



République Tunisienne
Ministère Des Finances



RAPPORT ANNUEL ANNUAL REPORT 2021



Le Marché Tunisien des Assurances en 2021





Mot du Président



Mr. Hafedh GHARBI

En dépit des répercussions négatives de la crise sanitaire mondiale causée par la propagation du virus «Covid-19» tout au long de l'année 2020 et qui se sont poursuivies jusqu'au premier semestre de l'année 2021, provoquant une stagnation voire une décélération de l'activité économique nationale, notamment avec l'accumulation de pressions politiques, sociales et économiques résultant de la situation difficile que traverse notre pays depuis plusieurs années, et bien que le secteur des assurances en Tunisie n'ait pas été à l'abri des contrecoups de cette pandémie, il a, à la fin de cette année, réussi à la surmonter avec les moindres dégâts grâce à la solidité financière des sociétés qui ont su se redresser progressivement, et enregistrer une reprise par rapport à l'année précédente avec un taux moyen de croissance positif comparable à ceux réalisés au cours des dernières années précédant l'épidémie.

Cette amélioration demeure certes tributaire de l'évolution de la pandémie et du contexte économique et financier à l'échelle tant nationale que mondiale, néanmoins il est certain que le marché tunisien de l'assurance dispose d'un énorme potentiel pour réaliser une croissance accrue et un plus grand saut qualitatif au cours des prochaines années.

L'importance du rôle essentiel que joue le secteur des assurances dans le financement de l'économie nationale grâce à sa contribution au soutien de l'épargne et à la stimulation de l'investissement pour renforcer la capacité du système financier à faire face aux défis de plus en plus importants, conjuguée aux enjeux des défis réglementaires et des nouveaux risques émergents, impliquent que le CGA soit plus déterminé à accélérer les travaux de modernisation du secteur des assurances afin d'améliorer sa compétitivité et de garantir sa solidité financière et sa solvabilité en général. Ceci sans oublier les aspects de bonne gouvernance et la restauration de la confiance des assurés et des bénéficiaires des contrats d'assurance, en renforçant les moyens de protéger leurs droits et de garantir des services respectant les normes de qualité, d'efficacité et de transparence, pour atteindre par la même un niveau de pénétration proche des standards internationaux.

D'ailleurs, c'est dans l'optique de renforcer son rôle et ses attributions en tant qu'autorité de supervision et de contrôle de ce secteur d'une part, et de protection des droits des assurés de la manière la plus efficace d'autre part, que le CGA a instauré, à travers son nouvel organigramme approuvé par le décret gouvernemental n° 506-2021 du 25 juin 2021, une nouvelle structure technique qui aura pour mission de protéger les assurés et les souscripteurs de contrats d'assurance et de contrôler les pratiques commerciales des entreprises d'assurance et de réassurance.

Ceci étant, nous espérons tout de même poursuivre dans les années à venir, avec persévérance, notre stratégie sur la voie de la réforme dans l'objectif de défendre davantage les droits des assurés tout en garantissant les intérêts de la profession, et de mieux exploiter l'énorme potentiel de croissance dans ce secteur dont regorge le pays, en diversifiant les offres d'assurance et en développant les branches non encore suffisamment exploitées, ainsi qu'en renforçant le rôle du secteur dans le domaine de la prévention des accidents de la route.

Le présent rapport annuel du secteur des assurances pour l'année 2021, que nous avons le plaisir de présenter, pourrait être le meilleur témoin du degré de maturité atteint par le secteur, qui lui a permis de surmonter en toute sécurité les effets de la pandémie sanitaire. Il reflète en effet l'évolution de ses principaux indicateurs d'activité qui ont globalement enregistré une croissance positive par rapport aux années précédentes, ainsi qu'un résumé de l'activité du CGA pour mettre en valeur ses réalisations au cours de cette année dans divers domaines liés au contrôle, aux études, à la législation et au développement du secteur, conformément à ses valeurs, sa vision, sa mission et ses objectifs, et ce dans le cadre de ses efforts constants pour renforcer la transparence et communiquer régulièrement et publiquement sur toutes ses activités.

Je vous souhaite bonne lecture.

