
Corée du Sud	71 131	62,2	43 591	37,8	114 422	9,81	2 359,4			
R.P. Chine	142 999	68,6	71 627	31,4	214 626	18,40	158,4			
Inde	67 810	65,9	10 563	13,9	78 373	6,72	64,4			
Iran	351	6,9	4 736	93,1	5 087	0,44	67,8			
Philippines	1 544	63,6	760	37,0	2 154	0,18	22,8			
Arabie saoudite	340	7,3	4 342	92,7	4 682	0,40	178,4			
Pakistan	587	61,9	543	48,1	1 130	0,10	6,1			
Liban	262	24,4	812	75,6	1 074	0,09	252,5			
Koweït	149	20,7	570	79,3	719	0,08	235,5			
Jordanie	51	8,8	526	91,2	577	0,06	89,1			
L'Afrique										
Afrique du Sud	43 189	81,0	19 111	19,0	62 297	4,37	10 94,7			
Moroc	827	31,9	1 765	68,1	2 592	0,33	80,0			
Egypte	647	40,8	938	59,2	1 585	0,14	18,8			
Algérie	87	7,5	1 079	92,5	1 162	0,10	32,8			
Tunisie (*)	113,3	14,8	879,2	85,2	783,8	0,87	74,3			

(*) : Un Dollar US (USD) = 1,43 " 1 Dinar Tunisien (DT)

(**) : ces données concernent l'ensemble des sociétés des assurances sauf « Tunis-Ré »



2010

INDICATORS OF INSURANCES WORLD MARKET IN 2010

(Unit: USD) (*)

COUNTRIES	TURNOVER (M/USD)				Share of world market (%)	Insurances Density (USD)	Insurances Penetration Rate(%)			
	Life Insurance		Non-Life Insurance							
	Value	Share%	Value	Share%						
The World	2 520 072	58,1	1 818 882	41,9	4 338 954	100	627,3			
America										
USA	506 228	43,4	659 914	56,6	1 166 142	100,00	3 758,9			
Canada	91 574	44,6	63 947	55,4	115 521	9,91	3 408,7			
Brazil	33 246	51,9	30 847	48,1	64 093	5,53	327,8			
Mexico	8 945	46,6	10 291	53,4	19 196	1,85	173,3			
Argentina	1 947	19,3	8 165	80,7	10 112	0,97	346,4			
Europe										
United Kingdom	313 831	69,0	98 191	31,0	310 022	26,56	4 890,6			
France	182 428	68,7	87 654	31,3	269 082	24,02	4 106,6			
Germany	118 898	47,9	134 949	52,1	259 817	20,56	2 903,8			
Italy	122 063	70,0	52 284	30,0	174 347	14,95	2 766,1			
Spain	34 674	45,6	41 408	54,4	75 082	6,52	1 650,2			
Switzerland	28 809	55,3	23 309	44,7	52 118	4,47	6 833,7			
Belgium	27 580	66,6	13 724	33,4	41 154	3,52	3 742,6			
Russia	901	2,2	40 743	97,8	41 644	3,57	296,8			
Portugal	10 199	74,4	3 581	25,6	21 780	1,87	2 032,4			
Turkey	1 434	15,8	7 788	84,2	9 220	0,79	121,8			
Greece	3 166	52,0	2 932	48,0	6 098	0,62	537,8			
Bulgaria	138	12,0	1 012	88,0	1 150	0,10	152,8			
Asia										
Japan	440 950	79,1	196 489	20,9	557 439	47,80	4 290,2			
South Korea	71 131	62,2	43 291	37,8	114 422	9,81	2 559,4			
China	142 999	68,6	71 827	33,4	214 626	18,40	158,4			
India	87 810	66,9	10 963	33,5	78 373	6,72	64,6			
Iran	381	6,5	4 738	93,5	5 087	0,44	67,8			
Philippines	1 344	63,0	790	37,0	2 134	0,18	22,8			
Arabie saoudite	345	7,3	4 342	92,7	4 682	0,40	178,4			
Pakistan	587	51,9	543	48,1	1 130	0,10	6,1			
Liban	262	24,4	812	75,6	1 074	0,09	252,5			
Kuwait	149	20,7	579	79,3	719	0,06	235,5			
Jordanie	54	8,8	529	91,2	577	0,05	89,1			
Africa										
South Africa	43 186	81,0	10 111	19,0	53 297	4,57	5094,7			
Maroc	827	31,9	1 780	68,1	2 593	0,22	80,0			
Egypte	647	40,8	938	59,2	1 585	0,14	18,8			
Algérie	87	7,5	1 075	92,5	1 162	0,10	32,8			
Tunisia (*)	153,9	14,8	678,2	85,2	780,8	0,97	74,3			

(*) One Dollar US (USD) = 1,43 * 1 Tunisian Dinar (TD)

(**) These data are concerning all insurance companies except for « TunisRe »

INDICATEURS DU MARCHÉ MONDIAL DES ASSURANCES EN 2010

(Unité: DT)*

PAYS	CHIFFRE D'AFFAIRES (M.D)				Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (D)	Taux de Pénétration de l'assurance(%)			
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie							
	Valeur	Part %	Valeur	Part %						
Le Monde	3 603 703	58,1	2 601 096	41,9	6 204 799	100	897,0			
L'Amérique										
Etats-Unis	223 920	43,4	943 677	59,8	1 667 580	26,8	9 375,2			
Canada	73 731	44,8	91 454	55,4	162 185	2,6	4 874,4			
Brésil	47 542	51,9	44 111	48,1	91 653	1,4	468,5			
Mexique	12 791	48,6	14 659	53,4	27 450	0,44	247,8			
Argentine	2 784	19,3	71 678	80,7	14 460	0,23	365,212			
L'Europe										
Royaume-Uni	306 779	69,0	137 553	31,0	443 331	7,1	4499,8			
France	279 172	68,7	125 345	31,3	402 517	6,4	4188,6			
Allemagne	164 261	47,5	178 677	52,1	342 938	5,5	2923,8			
Italie	174 550	73,0	74 766	26,0	249 316	4,02	2766,1			
Espagne	49 584	45,8	59 213	54,2	108 797	1,7	1650,2			
Suisse	41 197	55,3	33 332	44,7	74 529	1,25	6633,7			
Belgique	39 153	68,6	19 629	33,4	58 779	0,95	3762,6			
Russie	1 288	2,3	58 262	97,7	59 551	0,06	266,6			
Portugal	23 165	24,4	7 981	25,6	31 145	0,50	2038,4			
Turquie	2 051	15,8	11 134	84,2	13 185	0,21	121,6			
Grece	4 527	52,0	4 178	48,0	8 706	0,14	537,9			
Bulgarie	197	12,0	1 447	88,0	1 645	0,01	162,6			
L'Asie										
Japon	630 569	113,1	-79 129	-13,1	557 439	8,99	4390,2			
Corée du Sud	151 717	88,9	12 705	11,1	114 422	1,84	2339,4			
R.P.Chine	204 459	95,3	10 137	4,7	214 626	3,45	158,4			
Inde	16 068	123,7	-18 895	-23,7	78 373	1,26	64,4			
Iran	502	8,9	4 588	91,1	5 087	0,08	47,8			
Philippines	1 922	90,1	272	9,9	2 134	0,03	32,8			
Arabie saoudite	486	10,4	4 196	89,6	4 682	0,06	128,4			
Pakistan	829	24,3	291	75,7	1 130	0,02	6,1			
Liban	375	34,9	699	65,1	1 074	0,02	262,6			
Koweït	213	29,6	506	70,4	719	0,01	235,5			
Jordanie	73	12,8	504	87,4	577	0,01	89,1			
L'Afrique										
Afrique du Sud	61 756	87,0	14 459	19,0	76 215	1,23	1054,7			
Moroc	1 183	31,9	2 524	68,1	3 707	0,06	80,6			
Egypte	625	46,8	1 341	53,2	2 067	0,04	58,8			
Algérie	124	7,5	1 537	92,5	1 662	0,03	32,8			
Tunisie (*)	781,9	14,5	998,5	85,5	1120,3	0,02	106,2			

(*) : Un Dinar Tunisien (DT) = 1,7143 \$ US

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



2010

INDICATORS OF INSURANCES WORLD MARKET IN 2010

(Unit : DT) (*)

COUNTRIES	TURNOVER (M.D)				Share of world market (%)	Insurance Density (D)	Insurance Penetration Rate(%)			
	Life Insurance		Non-Life Insurance							
	Value	Share%	Value	Share%						
The World	3 603 703	58,1	2 626 016	41,9	6 229 719	100	897,0			
America										
USA	723 908	43,4	543 877	56,6	1 667 585	26,88	6 379,3			
Canada	73 751	44,8	91 444	55,4	165 195	2,66	4 804,4			
Brazil	47 542	51,9	44 111	48,1	91 653	1,48	468,5			
Mexico	13 761	46,6	14 659	53,4	27 420	0,44	247,8			
Argentina	2 784	19,3	11 878	80,7	14 462	0,23	265,212			
Europe										
United Kingdom	309 779	69,0	137 903	31,0	447 331	7,15	4 800,0			
France	275 172	68,7	125 348	31,3	400 517	6,48	4 588,8			
Germany	164 261	47,9	178 677	52,1	342 938	6,53	2 903,8			
Italy	174 560	70,0	74 798	30,0	249 318	4,02	2 788,1			
Spain	48 584	45,8	59 213	54,2	108 797	1,75	1 650,2			
Suisse	41 197	55,3	33 332	44,7	74 529	1,30	6 633,7			
Belgica	39 153	68,6	19 625	31,4	58 779	0,95	3 780,8			
Russia	1 258	2,2	58 262	97,8	59 531	0,96	296,8			
Portugal	23 165	74,4	7 981	25,6	31 146	0,50	2 035,4			
Turkey	2 051	15,6	11 124	84,4	13 185	0,21	121,6			
Greece	4 827	62,0	4 178	38,0	8 795	0,14	637,9			
Bulgaria	197	12,0	1 447	88,0	1 645	0,03	152,5			
Asia										
Japan	630 559	113,1	73 130	-13,1	557 439	8,98	4 390,3			
South Corée	101 717	88,9	12 756	11,1	154 422	1,84	2 039,4			
China	204 469	95,3	10 137	4,7	214 626	3,48	1 58,4			
India	99 968	123,7	-18 996	-23,7	78 373	1,26	64,8			
Iran	602	9,9	4 885	90,1	9 087	0,98	67,8			
Philippines	1 922	90,1	212	9,9	2 134	0,03	22,8			
Arabic saoudite	450	10,4	4 198	89,6	4 682	0,08	176,4			
Pakistan	639	74,3	291	25,7	1 130	0,02	6,1			
Liban	373	34,9	699	65,1	1 074	0,02	262,5			
Kowait	213	29,6	506	70,4	719	0,01	236,5			
Jordanie	73	12,6	504	87,4	577	0,01	89,1			
Africa										
South Africa	87 758	81,0	14 459	19,0	78 215	1,23	1 054,7			
Morocco	1 183	21,9	2 524	78,1	3 707	0,06	80,0			
Egypt	925	40,8	1 341	59,2	2 267	0,04	18,8			
Algérie	124	7,5	1 537	92,5	1 662	0,03	32,8			
Tunisia (*)	161,8	14,5	958,5	85,5	1 120,3	0,02	106,2			

(*) : One Tunisian Dinar (DT) = 1/143 Dollar US

(**) : These data are concerning all insurance companies except for « Tunis-Ré »





2010

ANNEXES

APPENDIX

ANNEXE 1

Contrats Commercialisés Sur Le Marché D'Assurances

NATURE DU CONTRAT	CODE	Nombre des Contrats Commercialisés en 2008	Nombre des Contrats Commercialisés en 2009	Nombre des Contrats Commercialisés en 2010
- Ass. Auto/voiture	1	11 1 = 1 + 1	11	11
- Ass. RC résultant de l'usage des véhicules terrestres à moteur	2 - 1 + 1	4	4	4
- Ass. RC résultant de l'usage des véhicules terrestres à 2 ou 3 roues	2 - 1 + 1	5	5	5
- Ass. des dommages subis par les véhicules terrestres à moteur	2 - 1			
TOTAL		20	20	20
- Ass. Auto/voiture	2	6	6	6
- Ass. des marchandises transportées par voie terrestre	2 - 1 + 1	2	2	2
- Ass. globale des marchandises transportées par voie terrestre	2 - 1 + 1	1	1	1
- Ass. des marchandises transportées par voie aérienne	2 - 1 + 2	2	2	2
- Ass. des marchandises transportées par voie maritime	2 - 1 + 3	2	2	2
- Ass. des corps des véhicules autres que terrestres	2 - 2	4	4	4
- Ass. des corps des véhicules maritimes de pêche	2 - 2 + 2	12	12	12
- Ass. des corps des bateaux de plaisance et assimilés	2 - 2 + 3	1	1	1
TOTAL		28	28	31
- Ass. Incendie & Elements Naturels	3	16	16	16
- Ass. Contre l'Incendie	3	9	9	9
- Ass. des cultures sous serres Contre l'Incendie	3	1	1	1
- Ass. des cultures Contre l'Incendie	3	7	7	7
- Ass. des récoltes	3	1	1	1
- Ass. des récoltes Contre l'Incendie	3	0	0	0
- Ass. globale Contre l'Incendie	3	0	0	0
- Ass. globale des serres Contre l'Incendie	3	0	0	0
TOTAL		32	32	32
- Ass. Responsabilité Civile en matière de Construction	4	12	12	12
- Ass. globale du chantier	4 - 1	6	6	7
- Ass. Des Dommages divers de montage	4 - 1	13	13	13
- Ass. Unique de la RC décennale du chantier	4 - 1	4	5	5
- Ass. globale des matériaux du chantier	4 - 2			
TOTAL		39	37	38
- Ass. Responsabilité Civile Générale	5	3	3	3
- Ass. Professionnelle des commerçants & artisans	5	13	13	13
- Ass. Responsabilité Civile Générale	5	2	2	2
- Ass. RC/RC des transporteurs terrestres des marchandises à leur charge	5	7	7	7
- Ass. Responsabilité Civile Professionnelle	5			
TOTAL		29	29	29
- Ass. Crise & Mortalité du Bétail	6	13	13	14
- Ass. contre la Crise	6 - 1	6	6	6
- Ass. contre la Mortalité du Bétail	6 - 2			
TOTAL		19	19	20
- Ass. Autres Dommages aux Biens	7	13	13	13
- Ass. contre le bris de glace	7	11	11	11
- Ass. contre le vol	7	11	11	11
- Ass. contre la panne des machines	7	10	10	10
- Ass. contre les dommages causés par l'eau	7	18	18	18
- Ass. contre les dommages du matériel informatique & ordinateurs	7	13	13	13
- Ass. du logement contre les divers dommages	7	4	4	4
- Ass. des hôtels contre les multiples dommages	7	3	3	3
- Ass. des marchandises stockées aux conglomérats	7	2	2	2
- Ass. des matières de nutrition	7	0	0	0
- Ass. des matériaux du chantier	7			
TOTAL		99	99	101



2010

NATURE DU CONTRAT	CODE	Nombre des Contrats Commercialisés en 2008	Nombre des Contrats Commercialisés en 2009	Nombre des Contrats Commercialisés en 2010
- Ass. Crédits & Ass. Caution	8	8	8	8
- Ass. globale des crédits à l'exportation	8 - 1	8	8	8
- Ass. globale des crédits nécessaires	8 - 1	1	1	1
- Ass. globale des crédits intérieurs	8 - 1	9	9	9
- Ass. des clients du secteur public	8 - 1	2	2	2
- Ass. globale des crédits individuels	8 - 1	2	2	2
- Ass. des risques non commerciaux	8 - 1	2	2	2
- Ass. des établissements à l'étranger	8 - 1	1	1	1
- Ass. globale des autres risques commerciaux	8 - 2	4	4	4
- Ass. Caution	8 - 3	8	8	8
TOTAL		34	33	33
- Ass. Assistance	9			
- Ass. Assistance à l'étranger	9 - 1	17	20	24
- Ass. Assistance en Tunisie	9 - 2	11	10	10
- Ass. Assistance automobile	9 - 2 - 1	19	25	25
- Ass. Protection juridique	9 - 2 - 2	2	3	4
TOTAL		49	63	69
- Ass. Protection juridique	10			
- Ass. Défense et recours accidents automobile	10 - 1	2	2	2
- Ass. Défense et recours autres accidents	10 - 2	0	0	0
TOTAL		2	2	2
- Ass. Contre les Parties Péquunaires Diverses	11			
- Ass. des Parties résultant de l'arrêt du travail après l'incendie	11	11	11	11
- Ass. globale des banques	11	3	3	4
- Ass. dommages Péquuniers Divers	11	1	1	1
TOTAL		15	15	15
- Ass. Groupe Maladie	12			
- Ass. Individuelle Maladie	12	4	4	4
- Ass. Groupe Maladie	12	15	15	15
- Ass. Décès	12	4	4	4
- Ass. Incapacité professionnelle	12	1	1	1
TOTAL		34	34	34
- Ass. Vie & Capitalisation	13			
- Ass. sur la vie	13 - 1	11	11	12
- Ass. Groupe en cas de vie	13 - 1 - 1	12	12	10
- Ass. en cas de décès à capital décroissant	13 - 1 - 2	11	11	11
- Ass. temporaire en cas de décès à capital dégressif ou constant	13 - 1 - 2	7	7	8
- Ass. maladie	13 - 1 - 3	13	13	14
- Ass. Autres produits Vie	13 - 2	35	35	39
- Ass. temporaire à capital fixe	13 - 2 - 1	6	6	6
- Ass. d'une bourse sociale	13 - 2 - 1	10	10	10
- Ass. à capital différé	13 - 2 - 1	3	3	3
TOTAL		109	109	119
- Ass. Accidents Corporés	15			
- Ass. transport des personnes à titre gratuit	15 - 1	1	1	1
- Ass. Groupe de l'invalidité temporaire ou continue	15 - 1	1	1	1
- Ass. Accidents Corporés	15 - 2	23	23	23
TOTAL		25	25	25
TOTAL GLOBAL		506	524	548



2010

ANNEXE 2

STRUCTURE DU MARCHÉ D'ASSURANCE & SON ACTIVITÉ EN 2009-2010 (M.D)

SOCIETES D'ASSURANCES RÉSIDENTES	FORME	SECTEUR	SPECIALITE	CHIFFRE D'AFFAIRES '09	CHIFFRE D'AFFAIRES '10	(%) 10/09
SOCIETES D'ASSURANCE DIRECTE						
STAR	SOCIETE ANONYME SA	PUBLIC	MULTI-BRANCHES	209,6	212,8	1,5%
COMAR	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	119,6	129,7	8,4%
OAT	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	78,1	85,4	9,2%
MAGHREBIA	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	65,4	66,1	0,7%
ASTREE	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	63,7	60,8	-5,0%
CARTIS	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	78,6	88,9	13,1%
AMI	SOCIETE A FORME MUTUELLE	PRIVE	MULTI-BRANCHES	91,8	92,8	0,9%
LLOYD TUNISIEN	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	42,6	48,7	14,3%
MAE	SOCIETE A FORME MUTUELLE	MUTUEL	MULTI-BRANCHES	59,8	67,2	12,4%
GTAMA	SOCIETE A FORME MUTUELLE	MUTUEL	RISQUES AGRICOLES	24,0	22,2	-7,5%
SALIM	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	33,2	36,8	10,8%
HAYETTE	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	VIE & CAPITALISATION	17,0	20,8	21,2%
NSA	SOCIETE A FORME MUTUELLE	MUTUEL	MULTI-BRANCHES	24,2	30,0	24,0%
COTUNACE	SOCIETE ANONYME SA	PUBLIC	EXPORTATIONS & CREDITS	6,2	6,4	3,2%
AMINA	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	VIE & CAPITALISATION	2,8	2,8	0,0%
ASS. BIAT	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	MULTI-BRANCHES	90,6	80,2	-10,0%
ASS.CREDITS COM.	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	CREDITS	2,0	2,4	20,0%
MAGHREBIA VIE	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	VIE & CAPITALISATION	21,8	26,7	22,5%
TOTAL 1				1626,8	1729,3	6,3%
SOCIETES DE REASSURANCE						
TUNIS - RE	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	REASSURANCE	65,8	75,7	15,2%
TOTAL 2				1696,8	1794,0	6,0%
SITES D'ASSURANCE NON-RÉSIDENTES	FORME	SECTEUR	SPECIALITE	CHIFFRE D'AFFAIRES '09	CHIFFRE D'AFFAIRES '10	(%) 10/09
BEST RE (*)	SOCIETE ANONYME SA	PRIVE	ASSURANCE	365,8	409,8	12,1%
SUCCURSALE DE MAPFRE RE	SUCCURSALE D'UNE SOCIETE ETRANGERE	PRIVE	ET REASSURANCE	23,1	27,0	16,9%
BUREAU DE REPRÉSENTATION DE BUPA	BUREAU DE REPRÉSENTATION	PRIVE		—	—	—
TOTAL				388,7	436,8	12,4%

(*) : Le bureau de représentation de MED RE, situé en Tunisie, a été fermé au cours de l'année 2009

(**) : la Société n'est plus soumise au droit tunisien puisqu'elle s'est transformée en une succursale de la société « BEST RE LABUAN » en Malaisie

APPENDIX 2

THE INSURANCE MARKET STRUCTURE & ITS ACTIVITY IN 2009-2010 (MLD)



2010

RESIDENT INSURANCE COMPANIES	FORM	SECTOR	SPECIALITY	TURNOVER '09	TURNOVER '10	Evaluation Rate 10/09
DIRECT INSURANCE COMPANIES						
STAR	LIMITED COMPANY	PUBLIC	MULTI-BRANCHES	209,6	212,8	1,5%
CÖMAR	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	119,6	120,7	0,4%
GAT	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	78,1	95,4	22,2%
MAGHREBIA	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	60,4	66,1	9,1%
ASTREE	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	63,7	66,8	5,3%
CARTE	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	78,8	88,9	13,1%
AMI	MUTUAL COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	91,8	92,6	0,9%
LLOYD TUNISIEN	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	42,6	48,7	14,3%
MAE	MUTUAL COMPANY	MUTUEL	MULTI-BRANCHES	69,8	67,2	-3,4%
CTAMA	AGRICULTURAL MUTUAL CASE	MUTUEL	AGRICULTURAL RISKS	24,9	22,2	-7,8%
BALIM	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	33,2	36,8	10,8%
HAYETT	LIMITED COMPANY	PRIVATE	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	17,0	20,6	21,2%
IBDA	MUTUAL COMPANY	MUTUEL	MULTI-BRANCHES	24,2	30,0	24,0%
COTUNACE	LIMITED COMPANY	PUBLIC	EXPORTATIONS & CREDITS	6,2	6,4	3,2%
AMINA	LIMITED COMPANY	PRIVATE	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	2,8	2,8	0,0%
ASS. IBAT	LIMITED COMPANY	PRIVATE	MULTI-BRANCHES	60,8	60,2	-10,0%
ASSURCREDIT	LIMITED COMPANY	PRIVATE	CREDITS COMMERCIAUX	2,0	2,4	20,0%
MAGHREBIA VIE	LIMITED COMPANY	PRIVATE	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	21,8	26,7	22,5%
TOTAL 1				1026,0	1120,3	9,2%
REINSURANCE COMPANIES						
TUNIS - RE	LIMITED COMPANY	PRIVATE	REINSURANCE	60,8	73,7	21,2%
TOTAL 2				1086,8	1194,0	9,9%
OFF-SHORE REINSURANCE COMPANIES	FORM	SECTOR	SPECIALITY	TURNOVER '09	TURNOVER '10	Evaluation Rate 10/09
BEST RE (*)	LIMITED COMPANY	PRIVATE	INSURANCE	365,6	409,8	12,1%
BRANCH OF MAPTRE RE REPRESENTATIVE OFFICE OF ISURA	BRANCH OF AN OFF-SHORE COMPANY / REPRESENTATIVE OFFICE	PRIVATE	R & REINSURANCE	23,1	27,0	16,9%
TOTAL				388,7	436,8	12,4%

(*) : The representative office of « MED RE » located in Tunisia was been closed in 2009

(**) : The company is no longer subjected to the tunisian law since it was transformed into a branch office of the « BEST-RE LABUAN » company in Malaysia



ANNEXE 3

DISTRIBUTION GÉOGRAPHIQUE DES INTERMÉDIAIRES EN ASSURANCE OPÉRANT SUR LE MARCHÉ TUNISIEN
PAR GOUVERNORAT ET PAR ENTREPRISE D'ASSURANCE À LA FIN DE L'ANNEE 2010

1-AGENTS D'ASSURANCE : FM

ENTREPRISE	D'ASSURANCE	TOTAL																		
		KOBELLI																		
		TOZEUR																		
SIDI BOUZID																				
KASSERINE		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
SÉJOURNA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ZAGHOUAN		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
TATAOUINE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LE KEF		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAÏROUAN		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GAFSA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MAHdia		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SEJFA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JENDOUBA		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GAZELLE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MEDENINE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MONASTIR		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IZAZERT		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
NABEUL		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BOUSSOLE		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SPAX																				
TOTAL GRAND TUNIS																				
TOTAL	FM	53	9	4	11	77	21	11	5	10	7	2	2	5	6	2	3	1	2	177
		COOMAR	41	2	2	0	51	9	9	3	1	3	4	2	1	2	3	1	1	101
		ALAT	26	0	1	1	28	6	9	3	2	4	1	2	0	0	0	0	0	68
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	53	9	4	11	77	21	11	5	10	7	2	2	5	6	2	3	1	2
		COOMAR	41	2	2	0	51	9	9	3	1	3	4	2	1	2	3	1	1	101
		ALAT	26	0	1	1	28	6	9	3	2	4	1	2	0	0	0	0	0	68
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7	43	17	12	3	6	7	3	8	0	4	3	2	1	1	114
		ALAT	11	1	0	1	13	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	37
ENTREPRISE	GÉNÉRALE D'ASSURANCES	STAR	17	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	55
		COOMAR	30	3	7															



2010

APPENDIX 3

GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION OF INSURANCE INTERMEDIARIES ON THE TUNISIAN MARKET
BY GOVERNORATE AND BY INSURANCE COMPANY IN 2010

1- INSURANCE AGENTS : 174

INSURANCE COMPANIES	GRAND TUNIS	TOTAL																			
		KESBELL	TOZEUR	SIDI BOUZID	KASSERINE	SEJANA	ZAGHOUAN	TATAOUINE	LE KEF	KAÏROUAN	GAFSA	MAHDIA	BEJA	JENDOUBA	GARRE	MEDNAINE	MONASTIR	BALERTE	NABOUR	BOUSSIDE	ISFAX
STDA	53	9	4	11	77	21	11	13	5	49	7	2	2	2	1	1	1	1	1	2	177
COBLAR	41	2	2	6	51	9	9	6	3	1	3	4	2	1	2	3	1	1	1	1	1
AMM	30	3	3	7	43	17	12	3	6	7	3	6	0	4	5	2	1	1	2	1	101
QAT	20	0	1	1	20	5	0	0	0	4	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0	56
ASTREE	17	1	1	1	20	5	7	6	4	3	3	1	1	1	0	2	1	1	0	0	36
LUTTO	24	4	1	8	47	12	6	4	4	4	4	3	1	2	1	1	0	0	0	0	69
CANTIE	13	2	0	1	16	11	2	2	1	1	3	0	0	0	1	0	0	0	0	0	27
WACHTER	30	5	0	3	38	11	3	1	1	3	3	0	1	0	1	0	0	0	0	0	17
SALIA	11	1	0	1	13	1	6	2	2	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
HAE	4	0	0	3	7	1	2	2	1	2	1	0	2	0	1	1	0	0	2	0	1
SAQA	7	0	3	3	13	7	6	2	0	0	2	0	0	1	3	0	0	0	0	1	35
TOTAL	246	27	15	45	353	160	72	44	29	36	31	21	9	17	20	11	16	7	6	5	795