Hafedh GHARBI
Président

Sommaire

Mot du Président	3
Aperçu sur le CGA	6
Composition du Collège du CGA	8
Conjoncture Economique en 2021	9
L'assurance dans le Monde en 2021	14
Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde	22
Structure du Marché Tunisien des Assurances en 2021	28
Principaux Indicateurs d'Activité en 2021	31
Annexes	
Annexe 1: Structure du Marché d'Assurance & Son Activité	42
Annexe 2: Distribution Géographique des Intermédiaires en Assurance	43
Annexe 3: Principaux indicateurs du secteur d'assurance par compagnie	44
Annexe 4: Evolution du Chiffre d'Affaires par catégories d'assurance	45
Annexe 4-1: Primes émises détaillées par catégories d'assurance & par réseau de distribution (La part du total des primes émises)	46
Annexe 4-2: Primes émises détaillées par catégories d'assurance & par réseau de distribution (La part du total des primes émises au titre de chaque catégorie d'assurance)	47
Annexe 5: Evolution des indemnisations réglées par catégories d'assurance	48
Annexe 6: Evolution des provisions techniques par catégories d'assurance	49
Annexe 7:	
Annexe 7-1: Evolution des charges techniques par catégories d'assurance	50
Annexe 7-2: Evolution des charges techniques par nature	51
Annexe 8: Evolution des fonds propres	52
Annexe 9: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance vie & capitalisation	53
Annexe 10: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance automobile	54
Annexe 11: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance incendie & risques divers	55
Annexe 12: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance groupe maladie	56
Annexe 13: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance transport	57
Annexe 14: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance grêle & mortalité du bétail	58
Annexe 15: Evolution des principaux indicateurs de l'assurance exportations & crédits	59
Annexe 16: Evolution des principaux indicateurs des opérations acceptées	60
Annexe 17: Evolution des principaux indicateurs des opérations cédées & rétrocédées	61

A photograph of a man in a dark suit and tie walking away from the camera up a wide, light-colored stone staircase. He is carrying a dark briefcase in his left hand. The background shows a modern building with large glass windows and a clear blue sky above.

Apperçu sur le CGA

المهيئة العامة للتأمين Comité Général des Assurances



⌚ Notre vision

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

⚖️ Notre identité

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

🎯 Nos Objectifs Stratégiques

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

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

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

...

Composition du Collège du CGA

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

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

Activité du Collège

Au cours de l'année 2021, le collège du CGA a tenu huit (08) réunions dont certaines ont été organisées à distance dans le cadre des mesures prises par le Comité pour éviter et se protéger contre la propagation de la pandémie «Covid 19», et ses ordres du jour ont porté sur l'étude d'un nombre important de dossiers liés à la situation de plusieurs sociétés d'assurance et à divers aspects de l'activité du CGA.

Conjoncture Economique en 2021

01



I - Conjoncture internationale :

Alors que l'année 2021 semblait devoir offrir, grâce à l'avancée des campagnes de vaccination contre la COVID-19 et à la poursuite de politiques budgétaires expansives conjuguées à des politiques monétaires ultra-accommodantes notamment dans les pays développés, les premiers gages d'un retour durable à une forme de normalité économique avec une forte croissance moyenne enregistrée de l'ordre de 6,1 % (avec une large disparité entre les différentes régions) contre une contraction significative de l'ordre de 3,1% l'année précédente où elle a atteint son plus faible niveau depuis la crise financière internationale de (2008-2009), les nouveaux variants de la pandémie apparus au cours des derniers mois de l'année particulièrement «Omicron» ainsi que les perturbations au niveau des chaînes d'approvisionnement, ont fait vaciller ce timide regain de confiance et cette hausse se conjuguaient toutefois avec une forte instabilité.

Ainsi, les principaux indicateurs de l'économie mondiale affichés en 2021 (**selon les «Perspectives économiques mondiales du FMI» – Juillet 2022**) étaient comme suit :

- **Evolution du taux de croissance (en termes réels) :**

Pays	2020 (%)	2021 (%)
Monde	-3,1	+6,1
*Pays Avancés	-4,5	+5,2
- Etats Unis	-3,4	+5,7
- Zone Euro	-6,4	+5,3
- Royaume Uni	-9,3	+7,4
- Japon	-4,5	+1,6
*Pays Emergents et en développement	-2,0	+6,8
- Russie	-2,7	+4,7
- RP Chine	+2,2	+8,1
- Maroc	-6,3	+7,2
*Pays MENA	-3,3	+5,8

- **Evolution du taux d'inflation :** Les taux d'inflation dans la plupart des pays industrialisés se sont accélérés en 2021 en relation, surtout, avec la flambée des prix de l'énergie et ce contrairement à l'année 2020 où ils ont globalement chuté sous l'effet des pressions déflationnistes exercées par la propagation de la pandémie sanitaire, et aussi grâce à l'engagement de la Banque Centrale Européenne (dans la Zone Euro) d'adopter des politiques monétaires accommodantes et des mesures de soutien supplémentaires en plus de la baisse continue des prix de l'énergie, tout en maintenant les taux directeurs inchangés dans les grandes économies de ces pays.