2- LIFE INSURANCE PRODUCERS : 38 (AGENTS & MACHINES) : 167
3- INSURANCE BROKERS : 17

WIRKUNG DES ERGEBNISSES TICHO QUINS DIESSE CATACOPIES PÄASSERACIS NOM. VIE EN 2010

STATE OF TECHNICAL BENEFITS BY NON-LIFE INSURANCE COMPANIES IN 2010

APPENDIX B-1

L'ANNÉE 2010

Entrepreneur		Business Model		Market Segment		Product Line		Customer Profile		Geographic Focus		Competitor Analysis		Financial Performance	
John Doe	Software Developer	SaaS	Cloud Computing	Small Business	Corporate	ERP Solutions	CRM Tools	Young Professionals	Experienced Managers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1M	Profit: \$200K
Jane Smith	Healthcare Professional	Subscription	Medical Devices	Healthcare Providers	Patients	Telemedicine Services	Medical Equipment	Healthcare Workers	Patients	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.5M	Profit: \$100K
Mike Johnson	Manufacturing Expert	Manufacturing	Industrial Components	Manufacturing	Construction	Machinery	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$2M	Profit: \$400K
Sarah Lee	Food & Beverage	Franchise	Fast Food	Restaurants	Catering Services	Food Delivery	Brick-and-Mortar Stores	Chefs	Food Lovers	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.8M	Profit: \$150K
David Wilson	Automotive Enthusiast	Resale	Used Vehicles	Automotive Industry	Car Owners	Vehicle Maintenance	Parts Supply	Mechanics	Car Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.2M	Profit: \$300K
Eve Williams	Artisanal Chef	Physical Product	Gourmet Foods	Culinary Professionals	Chefs	Cookbooks	Food Delivery	Chefs	Culinary Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$0.7M	Profit: \$180K
Frank Miller	Hardware Supplier	Distribution	Building Materials	Construction	Manufacturing	Tools	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.5M	Profit: \$450K
Gwen Taylor	Healthcare Professional	Subscription	Medical Devices	Healthcare Providers	Patients	Telemedicine Services	Medical Equipment	Healthcare Workers	Patients	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.5M	Profit: \$100K
Hank Thompson	Manufacturing Expert	Manufacturing	Industrial Components	Manufacturing	Construction	Machinery	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$2M	Profit: \$400K
Ivy Green	Food & Beverage	Franchise	Fast Food	Restaurants	Catering Services	Food Delivery	Brick-and-Mortar Stores	Chefs	Food Lovers	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.8M	Profit: \$150K
Jackie White	Automotive Enthusiast	Resale	Used Vehicles	Automotive Industry	Car Owners	Vehicle Maintenance	Parts Supply	Mechanics	Car Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.2M	Profit: \$300K
Karen Lee	Artisanal Chef	Physical Product	Gourmet Foods	Culinary Professionals	Chefs	Cookbooks	Food Delivery	Chefs	Culinary Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$0.7M	Profit: \$180K
Liam Wilson	Hardware Supplier	Distribution	Building Materials	Construction	Manufacturing	Tools	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.5M	Profit: \$450K
Mia Taylor	Healthcare Professional	Subscription	Medical Devices	Healthcare Providers	Patients	Telemedicine Services	Medical Equipment	Healthcare Workers	Patients	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.5M	Profit: \$100K
Noah Green	Food & Beverage	Franchise	Fast Food	Restaurants	Catering Services	Food Delivery	Brick-and-Mortar Stores	Chefs	Food Lovers	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.8M	Profit: \$150K
Owen White	Automotive Enthusiast	Resale	Used Vehicles	Automotive Industry	Car Owners	Vehicle Maintenance	Parts Supply	Mechanics	Car Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.2M	Profit: \$300K
Parker Lee	Artisanal Chef	Physical Product	Gourmet Foods	Culinary Professionals	Chefs	Cookbooks	Food Delivery	Chefs	Culinary Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$0.7M	Profit: \$180K
Quinn Wilson	Hardware Supplier	Distribution	Building Materials	Construction	Manufacturing	Tools	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.5M	Profit: \$450K
Rachel Taylor	Healthcare Professional	Subscription	Medical Devices	Healthcare Providers	Patients	Telemedicine Services	Medical Equipment	Healthcare Workers	Patients	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.5M	Profit: \$100K
Samuel Green	Food & Beverage	Franchise	Fast Food	Restaurants	Catering Services	Food Delivery	Brick-and-Mortar Stores	Chefs	Food Lovers	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.8M	Profit: \$150K
Thomas White	Automotive Enthusiast	Resale	Used Vehicles	Automotive Industry	Car Owners	Vehicle Maintenance	Parts Supply	Mechanics	Car Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.2M	Profit: \$300K
Ursula Lee	Artisanal Chef	Physical Product	Gourmet Foods	Culinary Professionals	Chefs	Cookbooks	Food Delivery	Chefs	Culinary Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$0.7M	Profit: \$180K
Victor Wilson	Hardware Supplier	Distribution	Building Materials	Construction	Manufacturing	Tools	Raw Materials	Manufacturing Workers	Construction Workers	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.5M	Profit: \$450K
Wendy Taylor	Healthcare Professional	Subscription	Medical Devices	Healthcare Providers	Patients	Telemedicine Services	Medical Equipment	Healthcare Workers	Patients	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.5M	Profit: \$100K
Xavier Green	Food & Beverage	Franchise	Fast Food	Restaurants	Catering Services	Food Delivery	Brick-and-Mortar Stores	Chefs	Food Lovers	North America	Asia Pacific	Emerging Markets	Competitor	Revenue: \$0.8M	Profit: \$150K
Yara Wilson	Automotive Enthusiast	Resale	Used Vehicles	Automotive Industry	Car Owners	Vehicle Maintenance	Parts Supply	Mechanics	Car Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$1.2M	Profit: \$300K
Zoe Taylor	Artisanal Chef	Physical Product	Gourmet Foods	Culinary Professionals	Chefs	Cookbooks	Food Delivery	Chefs	Culinary Enthusiasts	North America	Europe	Global Expansion	Market Leader	Revenue: \$0.7M	Profit: \$180K

Fig. 1: Bild 201 zeigt einen Verlauf der Verteilung des Bruches in Abhängigkeit



120

PREFACE 5-1

THE EBB AND FLOW OF KEY FEATURES OF THE INSTITUTE'S FINANCIAL STATEMENTS

卷之三

ANNEXE 5-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITÉ DES COMPAGNIES D'ASSURANCES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCES EN 2010

INDI

COMPAGNES D'ASSURANCES	ASSURANCE DE LA CAPITALISATION	ASSURANCE AUTOMOBILE	ASSURANCE THÉRAPEUTIQUE	INVESTISSEMENT FINANCIERS	GROUPE ASSURANCES SOCIALES	ASSURANCES D'ACCIDENTS ET DE MALADIES	ASSURANCES D'ACCIDENTS DE TRAVAIL	TOTAL ACTIVITÉS ASSURANCES		TOTAL GESTION
								ASSURANCES DE LA CAPITALISATION	ASSURANCES AUTOMOBILE	
CHIFFRE D'AFFAIRE										
ASSURANCES DE LA CAPITALISATION	1.250,0	1.012,0	32.000	8.710	3.120	41.345	6.000	1.650	21.304	1.351
ASSURANCES AUTOMOBILE	1.152,0	887,0	3.120	2.117	3.000	40.851	5.000	1.121	14.614	1.144
ASSURANCES THÉRAPEUTIQUE	14.319	1.671,0	19.325	14.319	6.000	17.175	17.175	4.650	4.650	4.650
ASSURANCES SOCIALES	1.045,0	1.045,0	1.045	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS ET DE MALADIES	4.329	4.329	4.329	4.329	4.329	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS DE TRAVAIL	1.066	1.066	1.066	1.066	1.066	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
PROFITS OU PERTES	9.376	6.295	10.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
DISPODISANT DES INVESTISSEMENTS	0.866	18.400	1.539	1.539	1.539	6.000	6.000	1.650	1.650	1.650
DISPONIBILITÉ										
CHIFFRE D'AFFAIRE	4.012,0	1.161,0	9.000	11.612	3.000	12.312	3.000	1.650	12.312	4.012
ASSURANCES DE LA CAPITALISATION	1.152,0	887,0	9.000	11.612	3.000	12.312	3.000	1.650	12.312	4.012
ASSURANCES AUTOMOBILE	14.319	1.671,0	19.325	14.319	6.000	17.175	17.175	4.650	17.175	14.319
ASSURANCES THÉRAPEUTIQUE	1.045,0	1.045,0	1.045	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES SOCIALES	1.045,0	1.045,0	1.045	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS ET DE MALADIES	4.329	4.329	4.329	4.329	4.329	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS DE TRAVAIL	1.066	1.066	1.066	1.066	1.066	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
PROFITS OU PERTES	9.376	6.295	10.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
DISPODISANT DES INVESTISSEMENTS	0.866	18.400	1.539	1.539	1.539	6.000	6.000	1.650	1.650	1.650
DISPONIBILITÉ NETTE										
CHIFFRE D'AFFAIRE	4.038	4.163,0	1.000	1.000	1.000	12.312	12.312	1.650	12.312	4.038
ASSURANCES DE LA CAPITALISATION	2.261	2.261	1.000	4.163	4.163	12.312	12.312	1.650	12.312	4.038
ASSURANCES AUTOMOBILE	16.316	16.316	1.000	32.000	32.000	17.175	17.175	1.650	17.175	16.316
ASSURANCES THÉRAPEUTIQUE	1.045,0	1.045,0	1.045	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES SOCIALES	1.045,0	1.045,0	1.045	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS ET DE MALADIES	4.329	4.329	4.329	4.329	4.329	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS DE TRAVAIL	1.066	1.066	1.066	1.066	1.066	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
PROFITS OU PERTES	9.376	6.295	10.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
DISPODISANT DES INVESTISSEMENTS	0.866	18.400	1.539	1.539	1.539	6.000	6.000	1.650	1.650	1.650
DISPONIBILITÉ NETTE										
CHIFFRE D'AFFAIRE	0.000	0.000	0.000	4.163	4.163	12.312	12.312	1.650	12.312	4.038
ASSURANCES DE LA CAPITALISATION	0.000	0.000	0.000	1.045	1.045	1.045	1.045	1.045	1.045	1.045
ASSURANCES AUTOMOBILE	0.000	0.000	0.000	32.000	32.000	17.175	17.175	1.650	17.175	16.316
ASSURANCES THÉRAPEUTIQUE	0.000	0.000	0.000	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES SOCIALES	0.000	0.000	0.000	1.045	1.045	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS ET DE MALADIES	0.000	0.000	0.000	4.329	4.329	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000
ASSURANCES D'ACCIDENTS DE TRAVAIL	0.000	0.000	0.000	1.066	1.066	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
PROFITS OU PERTES	0.000	0.000	0.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
DISPODISANT DES INVESTISSEMENTS	0.000	0.000	0.000	6.000	6.000	6.000	6.000	1.650	6.000	3.750



2010

APPENDIX 5-2

KEY FIGURES OF THE INSURANCE COMPANIES ACTIVITY PER INSURANCES CATEGORIES IN 2010

INSURANCE COMPANIES		LIFE INSURANCE & CAPITAL RESERVE FUND	AUTOMOBILE INSURANCE	FIRE & TRANSPORT ELEMENTS INSURANCE	NATIONAL PROPERTY INSURANCE	H&C CAPTION INSURANCE	GROUP HEALTH INSURANCE	PROPERTY & CASUALTY INSURANCE	VEHICLES REPAIRS INSURANCE	TOTAL OF DIRECT OPERATIONS	ACCEPTED OPERATIONS INSURANCE	GLOBAL TOTAL
STARS	CODES											
TUNISIA		1.000	30.000	8.111	6.121	4.121	4.121	4.121	4.121	71.123	1.204	91.324
PABO CLAIMS	1.000	85.112	2.125	2.125	0.982	44.801	0.000	1.204	6.311	144.344	0.744	144.794
TECHNICAL INSURANCES	16.778	200.700	16.326	16.326	0.654	28.619	0.000	32.771	27.306	476.817	0.562	476.796
TECHNICAL INSURANCES	1.044	213.820	2.121	2.121	0.182	16.142	0.000	2.294	8.452	217.862	0.482	218.341
TECHNICAL INSURANCES	10.104	8.389	4.202	4.202	0.421	4.119	0.000	0.000	0.000	9.611	0.128	9.601
CREDIT INSURANCES	6.958	52.026	17.200	17.200	0.196	0.000	0.000	0.000	0.000	56.359	0.541	56.841
CREDIT RATES (%)	1.3%	8.7%	14.4%	14.4%	0.4%	8.4%	0.4%	0.4%	0.4%	14.4%	11.1%	14.4%
Consolidated Capital Investment	0.000	0.000	1.518	0.000	0.000	0.000	0.000	1.475	0.000	0.000	0.000	0.000
GLOBAL												
TUNISIA		4.012	31.025	9.426	5.021	3.021	3.021	3.021	3.021	73.022	1.302	84.324
PABO CLAIMS	1.043	42.911	6.116	6.116	1.000	0.406	0.300	0.119	0.119	18.344	4.744	23.114
TECHNICAL INSURANCES	14.261	117.000	12.200	12.200	1.304	4.604	0.000	7.446	0.000	176.714	0.900	176.474
TECHNICAL INSURANCES	1.031	11.121	1.121	1.121	0.000	1.118	0.000	0.000	0.000	11.111	0.111	11.111
TECHNICAL INSURANCES	6.713	11.935	1.859	1.859	0.175	0.000	0.000	0.000	0.000	13.637	0.243	13.832
CREDIT INSURANCES	6.206	9.000	0.911	0.903	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	10.016	0.100	10.111
CREDIT RATES (%)	1.0%	0.8%	0.8%	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	1.0%
Consolidated Capital Investment	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
GLOBAL												
TUNISIA		1.032	41.821	7.683	3.231	2.264	2.264	2.264	2.264	53.265	1.121	54.384
PABO CLAIMS	1.001	29.026	5.794	5.794	0.579	13.280	0.000	0.000	0.000	51.311	1.111	51.311
TECHNICAL INSURANCES	34.714	80.241	4.041	4.041	0.610	12.073	1.161	0.000	0.000	17.206	4.114	17.318
TECHNICAL INSURANCES	1.022	12.521	1.252	1.252	0.000	2.264	0.000	0.000	0.000	3.525	0.500	3.524
TECHNICAL INSURANCES	6.650	1.020	1.020	1.020	0.164	0.000	0.000	0.000	0.000	1.121	-0.115	0.114
CREDIT INSURANCES	6.500	3.115	0.315	0.315	0.000	1.021	0.000	0.000	0.000	3.114	0.100	3.114
CREDIT RATES (%)	0.9%	2.8%	0.8%	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.9%	0.9%
Consolidated Capital Investment	2.017	3.483	0.213	0.213	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000

卷之二

INTELLIGENCE FAUX INDICATEURS DACTYLÉTIE DES COMPAGNES D'ASSURANCES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCES EN 2016



102

FOLLOWING OF APPENDIX 6-2

THE INSTITUTIONALISATION OF THE CONVENTION ON HUMAN RIGHTS 201

EXHIBIT 42

INDEMANDE D'ACTIVITÉ DES COMPAGNES D'ASSURANCES PAR CATEGORIES D'ASSURANCES EN 2010



123

APPENDIX 5-2

THE INSURANCE COMPANIES ACTIVITY P/B & INSURANCES STATE GOBIS IN 2010

SUITE ANNEXE 5-2

ASSURANCES PLACEMENTS D'ASSURANCES PAR CATEGORIQUES EN 2010

FOLLOWING OF APPENDIX 5-2

KEY FIGURES OF THE INSURANCE COMPANIES ACTIVITY PER INSURANCES CATEGORIES IN 2010

(M'D)

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL INVESTMENT	PROPERTY INSURANCE	PEAK & CAPITAL MOBILITY INSURANCE	EXPOSURE & CREDIT INSURANCE	TRANSAC. INSURANCE	TECH. OR COM. OPERATIONS INSURANCE	ACCEPTED OPERATIONS INSURANCE	GLOBAL TOTAL
COTATION								
TURNOVER	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Paid claims	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
TECHNICAL PROVISIONS	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
TECHNICAL RESERVE	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
TECHNICAL RESULT	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
CHADS PREMIUMS	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
GROSS RATE (%)	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Concurred Capital Investment	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
Assurance								
TURNOVER	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700	2.700
Paid claims	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
TECHNICAL PROVISIONS	12.482	12.482	12.482	12.482	12.482	12.482	12.482	12.482
TECHNICAL RESERVE	1.448	1.448	1.448	1.448	1.448	1.448	1.448	1.448
TECHNICAL RESULT	-4.202	-4.202	-4.202	-4.202	-4.202	-4.202	-4.202	-4.202
CHADS PREMIUMS	0.704	0.704	0.704	0.704	0.704	0.704	0.704	0.704
GROSS RATE (%)	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Concurred Capital Investment	1.114	1.114	1.114	1.114	1.114	1.114	1.114	1.114
Bank Assurance								
TURNOVER	14.079	21.000	4.202	2.632	-6.000	9.000	6.000	60.301
Paid claims	9.873	7.641	6.167	1.200	1.200	6.000	1.000	21.200
TECHNICAL PROVISIONS	50.162	38.000	7.071	5.841	5.841	9.000	9.000	89.162
TECHNICAL RESERVE	4.071	6.071	6.000	1.187	1.187	6.000	6.000	14.071
TECHNICAL RESULT	1.138	-0.131	0.131	0.117	-0.081	-0.114	-0.114	1.000
CHADS PREMIUMS	0.867	0.496	2.000	2.150	0.000	0.000	0.000	2.000
GROSS RATE (%)	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%
Concurred Capital Investment	1.450	1.450	1.450	1.450	1.450	1.450	1.450	1.450



SUITE ANNEXE 8-2

PRINCIPAUX INDICATEURS D'ACTIVITÉ DES COMPTES D'ASSURANCES EN 2010



2010

FOLLOWING OF APPENDIX 5-2

KEY FIGURES OF THE INSURANCE COMPANIES ACTIVITY PER INSURANCES CATEGORIES IN 2010

Tunisie

INSURANCE COMPANIES	LIFE INSURANCE & CAPITAL INVESTMENT	NON LIFE INSURANCE	HIGH CAPTURE NATUREL INSURANCE	GROUP HEALTH INSURANCE	PROFESSIONS & CRAFTS INSURANCE	WORK ACCIDENTS INSURANCE	VARIOUS RISKS INSURANCE	TOTAL OF DIRECT OPERATIONS	ACCEPTED INSURANCE PREMIUMS	INSURANCE RESERVE
ALL										
TUNISIA	38,311	1,368	0,717	0,000	4,314	0,000	0,000	2,433	62,960	6,200
PAO CLASSE	0,228	0,228	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,276	0,000
TECHNICAL PROFESSIONS	19,117	1,820	0,801	0,000	1,611	0,000	0,000	2,002	29,287	6,000
TECHNICAL INSURANCE	1,068	18,476	0,000	0,000	1,548	0,000	0,000	0,000	21,824	11,408
TECHNICAL INSURAT	-1,260	11,083	0,428	0,000	-0,211	0,000	0,000	1,073	11,648	0,000
OTHERS PREMIUMS	1,411	0,593	0,265	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,542	0,000
CITATION RATE (%)	34,7%	0,7%	16,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%	4,0%	2,4%
Combined Capital Investment	0,000	1,145	0,237	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,364	0,000
GENERAL										
TUNISIA	26,658	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	26,958	6,200
PAO CLASSE	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TECHNICAL PROFESSIONS	14,048	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	14,348	6,000
TECHNICAL INSURANCE	1,204	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,204	0,000
TECHNICAL INSURAT	0,947	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,947	0,000
OTHERS PREMIUMS	0,643	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,643	0,000
CITATION RATE (%)	2,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,4%
Combined Capital Investment	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TOTAL										
TUNISIA	59,159	75,754	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	116,447	16,861
PAO CLASSE	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
TECHNICAL PROFESSIONS	31,141	1,029,417	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	1,029,417	0,000
TECHNICAL INSURANCE	44,446	124,314	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	124,314	0,000
TECHNICAL INSURAT	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
OTHERS PREMIUMS	11,268	21,631	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	21,631	0,000
CITATION RATE (%)	2,3%	4,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%
Combined Capital Investment	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

卷之三

卷之三

Our Association in Brief

Our Association in the Development of the Project

Il est donc à l'heure actuelle difficile de déterminer si la croissance de la consommation de biens et services dans les pays émergents va être suffisante pour faire face à l'augmentation de la demande mondiale.



(*) : This branch has been transferred to the National Council of Social Security since the year 1966
 (*) : The data referred to the year 2009 were been affected on the financial results of the insurance sector - Wadi.

En m'd

The Market Turnover Evolution

Assurance Générale & Bourses	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Share	Market Share 2010 / 2009	Business Evolution
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION									
- MON - LIFE INSURANCE	129,4	172,2	781,9	851,6	881,4	959,4	8,6%	7,5%	8,1%
- Automobile Insurance	308,0	347,4	392,2	425,8	475,1	517,3	40,2%	39%	40,9%
- Group Health Insurance	117,1	122,7	128,2	133,5	144,5	148,3	11,1%	11%	11,9%
- Transport Insurance	57,7	64,7	67,3	71,4	82,1	78,8	6,8%	7,4%	5,6%
- Life & General Public Insurance	152,3	171,9	93,5	95	101	99,6	6,3%	6,3%	4,7%
- Exportation & Credits Insurance	6,4	7,5	7,5	9,3	9,3	9,3	0,8%	1,1%	1,8%
- Risk & Crime Reinsurance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
- Accepted Operators Insurance	6,0	5,4	5,0	6,3	9,7	10,9	1,0%	1,2%	1,0%
TOTAL (without Wadi in account TUNIS-BE)	712,0	801,6	876,9	941,9	1026,0	1120,3	100,0%	9,2%	9,5%
- TUNIS - BE	52,8	52,6	52,3	50,7	60,8	73,7	-	21,2%	6,9%
TOTAL (with Wadi in account TUNIS-BE)	764,8	854,2	929,2	992,6	1086,8	1194,9	-	9,5%	9,7%

APPENDIX 6-1

ANNEXE 6-2

Primes Émises Détallées par Catégories D'assurances & Par Réseau de Distribution En 2010 (T)

Catégories D'assurances / Réseau de Distribution	Réseau Direct	Réseaux Sécurité	Assurance D'assurance	Garderies	Prévoyance D'assurance Vie	Produleurs	Banques	Poste	Autres	TOTAL
ASS. VIE & CAPITALISATION (%) :	82,6	20,5	10,5	1,5	48,1	2,4	7,3	10,2		10,2%
ASSURANCE NON-VIE (%) :	12,9%	4,7%	10,2%	100,0%	94,2%	81,5%	38,0%	14,5%		14,5%
Assurance Automobile (%) :	360,1	421,1	171,6	6,9	2,9	0,5	11,8	88,0	88,0	88,0%
Assurance Transport (%) :	141,3	141,3	141,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Voitures & Flottes Nautiques (%) :	20,4	20,4	10,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Crédit & Mortalité du Béteil (%) :	4,9	2,9	1,4	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Groupe Maladie (%) :	74,6	31,4	42,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Exportations & Crédits (%) :	9,4	9,1	0,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Accidents du Travail (%) :	2,4%	0,7%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ass. Risques Divers (%) :	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Acceptations (%) :	3,6	0,9	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL (%) Du Total des Primes Emises Par Intermédiaire	460,1	460,1	191,1	1,3	11,9	3,0	11,9	11,9	11,9	11,9%

(*) : Il faut faire attention au fait que chaque compagnie d'assurance fait la somme de toutes ses primes émises dans les différents réseaux par catégories d'assurance et pour l'ensemble.

(**) : Source : Indicateur B-11 : primes émises (avec leur répartition par secteur) dans le secteur des assurances et pour l'ensemble.



APPENDIX 6-2

Emitted Premiums broken down by Insurance Categories & Distribution Channels in 2010 (T)

Insurances Categories / Distribution Channels	Direct offices	Insurance	Insurance	Life insurance	Banks	Post	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL ACCUMULATION (%) :								
160.1	37.3	19.3	9.3	48.1	2.3	7.3	162.2	
12.8%	6.1%	10.2%	100.0%	81.3%	13.3%	38.6%	14.5%	
161.2	42.1	171.8	6.0	2.8	0.5	1.8	369.8	
40.9%	43.7%	69.4%	0.9%	6.7%	0.7%	6.4%	34.6%	
NON - LIFE INSURANCE (%) :								
161.3	316.1	84.7	6.0	0.6	0.0	1.7	317.2	
35.1%	68.8%	23.3%	0.5%	0.0%	0.0%	0.5%	38.1%	
161.4	38.5	18.1	8.0	6.6	0.9	0.8	78.4	
4.6%	4.6%	9.5%	0.9%	0.0%	0.0%	0.2%	8.8%	
161.5	26.9	22.6	19.2	0.0	0.1	0.0	63.3	
3.1%	3.0%	7.7%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	5.7%	
161.6	5.1	1.5	0.0	0.0	0.0	0.0	5.2	
0.6%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	
161.7	4.9	2.9	1.4	0.6	0.6	0.0	9.2	
0.6%	1.2%	0.6%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	
161.8	74.6	31.4	42.1	0.0	0.0	0.0	144.1	
8.6%	27.5%	22.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	13.2%	
161.9	9.1	6.1	0.2	0.0	0.0	0.0	16.1	
1.1%	6.7%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	
162.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
162.1	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
162.2	45.3	37.4	25.0	0.0	2.4	0.3	8.8	
5.0%	8.3%	13.6%	0.0%	5.5%	0.7%	4.2%	11.2%	
162.3	3.6	9.9	0.0	0.0	0.0	0.0	7.7	
0.4%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	
TOTAL	482.1	459.8	191.1	1.3	31.8	3.6	16.9	1123.9
(%) of the Total Emitted Premiums per Distribution Channel	35.5%	40.2%	17.3%	0.3%	4.5%	0.3%	1.7%	39.0%

CH1: Source Table 6-1 : Total emitted premiums, on the basis of each insurance category. The total of the emitted premiums from each channel is the total of the emitted premiums from each channel by the different insurance categories (except for capital accumulation which is included in life insurance) taken into account by the different insurance categories & applied to the total emitted premiums from each channel.



ANNEXE 6-3

Primes Émises Détaillées Par Catégories D'assurances & Par Réseau de Distribution En 2010 (Tunisie)

Catégories D'assurance / Réseau de Distribution	Bureau Direct	Agence	D'assurances	Courriers	Producent	Générales	Bruxelles	Autres	Total
ASS. VIE & CAPITALISATION	532,9	27,5	18,5	5,3	48,1	2,5	7,3	162,2	100,0%
(%) :	32,4%	17,5%	12,0%	1,5%	38,7%	1,5%	4,5%	100,0%	100,0%
ASSURANCE HOM VIE	350,1	423,1	171,6	6,6	2,9	0,5	11,6	859,8	100,0%
(%) :	34,5%	44,1%	17,3%	0,7%	0,3%	0,1%	1,2%	100,0%	100,0%
Assurance Automobile	141,3	318,1	64,7	6,8	6,9	0,9	1,7	917,8	100,0%
(%) :	27,3%	59,5%	12,5%	0,7%	0,7%	0,1%	0,2%	100,0%	100,0%
Assurance Transport	28,5	18,9	18,1	0,6	0,9	0,6	0,1	79,4	100,0%
(%) :	51,7%	22,6%	23,7%	0,7%	0,7%	0,1%	0,2%	100,0%	100,0%
Ass. Voyage & Séjour à l'étranger	10,4	21,3	16,1	0,4	0,1	0,4	0,4	41,4	100,0%
(%) :	32,8%	38,1%	30,1%	0,7%	0,7%	0,1%	0,2%	100,0%	100,0%
Ass. Crédit & Mandat du Bancaire	4,9	2,6	1,4	0,6	0,6	0,6	0,6	9,2	100,0%
(%) :	51,3%	31,5%	15,2%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	100,0%	100,0%
Ass. Groupe Malade	74,6	21,4	42,1	0,6	0,6	0,6	0,6	148,1	100,0%
(%) :	55,4%	21,2%	28,4%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	100,0%	100,0%
Ass. Exportations & Crédits	9,8	0,1	0,1	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	19,1
(%) :	97,0%	1,0%	1,0%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	100,0%
Ass. Accidents du Travail	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
(%) :	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
Ass. Risques Divers	88,5	37,6	25,6	0,6	2,6	0,6	0,6	123,1	100,0%
(%) :	45,1%	30,9%	21,0%	0,6%	2,3%	0,6%	0,6%	100,0%	100,0%
Acceptations	3,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	9,1	100,0%
(%) :	31,0%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	100,0%	100,0%
TOTAL	462,1	469,8	191,1	5,1	51,6	3,6	11,9	1122,0	

Source : Statistique Tunisie (SNT) ; primes émises dans le réseau de distribution au total des sociétés d'assurance et cotées en bourse au cours de l'année 2010.



APPENDIX 6-3

Emitted Premiums broken down by Insurances Categories & Distribution Channels in 2010 (T)

Insurance Categories / Distribution Channels	Direct Offices & Branch Offices	Insurers Agents	Brokers	Life Insurance Products	Banks	Post	Others	TOTAL
LIFE INSURANCE & CAPITAL PROTECTION (%) :	52.9	27.5	18.5	5.3	48.1	2.3	7.3	162.2
NON - LIFE INSURANCE (%) :	32.1%	17.9%	12.0%	3.5%	20.7%	1.5%	4.5%	100.0%
Automobile Insurance (%) :	34.8	42.1	17.4	6.4	2.9	0.8	11.4	88.4
Transport Insurance (%) :	18.3	34.0	6.7	0.6	0.6	0.9	1.7	51.4
Fire & Natural Elements Insurance (%) :	20.9	21.0	19.2	6.0	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
Hail & Cattle Mortality Insurance (%) :	12.1%	26.1%	30.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
Group Health Insurance (%) :	4.9	2.9	1.4	0.0	0.0	0.0	0.0	9.2
Exports & Credits Insurance (%) :	0.8	0.1	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	1.1
Non Accidents Insurance (%) :	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Others Risks Insurance (%) :	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Accessories (%) :	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
TOTAL	462.1	459.1	194.1	63.3	61.9	5.3	14.9	1129.0

(1) The values of the total premiums on the basis of the number of policies issued or written by the insurance companies to the end of the year. (2) Source : Tunisian Insurance Sector.