- **Evolution du taux de chômage :** Le rétablissement de l'activité économique ne s'est répercutee que partiellement sur la situation de l'emploi, puisque le taux de chômage dans le monde n'a que légèrement reculé de 6,6 % en 2020 à 6,2 % en 2021. Ceci est attribuable à la persistance de la pandémie, ce qui a empêché un redressement solide et équilibré des marchés du travail et les taux de chômage sont restés à des niveaux supérieurs à ceux enregistrés avant la crise.
- **Le commerce mondial des biens et services** a connu une croissance en 2021 à un rythme important suite à la remontée du niveau de la demande mondiale, notamment extérieure, avec la reprise de l'activité économique et l'amélioration du marché du travail et ce malgré les perturbations des chaînes d'approvisionnement. Ainsi, les échanges internationaux de biens et services se sont accrus en volume de 10,1 % en 2021 après une contraction d'environ 8 % une année auparavant.
- **Les marchés financiers internationaux** : Les indices boursiers ont poursuivi, en 2021, leur tendance haussière grâce au regain, quoiqu'encore timide, de la confiance des investisseurs quant aux perspectives de la croissance économique mondiale surtout avec l'avancement des campagnes de vaccination et le maintien du soutien des politiques publiques.
- **Les marchés des changes internationaux** ont été marqués, par une légère dépréciation de la devise européenne vis-à-vis du dollar américain. Cette évolution est attribuable à l'annonce de l'adoption d'une politique monétaire moins accommodante dans le futur auprès de l'administration américaine visant à contenir les pressions inflationnistes.
- **Les marchés internationaux des produits de base** ont enregistré, globalement suite au redémarrage de l'activité économique mondiale post-Covid, une hausse notable de certains produits, notamment, le pétrole, le cuivre et divers produits alimentaires.

► Perspectives pour l'année 2022 :

Pour l'année 2022, l'économie mondiale devrait connaître une décélération pour atteindre un taux de croissance avoisinant 3,6 % dans un contexte marqué essentiellement, par l'essoufflement des deux premières puissances économiques mondiales, à savoir la Chine et les Etats-Unis, la levée progressive des mesures de soutien budgétaire et monétaire dans certains pays, la poursuite des perturbations des chaînes d'approvisionnement, une inflation plus élevée que prévu, ainsi que les répercussions de la guerre entre la Russie et l'Ukraine.

Ainsi, les perspectives de croissance sont soumises à divers risques de détérioration, aussi bien dans les pays avancés que les pays émergents et en développement, notamment l'intensification des tensions géopolitiques, la poussée des facteurs de stagflation, l'instabilité financière grandissante conjuguée avec la levée progressive des mesures de soutien budgétaire et d'accompagnement monétaire, la persistance des pressions sur l'offre et l'aggravation de l'insécurité alimentaire. Tous ces risques soulignent l'importance d'une réponse vigoureuse sur le plan des politiques macroéconomiques et structurelles, tant au niveau mondial qu'à l'échelon des pays.

II- Conjoncture nationale :

Les principaux indicateurs de l'économie nationale ont affiché en 2021 :

- **Un taux de croissance (en termes réels)** : qui a légèrement repris en 2021 (+3,1 %) contre (-8,7 %) en 2020, tirée par la majorité des secteurs d'activité qui ont enregistré un rebond technique suite à l'effet de base favorable, à l'exception du secteur agricole qui a été affecté par le manque de précipitations et le caractère cyclique de la production oléicole et du secteur des services qui a été lourdement influencé par la dégradation de la situation sanitaire en rapport avec le retard accusé dans les campagnes de vaccination et le renforcement des mesures d'endiguement durant l'été, notamment le tourisme et le transport, dont le niveau d'activité est demeuré en deçà de celui d'avant la crise.
- **Un taux d'inflation** qui a connu depuis le mois d'avril une tendance haussière quasi-continue pour clôturer l'année avec un taux de 6,6 % (en glissement annuel) contre 4,9 % en 2020. Cette dynamique résulte notamment de la succession de chocs d'offre, tant sur le plan international que national.
- **Un taux de chômage** ayant baissé de 17,4 % l'année précédente à 16,2 % en 2021. En revanche, et en dépit de sa légère amélioration, le marché du travail demeure affecté par la conjonction d'un ensemble de facteurs bloquants pour une reprise soutenue de l'emploi.
- **Une demande extérieure** (aux prix constants) caractérisée par :
 - * **Les exportations des biens et services** ont réalisé une croissance de 12,2 % en 2021 par rapport à l'année précédente, couvrant tous les secteurs (à l'exception du secteur agricole et des industries alimentaires, qui ont été touchés par la baisse marquée de la récolte d'huile d'olive) et en particulier les exportations de mines, de phosphates et de leurs dérivés et d'énergie, qui ont bénéficié de la reprise de l'activité d'extraction et de la hausse des prix à l'échelle internationale.
 - * **Les importations des biens et services** ont connu, également, une évolution de 10 % en 2021 contre une baisse de plus de 16 % l'année précédente, grâce au développement des différents groupes de matériaux corrélativement avec l'amélioration de la demande intérieure et de l'activité économique, en plus de l'impact de la hausse des prix internationaux, en particulier pour les carburants et les céréales.
- **Une finance publique** poursuivant son inquiétante tendance à la hausse et marquée par :
 - * **Un endettement public total** qui a atteint 79,2 % du PIB en 2021 (contre 77,8 % en 2020) en raison du recours de plus en plus intensif à la dette pour financer le budget de l'Etat.