7

સાહેબજીની જીવનિકા

[...] Ces fonds détiennent la plus grande partie des titres émis par la Banque centrale de l'Algérie (BCA) et sont utilisés pour financer les dépenses publiques.



Figure 1. A schematic diagram of the experimental setup used to measure the effect of the magnetic field on the magnetic properties of the samples.

The Market-Paid Claims Evolution

APPENDIX T

ANNEXE 6

Évolution des Prestations Techniques Par Catégories D'Assurance

Catégories de Marchés D'assurances	2005	2004	2003	2002	2001	Part	Taux d'admission	Taux d'admission	Taux moyen d'admission	(2009 - 2008)	2010 / 2009	(2009 - 2008)	2010	Taux moyen d'admission	Taux moyen d'admission	Taux moyen d'admission	2010 / 2009	(2009 - 2008)
ASSURANCES CAPITALISATION	182,8	217,7	265,1	318,4	400,8	513,2	285,4%	27,1%	22,3%									
- Assurance Vie & Capitalisation	1185,7	1300,9	1425,6	1518,6	1688,4	1781,1	8840,3%	7,4%	9,0%									
- Assurance Auto-voitures	10,6	11,2	11,3	12,8	14,1	18,1	100,0%	28,4%	11,3%									
- Assurance Auto-moto	49,4	46,4	46,4	46,4	46,4	46,4	45,6%	30,8%	2,7%									
- Assurance Transport	75,0	80,0	84,3	70,6	68,3	69,6	329,3%	2,3%	4,5%									
- Assurance Incendie & Risques Divers	61,3	62,2	63,8	71,1	7,5	8,6	41,6%	17,3%	12,9%									
- Assurance Maladie	24,0	27,0	30,3	33,4	34,9	37,8	280,8%	10,1%	9,7%									
- Assurance Espirit & Assurances Auto	82,4	98,0	105,4	112,9	123,0	130,0	7221,9%	7,9%	9,7%									
- Assurance Auto-voitures	4,6	4,2	4,2	8,4	10,8	14,1	77,8%	28,1%	0,9%									
- Assurance Des Rentes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%									
- Assurance Accidents du Travail	161,3	185,4	208,0	218,3	260,5	260,1	1602,8%	10,1%	12,9%									
TOTAL	1111,5	1520,7	1665,7	1817,9	2022,2	2241,3	1455,5%	11,3%	11,3%									



(*) : This indicator measures the ratio of the premium written in the year to the premium written in the previous year. It highlights the evolution of the company's market share.

(**) : Total premium written by the insurance companies in the year 2010.

TOTAL

1214.9 1530.7 1485.7 1417.0 2662.2 2662.2 2662.2 1423.9 1115.5

- Accepted Premiums Insurance
- Reinsures Insurance
- Auto & Other Mortality Insurance
- Health & Critical Mortality Insurance
- Exports & Countries Insurance
- Non-Life Insurance
- AutoLife Insurance
- Group Health Insurance
- Transport Insurance
- Fire & Various Risks Insurance
- Life & Capital Redemption

10.6 11.2 11.3 12.0 14.1 16.1 16.1 11.3 11.3

45.3

44.3

44.4

45.0

42.3

42.4

42.0

41.1

40.8

40.8

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%

39.9%



ANNEXE 9

Evolution des Charges Techniques

Indicateurs	2006	2006	2007	2008	2009 (*)	Tx d'évolution 2009 / 2008 (2008 - 2010)	Tx Moyenne d'évolution
a - Charges de Gestion (1)							
	151,4	172,9	185,7	211,0	227,6	10,2%	12,2%
b - % du Chiffre d'affaires							
	21,3%	21,6%	22,3%	21,9%	22,2%	-2,4%	2,9%
c - Commissions & Frais d'acquisition (2)							
	64,1	74,2	85,8	95,4	101,3	11,5%	11,0%
d - Autres Charges de Gestion (3)							
	9,3%	9,5%	9,8%	9,9%	9,9%	-0,3%	1,4%
e - % du Chiffre d'affaires							
	12,0%	12,3%	12,5%	12,0%	12,3%	-1,1%	1,3%

RAPPORT ANNUEL DU SECTEUR DES ASSURANCES EN 2010
ANNUAL REPORT OF THE TUNISIAN INSURANCES SECTOR IN 2010

(1) Charges d'exploitation et charges de gestion générales + charges de financement et charges techniques

(2) Commissions d'acquisition + frais d'acquisition

(3) Autres Charges de Gestion = Frais d'administration + autres charges techniques + autres frais d'exploitation

(*) Les données relatives à l'année 2009 sont des résultats consolidés au niveau des deux branches du rapport annuel de la compagnie : TAEG.



APPENDIX 9

The Technical Expenses Evolution

Source : Indicate B=1 and B=2 of 'Technical statement of the financial statements of the company - M&E'.

23) Argentine Compañía Local e outras empresas controladas ou em que o grupo detém uma participação significativa em outras empresas e outras empresas em que o grupo detém uma participação significativa.

24) Obrigações Comerciais locais e outras responsabilidades financeiras assumidas por outras empresas.

25) Dados referentes ao resultado da operação de negócios.



ANNEXE 10

Évolution des Résultats Techniques Par Catégories D'Assurance

Catégories & Branches D'assurance	2006	2006	2007	2008	2009(1)	2010	Té d'évolution		Té Marge d'assurance	
							(2008 - 2010)	(2010 / 2009)	(2008 - 2010)	(2010 / 2009)
ASS. VIT & CAPITALISATION										
ASSURANCE NON VIE	9,9	12,4	12,3	12,3	9,4	12,6	-24,9%	-35,9%	118,5%	4,9%
- Assurance Automobile	1,8	2,9	6,0	12,8	11,5	8,6	+51,1%	-25,6%	199,7%	-16,9%
- Ass. Groupe Média	-4,5	-6,1	-7,7	6,2	6,4	4,5	-22,2%	-35,4%	-411,1%	-41,1%
- Assurance Transport	9,1	17,2	17,3	18,1	12,8	11,6	-7,7%	-7,7%	5,9%	-1,7%
- Ass. Incendie & Risques Divers	37,7	48,0	42,1	50,1	46,5	41,1	-11,8%	-11,8%	-220,1%	-1,7%
- Ass. Exportations & Crédits	-0,1	0,2	-0,2	0,3	-0,2	-0,5	-499,9%	-38,0%	-38,0%	-38,0%
- Ass. Crédit & Marchant du Béchir	0,2	0,2	-0,1	-0,5	-0,8	-0,5	-37,5%	-37,5%	-220,1%	-220,1%
- Ass. Accidents de Travail (1)	-0,6	0,0	-1,3	-2,3	-4,8	-0,2	86,6%	-49,0%	-49,0%	-49,0%
- Ass. Opérations Acceptées	0,2	-0,6	0,4	0,3	1,0	-0,5	-150,0%	-150,0%	-150,0%	-150,0%
TOTAL		111,7	172,3	80,5	195,1	128,9	-162,2	-35,7%	54,5%	

(1) : Les opérations acceptées à fin mars 2009 sont faites au sein de la compagnie en cours de création au 31/12/2008.

(1) : Ces taux sont basés sur les résultats de l'ensemble du secteur des assurances non-vie et sont comparables aux résultats de l'ensemble du secteur en 2009.



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 10

The Evolution Of Technical Results Per Insurances Branches

Branch	Technical Results Per Insurances Branches					Evolutive Rate (2009 - 2010)	Average Evolution Rate (2004 - 2010)
	2003	2004	2007	2008	2009 (1)		
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION							
Insurance Companies & Branches	9.9	11.4	12.3	12.3	12.4	12.6	24.5%
NON - LIFE INSURANCE	1.8	2.0	67.9	121.9	119.5	99.6	-25.0%
- Automobile Insurance	-0.1	-01.9	7.7	60.2	60.4	42.5	-29.6%
- Group Health Insurance	-1.6	-0.3	-1.9	-2.4	4.8	-3.9	-181.3%
- Transport Insurance	0.1	1.3	1.3	18.1	12.6	11.6	-3.8%
- Fire & Various Risks Insurance	37.7	49.0	45.1	50.1	46.5	41.1	-11.6%
- Exporters & Credit Insurance	-0.1	0.2	-0.2	0.3	-0.2	-0.5	-150.0%
- Hull & Cargo Maritime Insurance	0.2	0.2	0.1	-0.5	-0.8	-0.5	37.5%
- Work Accidents Insurance (1)	-0.6	0.0	-1.3	-2.3	-4.8	-0.2	89.8%
- Accepted Operators Insurance	0.2	-0.6	0.4	0.3	1.0	-0.5	-150.0%
TOTAL	111.7	173	60.2	135.1	126.9	102.2	-20.7%

(1) This branch has been transferred to the National Council of the Insurance Sector in the year 2009.

(1') The data refers to the year 2009 where there were no significant variations on the financial statements of the annual reports of the economy in 2010.



ANNEXE II

Evolution des Fonds Propres

Indication	2006	2008	2007	2009 [1]	2010	2004 / 2009	To date/year	To date/year
	(in m'dhs)					(in m'dhs)		
- Capital Social	1289,0	1289,0	1450,0	1455,6	230,1	241,4	1,4%	13,4%
- Fond Commun (les Mutualités)	111,5	101,1	204,3	25,7	377,4	33,6	20,4%	21,5%
- Réserve & autres Fonds Propres	113,4	128,9	127,3	271,5	282,3	339,5	12,7%	24,6%
- Résultats Réportés : - dont :	-85,1	-108,8	-122,8	-105,3	-85,5	-87,1	68,5%	19,8%
- - Bénéfices Réportés	2,1	3,0	4,5	12,3	10,6	60,6	377,4%	89,9%
- - Perte(s) Antérieures Réportées (1)	-67,2	-111,8	-127,1	-117,0	-108,1	-80,3	24,3%	4,7%
TOTAL (1)	115,8	165,2	160	357,5	462,3	574,2	24,3%	27,5%
et leurs éventuels contreparties dans les fonds propres et de l'exercice (2)								
- Résultat Net de l'exercice et dépenses (2)	8,0	19,8	68,7	120,4	126,5	168,0	-14,6%	-64,3%
TOTAL (2)	115,8	185,0	217,7	477,9	582,8	636,2	15,5%	31,3%

[1] : Les données relatives à l'année 2009 ont été remises à jour en fonction des dernières évolutions et sont établies sur la base des résultats consolidés du secteur des assurances et de l'assurance vie.



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 11

Evolution Of The Equities

	Indicators					Evolution Rate 2009 / 2009	Average Evolution Rate (2008 - 2010)
	2003	2004	2005	2006	2009 (*)	2010	
- Share Capital	129,0	129,0	140,0	148,6	238,1	281,4	1,4%
- Common Fund/Mutual Insurances Companies)	11,5	16,1	24,3	25,7	37,4	33,0	20,4%
- Reserves & others Equities	112,4	128,9	127,3	271,5	292,3	329,5	12,7%
- Deferred Results Including :	-85,1	-108,8	-122,6	-105,3	-95,5	-29,7	68,0%
- Deferred Benefits	2,1	3,0	4,5	12,3	10,6	50,6	377,4%
- Former Deferred Losses (*)	-87,2	-111,8	-127,1	-117,8	-105,1	-80,3	24,3%
TOTAL (1)	167,8	165,2	169	357,4	462,3	574,2	24,7%
[with taking account of deferred deficit results & without taking account of net result of the year]							
- Net Result of the year	8,0	19,8	69,7	120,4	126,5	108,0	-14,6%
TOTAL (2)	175,8	185,0	237,7	477,9	608,8	682,2	15,0%
[with taking account of deferred deficit results & net result of the year]							

(*) : without taking account of the initial insurance of ETIMIAO for the year 2001 concerning its former deferred losses and its net result of the year
(*) : The data related to the year 2009 were been adopted after the control audit on the financial statements of the annual report of the company.