* **Un déficit budgétaire** qui a diminué à 7,5 % du PIB, principalement grâce à la reprise des recettes fiscales et la bonne tenue des ressources propres, et ce après une année 2020 qui a connu de grandes difficultés, avec un déficit record de 9,4 % du PIB.

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

* **Une balance des paiements courants** qui a dégagé un déficit équivalent à 5,9 % du PIB contre 6 % l'année précédente, avec le rétablissement de la dynamique des échanges de biens et services à un rythme soutenu après la forte baisse enregistrée en 2020 au gré des répercussions de la crise sanitaire.

* **et Une balance commerciale** ayant enregistré un déficit commercial de 13,4 milliard dinars en 2021.

► Perspectives et risques en 2022 :

Pour l'année 2022, les dernières projections de croissance s'établissent à 2,6 % selon la Banque Centrale de Tunisie, reflétant la poursuite de l'amélioration de l'activité des industries manufacturières exportatrices, celle des industries extractives et des services marchands, notamment, le tourisme, et ce outre le retour progressif du secteur agricole suite à la hausse prévue de la production d'olive à l'huile.

De ce point de vue, les estimations reposent sur un renforcement inévitable des efforts pour redynamiser l'économie et sortir de la crise économique et sociale, notamment en rétablissant la confiance et en soutenant l'investissement tout en préservant le pouvoir d'achat et en protégeant les groupes vulnérables. En effet, les risques pour les équilibres externes restent élevés et l'accès au financement de plus en plus difficile et couteux. L'attractivité du pays continue de décliner et les entrées de capitaux ont considérablement diminué en raison de la baisse des prêts étrangers et des investissements directs étrangers. La crise russo-ukrainienne devrait encore accroître ces difficultés.

L'assurance dans le Monde en 2021*

02



I- Évolution du marché mondial des assurances :

Après une année 2020 mouvementée, et malgré les effets de la crise sanitaire, la solvabilité des assureurs sur le marché mondial s'est révélée solide et ils ont su rebondir et renouer avec la croissance sur l'ensemble de leurs activités.

En effet, dans un contexte de reprise économique générale avec un PIB mondial qui rebondit de 6,1 % après une récession de 3,1 % en 2020 et la fin de la baisse des taux d'intérêts, l'année 2021 aura été synonyme de résilience pour les assureurs et l'activité du secteur retrouve les tendances d'avant la crise sanitaire.

► Volume des Primes totales :

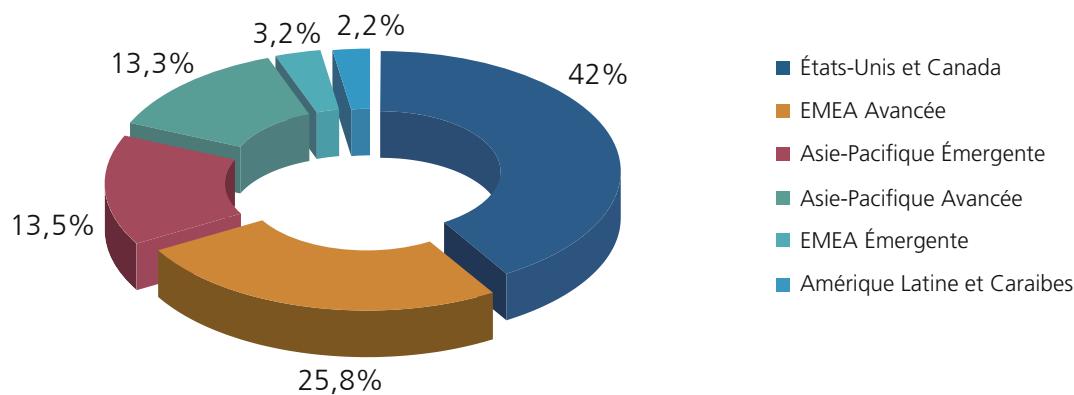
• Évolution des primes émises:

En 2021, grâce à des facteurs économiques favorables, une sensibilisation accrue aux risques et une épargne record portée par des marchés en plein essor, le volume total des primes a augmenté de 3,4 % en termes réels (contre (-1,3 %) en 2020), et s'est établi à 6861 milliards USD contre 6292 milliards USD en 2020.

Le secteur non vie a affiché une croissance de 2,6 %, tirée par le durcissement des taux des lignes commerciales sur les marchés avancés. Toutefois, en Chine, le marché émergent le plus important, les volumes de primes non vie se sont contractés de 0,7 %, la libéralisation de l'assurance automobile a déclenché une concurrence féroce.

Les primes émises au titre de l'assurance vie, après une rétraction de plus de 4 % en 2020, ont rebondi fortement (+4,5 %) tant sur les marchés avancés (+5,4 %) que sur les marchés émergents (+6,7 %, hors Chine). Les primes d'assurance vie en Chine se sont contractées de 2,6 % en raison de la faiblesse des activités d'épargne-vie causée par une nouvelle baisse des activités liées aux maladies graves.

• Répartition des primes émises par continent:

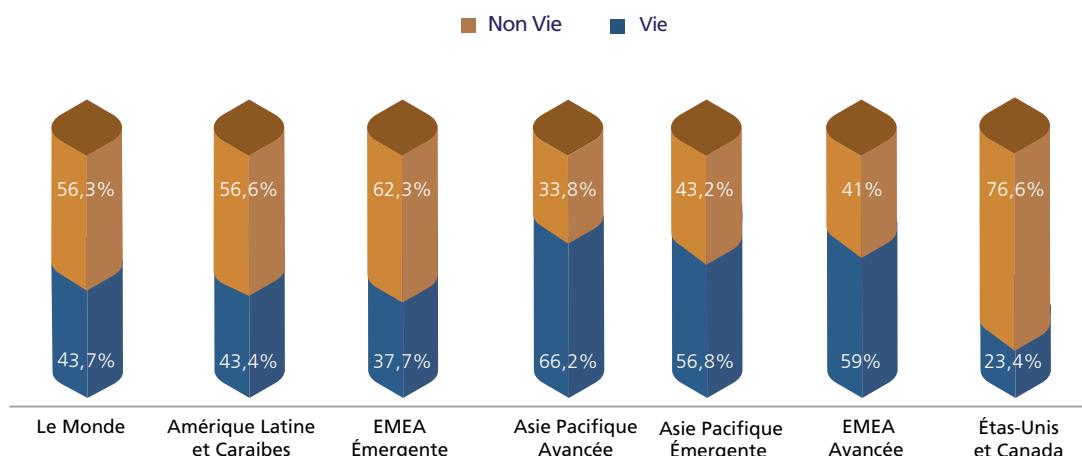


- Classement décroissant des cinq premiers pays en termes de part du marché mondial :

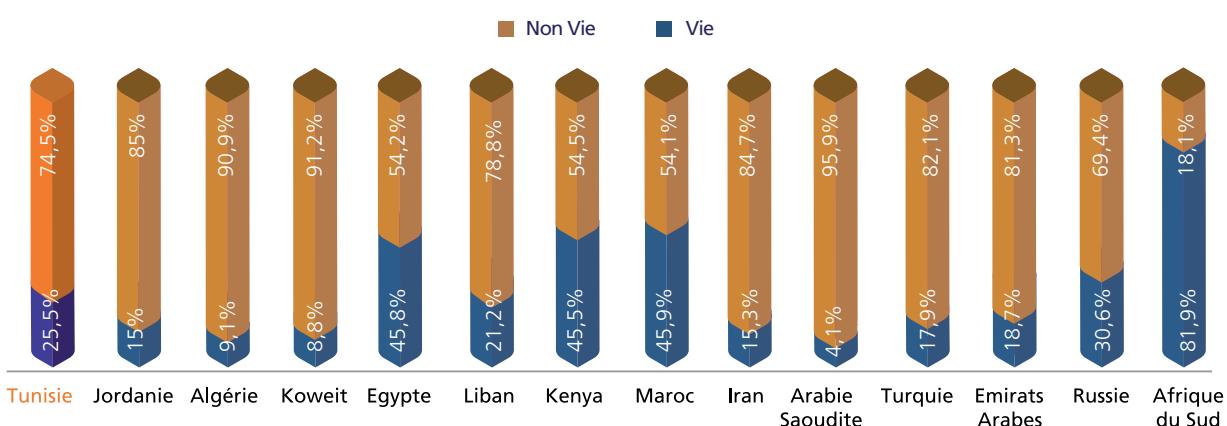
Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires global (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	2719	39,6
2	RP Chine	696	10,2
3	Japon	404	5,9
4	Royaume Uni	399	5,8
5	France	296	4,3
Total		4514	65,8

Les États-Unis restent le plus grand marché d'assurance mondial, avec des primes totales de 2719 milliards USD en 2021, suivi par la Chine et le Japon. Les trois marchés ensemble représentaient près de 56 % des primes du marché mondial, soit un peu moins qu'en 2020 (57 %).