ANNEXE 12

EVOLUTION DES ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES EN 2010

ACTIFS	2010		2009		2008		2007		2006		2005		2004		2003		2002		2001	
	ACTIF	ACTIF C																		
1. Titres émis par l'Etat ou détiens de la gouvernance	1 029,7	1 029,7	1 029,6	1 029,6	1 029,5	1 029,5	1 029,4	1 029,4	1 029,3	1 029,3	1 029,2	1 029,2	1 029,1	1 029,1	1 029,0	1 029,0	1 028,9	1 028,9	1 028,8	1 028,8
2. Emprunts obligataires	1 029,1	1 029,2	1 029,4	1 029,5	1 029,3	1 029,4	1 029,2	1 029,3	1 029,1	1 029,2	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,2	1 029,1
3. Placements immobiliers	1 029,4	1 029,5	1 029,3	1 029,2	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,2	1 029,1
4. Actions de sociétés cotées en Bourse	1 029,5	1 029,3	1 029,3	1 029,2	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,0	1 029,1	1 029,2	1 029,1
5. Parts et actions dans les OPCVM	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6
6. Actions dans les OPA	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6	1 029,6
7. Actions émises et valeurs mobilières	1 029,6	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,3	1 029,4	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,3	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,3	1 029,2
8. Actions des sociétés d'assurance et de placements financiers	1 029,7	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,3	1 029,4	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,3	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,1	1 029,2	1 029,3	1 029,2
9. Actions des sociétés financières et assurances	1 029,8	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,3	1 029,4	1 029,3	1 029,4	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,3	1 029,2	1 029,3	1 029,4	1 029,3
10. Frais d'exploitation reportés sur l'actif des sociétés non cotées	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
11. Actions non cotées via	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
12. Comptes non consolidés des filiales et sociétés non cotées	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
13. Chiffre net de fonds de pension de la Prévoyance Nationale	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
14. Chiffre net de fonds de pension des assurances	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
15. L'actif des garanties des réassureurs	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
16. Placements représentatifs des contrats assurables de longue	1 029,9	1 029,8	1 029,7	1 029,8	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5
TOTAL	1 029,6	1 029,7	1 029,6	1 029,7	1 029,5	1 029,6	1 029,4	1 029,5	1 029,6	1 029,5										

(C) A.V.V.E = Assurance Vie Vie : A.V.V.E = Assurance Vie



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 12

EVOLUTION OF ASSETS ADMITTED ON REPRESENTATION OF TECHNICAL PROVISIONS IN 2010

ASSETS	2009		2010		TOTAL	EVOLUTION RATE % 2010/2009	The share of total amount of Technical Provisions (expressed in thousand dinars by the current law)
	Initial value in L.D. in m.	Total value in L.D. in m.	Initial value in L.D. in m.	Total value in L.D. in m.			
1. Assets issued or held by it in investment							
1.1. Bonds	467,2	208,7	1,020,9	468,9	576,9	42,3%	1,478
1.2. Investments in real estate	140,1	60,3	200,4	90,1	100,4	11,7%	180,7
1.3. Assets of companies diminished in value	141,4	116,8	147,3	48,6	153,2	17,2%	153,6
1.4. Bonds and stocks in financial funds (CFCF)	32,0	14,1	34,3	10,7	79,0	3,6%	147,7
1.5. Investments in life funds	260,4	166,6	300,6	166,2	500,2	11,6%	607,8
1.6. Other assets and investments	26,0	1,5	35,1	1,5	41,2	1,7%	50,0
1.7. Assets of long-term insurance and non-life insurance companies	78,1	27,9	82,1	26,7	94	10,1%	107,8
1.8. Investments on the secondary market and deposits in bank and banks	37	19	17	9,9	56	6,9%	74,9
1.9. Investments in the representation office of foreign companies	268,7	282,3	214,0	118,6	481,4	16,3%	784,9
1.10. Investments in foreign currency and securities of the public debt	14,3	6,9	15,1	7,5	17,7	10,5%	16,8
1.11. Investments in foreign currency and securities of the public debt	11,6	11,6	10,2	10,2	21,8	0,0%	22,0
1.12. Investments in foreign currency and securities of the public debt	9,3	9,3	9,3	9,3	18,6	0,0%	18,6
1.13. Credits on long-term insurance premiums	2,4	2,0	2,4	0,7	3,1	21,6%	3,7
1.14. Credits on the long-term insurance premiums	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0
TOTAL	1,164,4	541,1	1,452,1	542,9	1,997,3	22,7%	3,456
2. Liabilities or other long-term resources : Life Insurance ; Life Insurance							

APPENDIX E

Evolution du Taux de Conviction des Prévisions Techniques

L'Etat (Gouvernance) ministère de la Fonction publique et du Développement humain (MFPDH) et ministère des Ressources humaines (MRH).



2010

Rapport Annuel

Annual Report

7 || This document is related to the year 2009, when the Tunisian Insurance Sector was still under supervision by the Central Bank of Tunisia, which has now been replaced by the National Bank of Tunisia.

- Cover Rate (%) 91.3% 93.7% 99.5% 113% 111% 112.9% 116%

- Cumulative Capital Investment 1722.0 1424.4 1682.9 2062.2 2716.6 2990.6 3139.6

- Technical Provisions 1386.5 1450.7 1685.7 1837.0 2062.2 2294.3 2413.5

- Average Premiums 2009 - 2010 2009 2010 2009 2010 2009 2010 2009 - 2010

(in mds)

The Evolution Of The Technical Provisions Cover Rate

APPENDIX 13



ANNEXE 14

Évolution des Principaux Indicateurs de L'Assurance Vie & Capitalisation

Indicateur	2005				2006				2007				2008				2009 [1]				2010				Total d'assurance				Total de placement				2010 / 2009			
	(en mill.)	(en mill.)	(en mill.)	(en mill.)	(en mill.)	(en mill.)	(en mill.)																													
- Chiffres d'affaires																																				
- Indemnitations Réelles	172	20,4	24,2	31,4	39,7	50,7	64,3	80,0	101,9	120,6	139,3	159,0	179,3	199,0	219,2	239,7	260,0	280,3	300,7	320,0	340,7	360,0	380,3	400,7	420,0	440,7	460,0	480,7	500,0	520,7	540,0	560,7	580,0	600,7		
- Charges Techniques (1)	182,8	217,7	265,1	318,4	403,6	491,2	581,2	671,2	761,2	851,2	941,2	1031,2	1121,2	1211,2	1301,2	1391,2	1481,2	1571,2	1661,2	1751,2	1841,2	1931,2	2021,2	2111,2	2201,2	2291,2	2381,2	2471,2	2561,2	2651,2	2741,2	2831,2	2921,2	3011,2		
- Provisions Techniques	9,9	13,4	17,3	21,3	29,4	39,4	49,4	59,4	69,4	79,4	89,4	99,4	109,4	119,4	129,4	139,4	149,4	159,4	169,4	179,4	189,4	199,4	209,4	219,4	229,4	239,4	249,4	259,4	269,4	279,4	289,4	299,4	309,4	319,4		
- Réserves Techniques	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%	4,9%



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 14

Key Figures Of Life Insurance & Capital Redemption Evolution

Indicators	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Evolution Rate 2009 / 2008	Average Evolution Rate (2005 - 2010)
- Turnover	63.6	78.4	95.0	110.3	124.6	161.9	20.2%	20.5%
- Paid Claims	17.3	20.4	24.2	31.4	38.7	52.0	+3.2%	+13.1%
- Technical Expenses (1)	13.0	16.7	23.2	28.0	35.7	44.5	+22.0%	+27.9%
- Technical Provisions	182.8	217.7	265.1	318.4	403.8	513.2	+27.1%	+22.8%
- Technical Results	9.9	13.4	15.3	13.3	9.4	12.6	-34.0%	-4.9%

(1) Revenues : the ceded premiums in 2010 on the title of « Life Insurance & Capital Redemption » category were about 111 M.D. showing a cession rate of 7.1%.

(1) Technical Expenses = claims + handling expenses + administrative expenses + acquisition Commissions + other acquisition expenses
+ other technical expenses + investment expenses of life insurance

(*) : The data related to the year 2009 were been adjusted after the correction affected on the financial statements of the annual reports of the company « AIA ».

卷之三

Prüfungsaufgaben der Universität für Landwirtschaft und Veterinärmedizin

[...] La Révolution a été dans le siècle de l'avenir 2010 au sens de « L'Avant-scène révolutionnaire » dont des Festes du 22 et 23 Juin, soit un peu de révolution dès 2010.

	Technical Provisions		Paid Claims		Turnover	
	€M	%	€M	%	€M	%
1.1.1	40.9	7.7	60.2	7.7	42.5	39.0%
1.1.2	39.0	9.3	37.4	9.3	39.0	100.7%
1.1.3	29.3	29.2	28.9	28.9	29.3	10.3%
1.1.4	29.0	29.0	27.1	27.1	29.0	10.0%
1.1.5	27.1	27.1	26.9	26.9	27.1	9.3%
1.1.6	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	9.3%
1.1.7	24.2	24.2	24.2	24.2	24.2	8.7%
1.1.8	23.9	23.9	23.9	23.9	23.9	8.7%
1.1.9	23.7	23.7	23.7	23.7	23.7	8.7%
1.1.10	23.5	23.5	23.5	23.5	23.5	8.7%
1.1.11	23.3	23.3	23.3	23.3	23.3	8.7%
1.1.12	23.1	23.1	23.1	23.1	23.1	8.7%
1.1.13	22.9	22.9	22.9	22.9	22.9	8.7%
1.1.14	22.7	22.7	22.7	22.7	22.7	8.7%
1.1.15	22.5	22.5	22.5	22.5	22.5	8.7%
1.1.16	22.3	22.3	22.3	22.3	22.3	8.7%
1.1.17	22.1	22.1	22.1	22.1	22.1	8.7%
1.1.18	21.9	21.9	21.9	21.9	21.9	8.7%
1.1.19	21.7	21.7	21.7	21.7	21.7	8.7%
1.1.20	21.5	21.5	21.5	21.5	21.5	8.7%
1.1.21	21.3	21.3	21.3	21.3	21.3	8.7%
1.1.22	21.1	21.1	21.1	21.1	21.1	8.7%
1.1.23	20.9	20.9	20.9	20.9	20.9	8.7%
1.1.24	20.7	20.7	20.7	20.7	20.7	8.7%
1.1.25	20.5	20.5	20.5	20.5	20.5	8.7%
1.1.26	20.3	20.3	20.3	20.3	20.3	8.7%
1.1.27	20.1	20.1	20.1	20.1	20.1	8.7%
1.1.28	19.9	19.9	19.9	19.9	19.9	8.7%
1.1.29	19.7	19.7	19.7	19.7	19.7	8.7%
1.1.30	19.5	19.5	19.5	19.5	19.5	8.7%
1.1.31	19.3	19.3	19.3	19.3	19.3	8.7%
1.1.32	19.1	19.1	19.1	19.1	19.1	8.7%
1.1.33	18.9	18.9	18.9	18.9	18.9	8.7%
1.1.34	18.7	18.7	18.7	18.7	18.7	8.7%
1.1.35	18.5	18.5	18.5	18.5	18.5	8.7%
1.1.36	18.3	18.3	18.3	18.3	18.3	8.7%
1.1.37	18.1	18.1	18.1	18.1	18.1	8.7%
1.1.38	17.9	17.9	17.9	17.9	17.9	8.7%
1.1.39	17.7	17.7	17.7	17.7	17.7	8.7%
1.1.40	17.5	17.5	17.5	17.5	17.5	8.7%
1.1.41	17.3	17.3	17.3	17.3	17.3	8.7%
1.1.42	17.1	17.1	17.1	17.1	17.1	8.7%
1.1.43	16.9	16.9	16.9	16.9	16.9	8.7%
1.1.44	16.7	16.7	16.7	16.7	16.7	8.7%
1.1.45	16.5	16.5	16.5	16.5	16.5	8.7%
1.1.46	16.3	16.3	16.3	16.3	16.3	8.7%
1.1.47	16.1	16.1	16.1	16.1	16.1	8.7%
1.1.48	15.9	15.9	15.9	15.9	15.9	8.7%
1.1.49	15.7	15.7	15.7	15.7	15.7	8.7%
1.1.50	15.5	15.5	15.5	15.5	15.5	8.7%
1.1.51	15.3	15.3	15.3	15.3	15.3	8.7%
1.1.52	15.1	15.1	15.1	15.1	15.1	8.7%
1.1.53	14.9	14.9	14.9	14.9	14.9	8.7%
1.1.54	14.7	14.7	14.7	14.7	14.7	8.7%
1.1.55	14.5	14.5	14.5	14.5	14.5	8.7%
1.1.56	14.3	14.3	14.3	14.3	14.3	8.7%
1.1.57	14.1	14.1	14.1	14.1	14.1	8.7%
1.1.58	13.9	13.9	13.9	13.9	13.9	8.7%
1.1.59	13.7	13.7	13.7	13.7	13.7	8.7%
1.1.60	13.5	13.5	13.5	13.5	13.5	8.7%
1.1.61	13.3	13.3	13.3	13.3	13.3	8.7%
1.1.62	13.1	13.1	13.1	13.1	13.1	8.7%
1.1.63	12.9	12.9	12.9	12.9	12.9	8.7%
1.1.64	12.7	12.7	12.7	12.7	12.7	8.7%
1.1.65	12.5	12.5	12.5	12.5	12.5	8.7%
1.1.66	12.3	12.3	12.3	12.3	12.3	8.7%
1.1.67	12.1	12.1	12.1	12.1	12.1	8.7%
1.1.68	11.9	11.9	11.9	11.9	11.9	8.7%
1.1.69	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	8.7%
1.1.70	11.5	11.5	11.5	11.5	11.5	8.7%
1.1.71	11.3	11.3	11.3	11.3	11.3	8.7%
1.1.72	11.1	11.1	11.1	11.1	11.1	8.7%
1.1.73	10.9	10.9	10.9	10.9	10.9	8.7%
1.1.74	10.7	10.7	10.7	10.7	10.7	8.7%
1.1.75	10.5	10.5	10.5	10.5	10.5	8.7%
1.1.76	10.3	10.3	10.3	10.3	10.3	8.7%
1.1.77	10.1	10.1	10.1	10.1	10.1	8.7%
1.1.78	9.9	9.9	9.9	9.9	9.9	8.7%
1.1.79	9.7	9.7	9.7	9.7	9.7	8.7%
1.1.80	9.5	9.5	9.5	9.5	9.5	8.7%
1.1.81	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	8.7%
1.1.82	9.1	9.1	9.1	9.1	9.1	8.7%
1.1.83	8.9	8.9	8.9	8.9	8.9	8.7%
1.1.84	8.7	8.7	8.7	8.7	8.7	8.7%
1.1.85	8.5	8.5	8.5	8.5	8.5	8.7%
1.1.86	8.3	8.3	8.3	8.3	8.3	8.7%
1.1.87	8.1	8.1	8.1	8.1	8.1	8.7%
1.1.88	7.9	7.9	7.9	7.9	7.9	8.7%
1.1.89	7.7	7.7	7.7	7.7	7.7	8.7%
1.1.90	7.5	7.5	7.5	7.5	7.5	8.7%
1.1.91	7.3	7.3	7.3	7.3	7.3	8.7%
1.1.92	7.1	7.1	7.1	7.1	7.1	8.7%
1.1.93	6.9	6.9	6.9	6.9	6.9	8.7%
1.1.94	6.7	6.7	6.7	6.7	6.7	8.7%
1.1.95	6.5	6.5	6.5	6.5	6.5	8.7%
1.1.96	6.3	6.3	6.3	6.3	6.3	8.7%
1.1.97	6.1	6.1	6.1	6.1	6.1	8.7%
1.1.98	5.9	5.9	5.9	5.9	5.9	8.7%
1.1.99	5.7	5.7	5.7	5.7	5.7	8.7%
1.1.100	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5	8.7%
1.1.101	5.3	5.3	5.3	5.3	5.3	8.7%
1.1.102	5.1	5.1	5.1	5.1	5.1	8.7%
1.1.103	4.9	4.9	4.9	4.9	4.9	8.7%
1.1.104	4.7	4.7	4.7	4.7	4.7	8.7%
1.1.105	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	8.7%
1.1.106	4.3	4.3	4.3	4.3	4.3	8.7%
1.1.107	4.1	4.1	4.1	4.1	4.1	8.7%
1.1.108	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9	8.7%
1.1.109	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7	8.7%
1.1.110	3.5	3.5	3.5	3.5	3.5	8.7%
1.1.111	3.3	3.3	3.3	3.3	3.3	8.7%
1.1.112	3.1	3.1	3.1	3.1	3.1	8.7%
1.1.113	2.9	2.9	2.9	2.9	2.9	8.7%
1.1.114	2.7	2.7	2.7	2.7	2.7	8.7%
1.1.115	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5	8.7%
1.1.116	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3	8.7%
1.1.117	2.1	2.1	2.1	2.1	2.1	8.7%
1.1.118	1.9	1.9	1.9	1.9	1.9	8.7%
1.1.119	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	8.7%
1.1.120	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	8.7%
1.1.121	1.3	1.3	1.3	1.3	1.3	8.7%
1.1.122	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	8.7%
1.1.123	0.9	0.9	0.9	0.9	0.9	8.7%
1.1.124	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	8.7%
1.1.125	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	8.7%
1.1.126	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	8.7%
1.1.127	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	8.7%
1.1.128	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	8.7%
1.1.129	-0.3	-0.3	-0.3	-0.3	-0.3	8.7%
1.1.130	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	-0.5	8.7%
1.1.131	-0.7	-0.7	-0.7	-0.7	-0.7	8.7%
1.1.132	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9	8.7%
1.1.133	-1.1	-1.1	-1.1	-1.1	-1.1	8.7%
1.1.134	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	-1.3	8.7%
1.1.135	-1.5	-1.5	-1.5	-1.5	-1.5	8.7%
1.1.136	-1.7	-1.7	-1.7	-1.7	-1.7	8.7%
1.1.137	-1.9	-1.9	-1.9	-1.9	-1.9	8.7%
1.1.138	-2.1	-2.1	-2.1	-2.1	-2.1	8.7%
1.1.139	-2.3	-2.3	-2.3	-2.3	-2.3	8.7%
1.1.140	-2.5	-2.5	-2.5	-2.5	-2.5	8.7%
1.1.141	-2.7	-2.7	-2.7	-2.7	-2.7	8.7%
1.1.142	-2.9	-2.9	-2.9	-2.9	-2.9	8.7%
1.1.143	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	-3.1	8.7%
1.1.144	-3.3	-3.3	-3.3	-3.3	-3.3	8.7%
1.1.145	-3.5	-3.5	-3.5	-3.5	-3.5	8.7%
1.1.146	-3.7	-3.7	-3.7	-3.7	-3.7	8.7%
1.1.147	-3.9	-3.9	-3.9	-3.9	-3.9	8.7%
1.1.148	-4.1	-4.1	-4.1	-4.1	-4.1	8.7%
1.1.149	-4.3	-4.3	-4.3	-4.3	-4.3	8.7%
1.1.150	-4.5	-4.5	-4.5	-4.5	-4.5	8.7%
1.1.151	-4.7	-4.7	-4.7	-4.7	-4.7	8.7%
1.1.152	-4.9	-4.9	-4.9	-4.9	-4.9	8.7%
1.1.153	-5.1	-5.1	-5.1	-5.1	-5.1	8.7%
1.1.154	-5.3	-5.3	-5.3	-5.3	-5.3	8.7%
1.1.155	-5.5	-5.5	-5.5	-5.5	-5.5	8.7%
1.1.156	-5.7	-5.7	-5.7	-5.7	-5.7	8.7%
1.1.157	-5.9	-5.9	-5.9	-5.9	-5.9	8.7%
1.1.158	-6.1	-6.1	-6.1	-6.1	-6.1	8.7%
1.1.159	-6.3	-6.3	-6.3	-6.3	-6.3	8.7%
1.1.160	-6.5	-6.5	-6.5	-6.5	-6.5	8.7%
1.1.161	-6.7	-6.7	-6.7	-6.7	-6.7	8.7%
1.1.162	-6.9	-6.9	-6.9	-6.9	-6.9	8.7%
1.1.163	-7.1	-7.1	-7.1	-7.1	-7.1	8.7%
1.1.164	-7.3	-7.3	-7.3	-7.3	-7.3	8.7%
1.1.165	-7.5	-7.5	-7.5	-7.5	-7.5	8.7%
1.1.166	-7.7	-7.7	-7.7	-7.7	-7.7	8.7%
1.1.167	-7.9	-7.9	-7.9	-7.9	-7.9	8.7%
1.1.168	-8.1	-8.1	-8.1	-8.1	-8.1	8.7%
1.1.169	-8.3	-8.3	-8.3	-8.3	-8.3	8.7%
1.1.170	-8.5	-8.5	-8.5	-8.5	-8.5	8.7%
1.1.171	-8.7	-8.7	-8.7	-8.7	-8.7	8.7%
1.1.172	-8.9	-8.9	-8.9	-8.9	-8.9	8.7%
1.1.173	-9.1	-9.1	-9.1	-9.1	-9.1	8.7%
1.1.174	-9.3	-9.3	-9.3	-9.3	-9.3	8.7%
1.1.175	-9.5	-9.5	-9.5	-9.5	-9.5	8.7%
1.1.176	-9.7	-9.7	-9.7	-9.7	-9.7	8.7%
1.1.177	-9.9	-9.9	-9.9	-9.9	-9.9	8.7%
1.1.178	-10.1	-10.1	-10.1	-10.1	-10.1	8.7%
1.1.179	-10.3	-10.3	-10.3	-10.3	-10.3	8.7%
1.1.180	-10.5	-10.5	-10.5	-10.5	-10.5	8.7%
1.1.181	-10.7	-10.7	-10.7	-10.7	-10.7	8.7%
1.1.182	-10.9	-10.9	-10.9	-10.9	-10.9	8.7%

[Page 169] **THE HISTORICAL RECORD**

APPENDIX 15

卷之三

Educazione dei principi e del Lavoro nelle Istituzioni & presso le Classi Dirigenti

104

	Chiffres d'Affaires	4,7%
-	180,2	171,9

卷之三

He also has a son, *John*, who is a member of the *House of Representatives*.

卷之三

Geographic location	Total number of cases
North America	1000
Europe	1000

SCHUBERT, SCHENKE, & STÖCKLER

1970s, to produce one of the most successful albums ever, *Thriller*, which sold over 65 million copies worldwide.

APPENDIX 16

Key Figures Of Fire & Various Risks Insurance Evolution

Indicators	2005	2006	2007	2008 (1)	2009 (1)	Evolution Rate 2010 / 2009	Average Evolution Rate (2005 - 2010)
- Turnover	160,2	171,9	177,4	187,4	178,3	+8,7	+0,8%
- Ceded Premiums	81,4	90,0	98,7	112,1	106,7	-10,3	-2,4%
- Cession Rate (%)	51,2%	52,4%	56,2%	60,4%	59,8%	-3,2%	-1,3%
- Paid Claims	32,3	37,8	31,6	50,6	102,1	+64	+36,8%
- Technical Expenses	23,2	40,7	40,1	39,6	42,8	+4,2	+3,3%
- Technical Provisions	161,3	185,4	208,0	218,3	203,5	-20,1	-12,5%
- Technical Results	37,7	49,0	45,1	60,1	46,5	-41,1	-11,6%

(1) : The data related to the year 2008 were been adjusted after the corrections effected on the financial statements of the annual report of the company « AIA ».

(2)





ANNEXE 17



Evolution des Principaux Indicateurs de l'Assurance Groupe Malakoff

Indicateurs	2005	2006	2007	2008	2009 (T)	2010	Tx d'évolution	Tx Moyen d'évolution (2004 - 2010)
- Chiffres d'Affaires								
- Indemnisations Réserves	117,1	122,7	128,2	133,6	144,5	146,3	+2%	+4,6%
- Charges Techniques	102,0	108,7	114,0	121,2	123,9	128,9	+4%	+4,8%
- Provisions Techniques	20,4	26,7	24,3	26,6	20,7	16,0*	-16,0%	-7,8%
- Résultats Techniques	24,0	27,8	30,3	32,4	34,9	37,8	+8,3%	+8,5%
- Les évolutions relatives à l'année 2009 sont les évolutions apportées au cours des deux dernières années du rapport annuel de la compagnie - Malakoff.								



2010

APPENDIX 17

Key Figures Of Group Health Insurance Evolution

Indicators	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Evolution Rate 2010 / 2009	Average Evolution Rate (2005 - 2010)
- Turnover	117,1	122,7	128,2	133,5	144,5	148,3	+1,2%	+4,6%
- Paid Claims	102,0	108,7	114,0	121,2	123,9	128,0	+4,0%	+4,3%
- Technical Expenses	20,4	20,7	24,7	25,3	25,6	26,7	+16,0%	+7,8%
- Technical Provisions	24,0	27,8	30,3	33,4	34,9	37,8	+8,3%	+9,5%
- Technical Results	-1,6	-0,3	-1,9	-3,4	-4,0	-3,9	+101,2%	+19,5%

(*) : Data referred to the period from January 1st to December 31st of 2010. The data related to the year 2009 were taken adjusted after the corrections effected on the financial statements of the annual reports of the company « MIA ».



ANNEXE 18

Evolution des Principaux Indicateurs de l'Assurance Transport

Indicateur	La Moyenne de l'évolution (2008 - 2010)					Taux d'évolution 2010 / 2009	Taux d'évolution 2009 / 2008	Taux d'évolution 2008 / 2007	Taux d'évolution 2007 / 2006	Taux d'évolution 2006 / 2005
	2005	2006	2007	2008	2009 (*)					
- Chiffres d'Affaires										
Primes Crédits	42,2	46,8	47,7	48,8	47,8	55,2	15,5%	5,3%	4,1%	4,6%
Primes Généraux	75,0	58,8	64,3	70,6	66,3	59,6	2,2%	8,7%	6,7%	-4,9%
Primes Techniques	10,2	11,0	12,0	14,4	12,2	15,2	-3,7%	11,7%	9,1%	5,0%
Résultats Techniques	9,1	17,3	17,3	18,1	12,6	11,6	-7,9%	0,0%	0,0%	0,0%
- Taux de Cession										
Indemnisation litigieuses	29,8	29,1	7,9	14,4	25,1	30,9	-3,7%	6,7%	6,7%	0,0%
Charges Techniques	10,2	11,0	12,0	14,4	12,2	15,2	-3,7%	11,7%	9,1%	5,0%
Résultats Techniques	9,1	17,3	17,3	18,1	12,6	11,6	-7,9%	0,0%	0,0%	0,0%

(*) Les données relatives à l'exercice 2009 sont faites en référence aux dernières données officielles au niveau des résultats du rapport annuel de la compagnie : RIAA.



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 18

Key Figures Of Transport Insurance Evolution

Indicators	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Evolution Rate 2010 / 2009	Average Evolution Rate (2005 - 2010)
- Turnover								
- Ceded Premiums	67.7	64.7	67.3	71.4	65.1	75.0	+10.4%	+5.8%
- Cession Rate (%)	73.1%	72.5%	70.9%	68.3%	73.4%	72.8%	-0.8%	-0.1%
- Paid Claims	29.8	23.1	7.9	14.4	32.1	30.9	-3.7%	0.7%
- Technical Expenses	40.2	41.0	42.0	41.4	42.2	45.2	+24.6%	8.3%
- Technical Provisions	75.0	59.8	64.3	70.6	89.3	99.6	+2.2%	+4.5%
- Technical Results	9.1	17.3	17.3	18.1	12.6	11.6	-7.3%	-5.0%

(*) The data related to the year 2009 were been adjusted after the corrections effected on the financial statements of the annual report of the company « AIA ».

ANNEXE 19

Évolution des Principaux Indicateurs de L'Assurance Maladie & Mutualité du Maroc

Indicateur	Té Mois d'Exécution					Té Mois d'Exécution (2009 - 2010)
	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	
- Chiffres d'Affaires						
Indemnifications Réglées	4,0	3,6	4,5	7,9	9,2	9,3
						1,1%
						18,4%
- Indemnifications Techniques						
Charges Techniques	2,5	2,4	2,9	4,5	17,4	4,2
						-75,9%
						-10,9%
- Charges Techniques						
Provisions Techniques	1,4	1,2	1,6	2,5	3,1	3,0
						-3,7%
						16,5%
- Résultats Techniques						
Résultats Techniques	0,2	0,2	-0,1	-0,5	-0,8	-0,5
						37,5%
						-220,1%

(*) Les données relatives à l'exercice 2009 ont été recalculées suite aux corrections apportées au niveau des débits bancaires du rapport annuel de la compagnie «Mal».

□ : La Mutualité a effectué les prélèvements en 2008 au titre des deux établissements à Assurance Générale & Mutualité du Maroc + fonds de l'ordre des médecins de la compagnie «Mal».



2010

Rapport Annuel

Annual Report

© : Références : the related provisions in 2010 on the title of the « Life & Casualty Insurance » category were about 111 M.D. showing a variation rate of 57%.

**** :** The data related to the year 2009 were been affected after the corrections effected on the historical statements of the insurance « AIA »,

69

APPENDIX 19

Key Figures Of Hell & Caille Mortality Insurance Evolution

Indicators	2005 - 2009					Evolution Rate 2010 / 2009	Average Evolution Rate (2005 - 2010)
	2005	2006	2007	2008	2009 (**)		
- Turnover	4.0	3.8	4.5	7.9	9.2	9.3	1.1%
- Paid Claims	2.3	2.4	2.9	4.5	7.4	7.2	-73.8%
- Technical Provisions	1.4	1.2	1.6	2.5	3.1	3.0	-3.2%
- Technical Reserves	0.2	0.2	-0.1	-0.5	0.8	-0.5	37.5%
- Profit	4.6	4.2	4.2	8.4	10.8	14.1	20.8%
- Net Profit	3.4	3.4	3.4	5.4	7.4	10.1	220.1%

ANNEXE 20

Evolution des Principaux Indicateurs de L'Assurance Agricole

Indicateur	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Tx d'évolution	Tx Moyen d'évolution (2006 - 2010)
- Chiffres d'Affaires	14,7	19,0	24,3	29,1	29,3	27,6	-8,8%	-13,4%
- Indemnifications Risques	8,3	11,8	13,1	16,3	13,6	10,3	-47,5%	-1,2%
- Charges Techniques	5,8	5,8	6,4	6,7	6,1	6,0	-1,8%	0,7%
- Provisions Techniques	25,0	30,9	35,3	40,9	46,1	55,2	+14,8%	17,2%
- Résultats Techniques	0,2	0,1	5,2	5,3	4,7	4,5	-4,3%	55,4%

(*) Les données relatives à l'année 2009 ont été reculées jusqu'au 31 décembre en raison des corrections apportées au rapport annuel de l'assurance-M&G.



[1] : These data correspond to year-end 2009, while some figures relate to the first half of 2010. The insurance industry of the country is still in its early stages.