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



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



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

► Marché d'assurance vie :

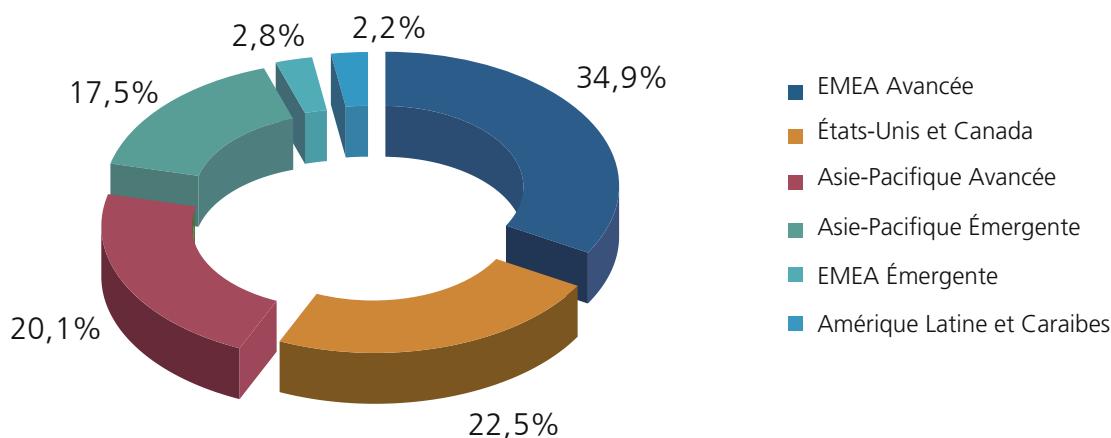
En 2021, le marché mondial d'assurance vie a connu un rebond significatif (+4,5 %, en termes réels) après la baisse marquée de la collecte nette en 2020 induite par la pandémie «COVID-19» (-4,4 %). Le volume total des primes mondiales s'est établi à 2998 milliards USD à la fin de l'année 2021.

Sur les marchés avancés qui ont été les plus touchés par les répercussions de la récession économique en 2020 à cause de la faiblesse de leur activité d'épargne qui est la plus importante, les primes d'assurance vie ont dépassé la tendance à 5,4 % en 2021 (contre (-5,8 %) en 2020). La forte croissance des primes en 2021 a été soutenue par la hausse de la valeur des actifs et la reprise du marché du travail qui ont fait augmenter la demande des entreprises liée à l'épargne.

L'évolution de la réglementation et des lois fiscales a stimulé la vente des produits de rente aux États-Unis, ce qui a entraîné une croissance réelle des primes de 2,7 % en 2021. En Europe de l'Ouest, les efforts continus des assureurs pour réorienter leurs portefeuilles d'affaires vers des produits à capital réduit ont soutenu la croissance des primes vie, qui ont augmenté de 10,4 % en termes réels en 2021. La France a affiché la plus forte croissance des primes (+27,3 %), tirée principalement par la croissance des activités en unités de compte et un faible effet de base à partir de 2020. Parallèlement, les marchés de l'Asie-Pacifique avancée se sont tournés vers les produits de protection, dans un contexte réglementaire favorable, ce qui a soutenu leur croissance.

Dans les marchés émergents, les primes d'assurance vie ont augmenté de 1,5 % en 2021, ce qui est bien en deçà de la tendance historique. La principale raison est la croissance modérée des revenus en Chine, qui a miné la confiance des consommateurs dans leurs situations financières et donc la demande des politiques d'épargne. Les vents contraires réglementaires et la diminution de l'effectif des agents d'assurance ont également pesé, ce qui a entraîné une contraction de 2,6 % des primes d'assurance vie. Toutefois, en excluant la Chine, le rendement du secteur vie dans les autres marchés émergents a été plus solide. L'amélioration des conditions économiques après la récession provoquée par la pandémie, la sensibilisation accrue aux risques en raison de la crise sanitaire et le faible taux de pénétration de l'assurance ont stimulé la demande d'assurance vie.

• Répartition des primes d'assurance par continent :



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

Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	610	20,3
2	RP Chine	366	12,2
3	Japon	296	9,9
4	Royaume Uni	284	9,5
5	France	185	6,2
Total		1741	58,1

► **Marché d'assurance non vie :**

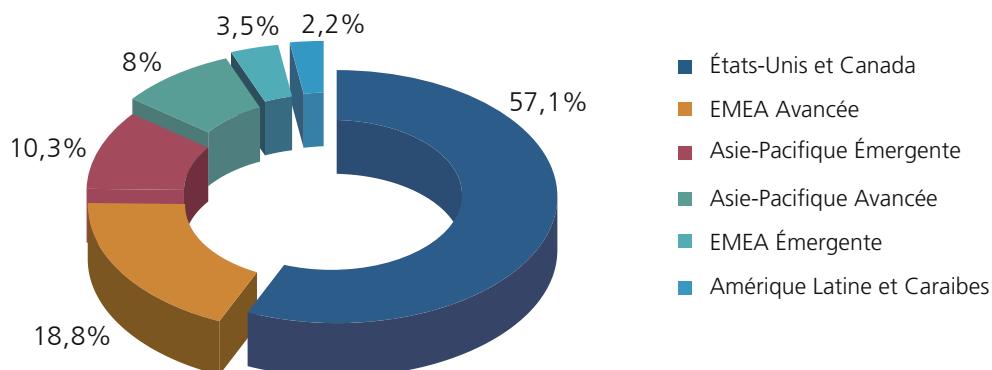
En 2021, la forte croissance du marché mondial d'assurance non vie a accompagné le rebond économique découlant de la récession provoquée par la pandémie en 2020. Les primes non vie ont augmenté de plus de 2,6 % en termes réels pour atteindre 3863 milliards USD à la fin de l'année 2021.