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 20

Key Figures Of Aggregated Insurance Leverage

Indicators	2009	2008	2007	2006	2005	2010	Ratio (%)	Source
Capitalization								
- Technical Reserves	14.7	19.0	24.3	29.1	39.3	27.6	-83%	
- Paid Claims	9.3	9.3	11.8	12.1	26.3	12.6	-47.5%	
- Reserves	5.4	5.6	6.4	6.7	6.1	6.0	-1.7%	
- Technical Provisions	25.0	20.9	23.3	20.9	46.2	22.3	-47.7%	
- Total Assets	32.0	36.3	40.9	48.1	73.6	44.9	-41.9%	
Technical Reserves								
- Premiums	6.0	6.0	6.4	6.7	6.7	6.0	-1.7%	
- Technical Expenses	5.4	5.6	6.4	6.7	6.1	6.0	-1.7%	
- Technical Profit/Loss	0.6	0.4	0.3	0.3	0.5	0.3	-47.5%	
- Total Premiums	11.4	11.6	12.8	13.4	13.2	12.3	-7.0%	
Capital Adequacy Ratio								
- Capital Adequacy Ratio (%)	11.4%	11.4%	11.4%	11.4%	11.4%	11.4%	-7.0%	

ANNEXE 21

Evolution des Principaux Indicateurs de L'Assurance Exportations & Crédits

	Indicateurs	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Tx d'évolution	Tx Moyen d'évolution (2005 - 2010)
- Chiffres d'affaires	6,4	7,2	7,3	9,3	9,5	10,1	6,3%	0,6%	
- Primes Crédits	5,1	6,8	6,7	7,4	7,7	7,5	-2,6%	8,0%	
- Taux de Cession (%)	79,7%	79,5%	78,1%	79,6%	81,1%	74,3%	-8,4%	-1,4%	
- Indemnisations Réelles	7,9	7,3	9,8	10,0	4,2	-8,1	-89,5%	-209,5%	
- Charges Techniques	3,1	3,3	3,5	3,9	3,9	4,6	17,9%	8,2%	
- Exportations Totales	13 608,0	15 246,3	19 408,6	23 637,0	19 409,2	23 518,0	20,8%	11,6%	
- Exportations Assurées	832,5	899,9	967,4	1126,5	1054,2	1098,1	4,2%	6,7%	
- Taux de Couverture (%)	6,1%	5,6%	4,8%	4,8%	5,4%	4,7%	-12,8%	-0,3%	
- Provisions Techniques	6,3	6,2	6,3	7,1	7,5	8,8	17,3%	6,9%	
- Résultats de Cession	2,5	1,3	4,2	3,6	-2,3	-14,1	813,6%	-241,3%	
- Résultats Techniques	-0,1	0,2	-0,2	0,3	-0,2	-0,5	156,0%	-34,0%	

(*) Les données relatives à l'année 2009 sont faites en utilisant toutes les corrections apportées au niveau des détails financiers du rapport annuel de la compagnie AIA.



APPENDIX 21

Key Figures Of Exports & Credits Insurance Evolution

Indicators	2008	2006	2007	2008 (f)	2010	Evolution Rate		Average Evolution Rate (2006 - 2010)
						2010 / 2009	2010 / 2008	
- Turnover	6.4	7.3	7.3	9.3	9.5	+0.1	+0.2%	+0.0%
- Ceded Premiums	5.1	5.8	5.7	7.4	7.7	+7.5	+2.6%	+0.6%
- Cession Rate (%)	79.7%	79.5%	78.1%	79.6%	81.1%	+1.3%	+0.4%	+1.4%
- Paid Claims	7.9	7.3	9.8	10.0	4.2	-8.1	-392.9%	-260.5%
- Technical Expenses	3.1	3.2	3.5	3.9	3.9	+0.0	+17.9%	+0.2%
- Total of Exportations	13 690.0	15 316.3	19 459.6	23 637.9	19 469.2	-22.5%	-20.8%	-11.8%
- Insured Exportations	632.5	659.9	657.4	1126.5	1054.2	-1008.1	-4.2%	-5.7%
- Cover Rate (%)	6.1%	5.0%	4.9%	4.8%	5.4%	+4.7%	+13.8%	+4.2%
- Technical Provisions	6.3	6.2	6.8	7.1	7.5	+0.8	+17.3%	+0.9%
- Cession Results	2.5	1.3	4.2	3.6	-2.3	-14.1	-511.0%	-241.2%
- Technical Results	-0.1	0.2	-0.2	0.3	-0.2	-0.5	-155.0%	-34.5%

(f) : The data related to the year 2008 were been adjusted after the correction of the financial statements of the insurance company.

22

LITERATUR DER PHILHARMONIKER UND QUERFLÖTENspieler

Taux d'assurance et de réassurance									
Taux d'assurance et de réassurance									
Taux d'assurance et de réassurance									
2006	2007	2008	2009 (D)	2010	2010 / 2009	2010 / 2008	2010 / 2007	2006 - 2010	Taux d'assurance et de réassurance
Indicateurs									
- Primes Assurées	54,9	58,2	61,6	64,6	66,4	71,7	73,5	6,1%	
- Dette nette de l'URG-RE									
- De la part des entreprises d'assurance	5,9	5,4	6,0	6,3	6,7	10,9	12,4%	16,9%	
- Indemnitations Régées	20,6	21,7	25,6	26,9	28,9	31,3%	31,9%	1,5%	
- Chargés Techniques									
- Dette nette de l'URG-RE	2,1	1,7	2,0	2,7	3,1	6,0	11,3%	14,5%	
- De la part des entreprises d'assurance	3,4	4,2	4,9	5,3	6,1	6,6	11,3%	14,5%	
- Prévisions Techniques	14,7	14,6	15,9	15,6	17,8	18,2	22,6%	4,4%	
- Réultats Techniques	100,9	126,1	104,5	100,7	118,3	115,9	111,3%	8,8%	
- Dette nette de l'URG-RE	10,6	11,2	11,3	12,0	12,9	14,1	14,1%	5,1%	
- De la part des entreprises d'assurance	10,3	114,9	93,2	98,0	104,2	112,9	112,4%	20,2%	
- Primes Assurées	10,9	11,3	11,2	11,3	11,4	11,5	11,5%	11,3%	
- Dette nette de l'URG-RE	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4%	0,0%	
- De la part des entreprises d'assurance	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4%	0,0%	
- Prévisions Techniques	17,1	19,3	14,4	14,1	14,1	14,1	14,1%	0,0%	
- Réultats Techniques	16,0	32,7	1,0	0,8	1,2	0,7	-41,7%	-47,1%	
- Dette nette de l'URG-RE	0,2	0,4	0,3	1,0	0,3	1,0	-150,0%	-220,1%	

Journal of Health Politics, Policy and Law, Vol. 35, No. 1, January 2010
DOI 10.1215/03616878-972003 © 2010 by The University of North Carolina Press



¹⁰ See also the section entitled 'The social dimension of the annual report of the company' at 101.

Figure 4 The Appended Operational Instructions Event Log

APPENDIX

Indicators	2005 - 2009					2010 / 2009		Average Evolution Rate (2004 - 2010)	
	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	2010 / 2009	2004 - 2010	Average Evolution Rate
- Accepted Premiums									
- CTI TUNIS-RE	55.9	58.2	57.6	59.6	60.4	71.7	3.7%	5.1%	5.1%
- CTI Insurance Companies	60.9	62.8	62.6	62.3	60.7	60.8	1.8%	3.6%	3.6%
- Paid Claims	5.0	5.4	5.0	6.3	9.7	10.9	12.4%	14.8%	14.8%
- CTI TUNIS-RE	20.6	21.7	25.6	18.9	21.5	20.9	13.1%	7.0%	7.0%
- CTI Insurance Companies	17.2	47.9	41.9	16.6	19.4	22.1	13.9%	6.1%	6.1%
- Technical Expenses	3.4	4.2	3.7	3.3	6.1	6.8	11.9%	14.8%	14.8%
- CTI TUNIS-RE	14.7	14.8	15.9	15.6	17.8	18.2	2.2%	4.4%	4.4%
- CTI Insurance Companies	12.6	12.9	13.9	14.2	15.8	16.1	4.4%	3.7%	3.7%
- Technical Provisions	2.1	1.7	2.0	1.4	2.0	2.1	5.0%	6.1%	6.1%
- CTI TUNIS-RE	100.9	126.1	104.5	109.7	110.2	114	13.1%	5.8%	5.8%
- CTI Insurance Companies	90.3	114.9	93.2	96.9	102	115.9	11.2%	6.1%	6.1%
- Technical Reserves	16.9	32.7	1.0	0.8	1.2	0.7	-11.7%	-37.1%	-37.1%
- CTI Insurance Companies	0.2	0.6	0.4	0.3	1.0	0.5	-100.0%	-220.1%	-220.1%

ANNEXE 23

Évolution des principaux indicateurs des Opérations Comptables et Financières

	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Taux de variation	Tx Marge d'exploitation	Tx Marge d'exploitation	(2008 - 2010)
Indicateurs										
- Primes Crédites à l'exploitation	184,1	182,6	189,6	219,9	219,2	211,1	2,0%	2,9%	2,9%	7,2%
- De la part des entreprises d'assurances	182,9	149,2	160,8	177,3	197,8	200,1	2,7%	9,0%	9,0%	-1,0%
- De la part des entreprises d'assurances	25,1	25,4	22,6	22,6	21,4	20,6	-2,5%	-1,0%	-1,0%	-1,0%
- Indemnisations Réglées	46,1	91,1	91,3	46,6	79,6	150,1	68,5%	68,5%	68,5%	26,7%
- Provisions Techniques	172,3	249,0	234,3	241,6	263,3	291,9	18,0%	11,9%	11,9%	13,7%
- De la part des entreprises d'assurances	128,5	178,0	174,7	178,6	200,0	204,6	20,3%	19,9%	19,9%	-0,4%
- De la part de TUNISI-RE	46,3	71,0	49,6	52,0	53,3	58,3	9,4%	4,7%	4,7%	-4,7%
- Taux de Gestion & de Retraçabilité	21,5%	21,5%	20,7%	20,8%	21,1%	19,8%	-7,2%	-7,2%	-7,2%	-1,0%
- De la part de TUNISI-RE	69,1%	69,2%	62,4%	64,2%	65,7%	66,7%	30,3%	-4,3%	-4,3%	-4,3%
- Résultats Techniques	-63,0	-72,0	-88,0	-99,3	-144,0	6,8	-48,5%	-48,5%	-48,5%	-48,5%
- De la part des entreprises d'assurances	18,5%	18,6%	18,3%	18,4%	19,3%	18,1%	-4,0%	-0,4%	-0,4%	-0,4%
- De la part de TUNISI-RE	69,1%	69,1%	71,7	65,3	68,7	16,9	118,1%	118,1%	118,1%	118,1%
- De la part des entreprises d'assurances	71,1	39,1	39,1	37,3	38,7	16,9	175,0%	175,0%	175,0%	175,0%
- De la part de TUNISI-RE	16,1	22,9	14,9	17,0	18,1	11,1	31,1%	31,1%	31,1%	31,1%

(*) Les données relatives à l'année 2009 et les résultats préliminaires pour l'année 2010 sont basés sur les informations disponibles au 31 décembre 2010 et peuvent faire l'objet d'ajustements ultérieurs.



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 23

Key Figures Of Ceded & Retrosceded Operations Insurance Evolution

Indication	2005	2006	2007	2008	2009 (*)	2010	Evolution Rate 2010 / 2009	Average Evolution Rate (2004 - 2010)
- Ceded Premiums & Retrosceded								
- Of Insurance Companies	164,1	182,6	190,6	216,9	229,2	233,7	+2,0%	+7,3%
- Of TUNIS-RE	132,0	146,2	160,6	177,2	197,8	203,1	+2,7%	+6,0%
- Paid Claims	32,1	30,4	32,8	33,6	31,4	30,6	-2,6%	-1,0%
- Of Insurance Companies	46,1	81,1	91,5	46,6	75,6	150,8	+99,5%	+26,7%
- Of TUNIS-RE	38,0	57,5	69,3	39,3	66,9	100,4	+108,9%	+29,9%
- Technical Provisions	8,1	25,6	31,2	7,3	8,7	10,4	+19,5%	+5,1%
- Of Insurance Companies	172,8	249,0	224,3	245,6	253,3	258,9	+18,0%	+11,4%
- Of TUNIS-RE	126,5	178,0	174,7	196,6	200,0	202,6	+20,2%	+13,7%
- Cession & Retroscession Ratio (%)	46,3	71,0	49,6	52,0	53,3	58,3	+8,4%	+4,7%
- Of Insurance Companies	21,5%	21,4%	20,8%	20,8%	21,1%	19,6%	-7,2%	-1,8%
- Of TUNIS-RE	63,1%	60,3%	62,4%	64,2%	62,6%	60,2%	-4,3%	-0,4%
- Technical Results	-63,0	-72,0	-88,6	-96,3	-104,8	5,8	+165,6%	+164,2%
- Of Insurance Companies	-71,1	-38,1	-71,7	-82,3	-88,7	16,9	+110,1%	+175,0%
- Of TUNIS-RE	18,1	-32,9	-16,9	-17,0	-18,1	-41,1	-31,1%	-190,7%

(*) The data related to the year 2009 were been adjusted after the corrections effected on the financial statements of the annual report of the company TUNIS-RE.



ANNEXE 24

Evolution des Principaux Indicateurs des Compagnies Off-Shore

Indicateurs	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Tx d'évolution (2009 - 2010)	Tx Moyen d'évolution (2005 - 2010)
- Chiffre d'affaires	105,0	111,7	106,2	227,5	117,5	100,7	-15,3%	15,7%
- Indemnisations Réplies	48,0	55,3	69,4	87,1	129,0	153,8	28,5%	26,5%
- Placements Cumulés	-	-	-	259,9	260,9	362,1	24,9%	-



2010

Rapport Annuel

Annual Report

APPENDIX 24

Key Figures Of The Off - Shore Reinsurance Companies Evolution

Indicators	Evolution Rate					Average Evolution Rate	
	2006	2005	2007	2008	2009	2010	(2006 - 2010)
- Turnover							
- Paid Claims	48.0	65.3	69.4	87.1	129.0	165.8	20.8%
- Computed Capital Investment	-	-	-	-	-	-	-
- Margin							
- Turnover	85.0	131.2	146.2	227.5	307.5	388.7	15.2%
- Paid Claims	-	-	-	-	-	-	-
- Margin	-	-	-	-	-	-	-
- Profitability							
- Turnover	85.0	131.2	146.2	227.5	307.5	388.7	26.5%
- Paid Claims	-	-	-	-	-	-	-
- Margin	-	-	-	-	-	-	-