Les primes non vie du marché avancé ont augmenté de 2,9 % en termes réels, principalement en raison du durcissement des taux dans les lignes commerciales. Aux États-Unis et au Canada, les primes ont augmenté de 3,5 %, suivies des pays avancés de la région EMEA, avec une hausse de 1,6 %, et de l'Asie-Pacifique, avec 1,4 %.

En ce qui concerne les marchés émergents, les primes ont augmenté de 1,5 % en termes réels en 2021. Le ralentissement du taux de croissance global par rapport aux marchés avancés est principalement attribuable à une baisse de 0,7 % des primes en Chine, où les primes de l'assurance automobile ont diminué de 6,6 % en raison de la tarification en dépit qu'elles ont été partiellement compensé par une hausse des primes d'assurance maladie de 10,6 %.

L'ensemble des marchés émergents à l'exclusion de la Chine a été plus solide, les primes non vie ont augmenté de 4,1 %, avec une disparité entre les différentes régions. La croissance des primes en Amérique latine s'est améliorée à 3,7 % (contre 1,8 % en 2020), en Europe et en Asie centrale, à 3,6 % (contre (-0,2 %) en 2020), contrairement à l'Asie émergente où les primes se sont contractées de 0,4 % (contre 3,2 % en 2020).

- **Répartition des primes d'assurance par continent :**



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

Classement mondial	Pays	Chiffre d'affaires (Milliard USD)	Part du marché mondial (%)
1	Etats Unis	2109	54,6
2	RP Chine	331	8,6
3	Allemagne	166	4,3
4	Royaume Uni	115	3,0
5	France	111	2,9
Total		2832	73,4

► **Prévisions pour l'année 2022 :**

L'économie mondiale subit des changements de paradigme qui auront de profondes répercussions politiques à long terme. La croissance économique mondiale devrait ralentir et les taux d'inflation sont à des sommets de plusieurs décennies. Ces derniers sont le résultat d'une confluence de facteurs, y compris les niveaux élevés de relance budgétaire injectés dans l'économie au plus fort de la crise de la COVID-19, les perturbations des chaînes d'approvisionnement mondiales et la hausse des prix de l'énergie et des produits de base en raison de la guerre en Ukraine. Ainsi, plusieurs grandes économies feront face à des récessions inflationnistes à court terme.

Le ralentissement économique et la forte inflation pèsent certainement sur le marché d'assurance. Le ralentissement de la croissance entraîne généralement une baisse de la demande des produits d'assurance. Le principal effet de l'inflation se manifestera dans la hausse des coûts de sinistres, plus dans les produits non vie que dans les produits vie dans lesquelles les avantages de la police sont définis au départ. Pour contrer l'impact négatif de la hausse des coûts des sinistres sur les bénéfices, les assureurs doivent comprendre les moteurs de l'inflation, et prendre des mesures de gestion du bilan et des réserves en conséquence.

Il est estimé à 6,1 % la forte croissance nominale des primes totales en 2022, ce qui se traduit en termes réels par une croissance quasi stable (+0,4 %). De plus, il est prévu qu'en termes nominaux, les volumes de primes à l'échelle mondiale dépasseront la barre des 7000 millions USD à la fin de l'année 2022 pour la toute première fois. Cela est fondé sur l'attente d'un durcissement des taux dans le secteur non vie pour contrer l'inflation élevée et la forte croissance des primes dans les marchés émergents. À ce niveau, les volumes seront 17 % plus élevés qu'au début de la crise de la COVID-19, ce qui reflète la résilience des marchés de l'assurance au cours de la pandémie.

Dans le secteur non vie, il est attendu à ce que l'inflation des valeurs d'exposition et le durcissement des taux stimulent la croissance des primes, notamment en Amérique du Nord et en Europe. En termes réels et à l'échelle mondiale, toutefois, les primes augmenteront de 0,8 % en 2022. Pour 2023, il est prévu que les primes mondiales d'assurance non vie augmenteront de 2,2 %, principalement en raison du durcissement continu des taux, notamment dans les secteurs d'activité des assurances commerciales. La croissance des primes dans les marchés émergents dépassera probablement celle des économies avancées pour 2022 et 2023. L'un des principaux facteurs sera probablement la

forte demande d'assurance-maladie à court terme, ce qui, à la suite de la pandémie, a accru la sensibilisation à la sécurité sanitaire.

Concernant le secteur vie, il est estimé que les primes mondiales se contracteront légèrement de 0,2 % en termes réels en 2022. Les primes d'épargne, qui représentent plus des trois quarts du secteur vie, souffriront probablement de la volatilité des marchés financiers et de la baisse du revenu disponible. En 2023, Il est prévu que les primes d'assurance vie mondiales augmenteront de 1,9 % en termes réels, avec une amélioration dans les marchés avancés et émergents.

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

L'année 2021 a été une autre année d'intense activité catastrophique à l'échelle mondiale, y compris en plus d'un tremblement de terre dévastateur en Haïti qui a malheureusement coûté la vie à plus de 2 000 personnes, plus de 50 inondations graves dans le monde, ainsi que des cyclones tropicaux, des épisodes de froid et de chaleur extrêmes et de violentes tempêtes, etc.... En termes réels, les pertes économiques mondiales dues à l'activité humaine et aux catastrophes naturelles se sont élevées à 280 milliards USD, dont 270 milliards USD provenaient de catastrophes naturelles. Le total des pertes assurées était de 119 milliards USD (les catastrophes naturelles ont causé 111 milliards USD de pertes) bien supérieur aux 99 milliards USD enregistrés en 2020 et à la moyenne sur 10 ans de 87 milliards USD.

Les catastrophes naturelles de l'année ont renforcé les observations récentes : à savoir le potentiel de pertes énormes d'un danger primaire (dont le principal était l'ouragan Ida aux États-Unis avec des pertes assurées totales estimées à 30 à 32 milliards USD), et l'impact significatif des dangers secondaires, y compris les inondations. Les risques secondaires représentaient plus de 70 % des pertes assurées de l'année 2021 et, pour la toute première fois, deux risques secondaires distincts ont chacun entraîné des pertes assurées de plus de 10 milliards USD (la tempête d'hiver Uri aux États-Unis et les inondations dévastatrices en Europe centrale et occidentale en juillet).

Le risque d'inondation touche plus de gens dans le monde que tout autre danger. Les pertes causées par les inondations sont à la hausse à l'échelle mondiale et à un rythme beaucoup plus rapide que le PIB mondial. De 2011 à 2020, à près de 80 milliards USD, les pertes assurées cumulatives dues aux inondations dans le monde ont été près du double de celles de la décennie précédente. Néanmoins, ils n'ont représenté que 10 % des pertes assurées de toutes les catastrophes naturelles. Cela reflète la faible pénétration de l'assurance contre les inondations dans les économies émergentes et avancées.

Compte tenu de la fréquence et de l'ampleur des pertes dues aux risques secondaires, il incombe à l'industrie de l'assurance d'étendre la portée des solutions de transfert des risques et optimiser la granularité des ensembles de données disponibles aujourd'hui pour séparer les couvertures de vent et de crue, et utiliser rigoureusement les techniques de modélisation et de risque de crue existantes pour simuler le large éventail de facteurs qui déterminent les résultats en matière de pertes physiques et financières, améliorera la tarification et le contrôle de l'accumulation.

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

La densité d'assurance à l'échelle mondiale a atteint 874 USD par habitant en 2021 (contre 809 USD en 2020), avec une grande divergence entre les pays industrialisés et les pays émergents, en raison de la variation des taux de croissance économique par rapport à celui de la croissance naturelle des populations, en plus des différences aigues en termes de niveaux de revenu par habitant, de la culture de l'assurance ancrée dans les pays avancés et l'importance de la valeur des équipements et des investissements.

Pour les pays avancés, la densité d'assurance est passée à 5073 USD par habitant (contre 4695 USD en 2020), dont 2110 USD pour l'assurance vie et 2963 USD pour l'assurance non vie. Ainsi, le taux de pénétration de l'assurance s'est établi à 9,7 %, contre 9,9 % en 2020.

En ce qui concerne les pays émergents, la densité d'assurance, a atteint 191 USD en 2021 (contre 174 USD en 2020), dont 100 USD au titre de l'assurance vie et 91 USD au titre de l'assurance non vie. Le taux de pénétration de l'assurance, demeurant faible en général, n'a pas dépassé 3 % (contre 3,4 % en 2020).

A l'échelle mondiale, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique globale a diminué en 2021 à 7 % contre 7,4 % en 2020 et 7,2 % en 2019 et ce après une stagnation à un niveau de 6,1 % en 2017 et 2018.

Région	Densité d'assurance (USD)			Taux de pénétration de l'assurance (%)
	Vie	Non Vie	Total	
Le Monde	382	492	874	7,0
Pays avancés	2 110	2 963	5 073	9,7
Pays émergents	100	91	191	3,0
RP Chine	253	229	482	3,9
Pays émergents (à l'exception de la Chine)	56	52	108	2,3

Positionnement du Marché Tunisien des Assurances dans le Monde

03

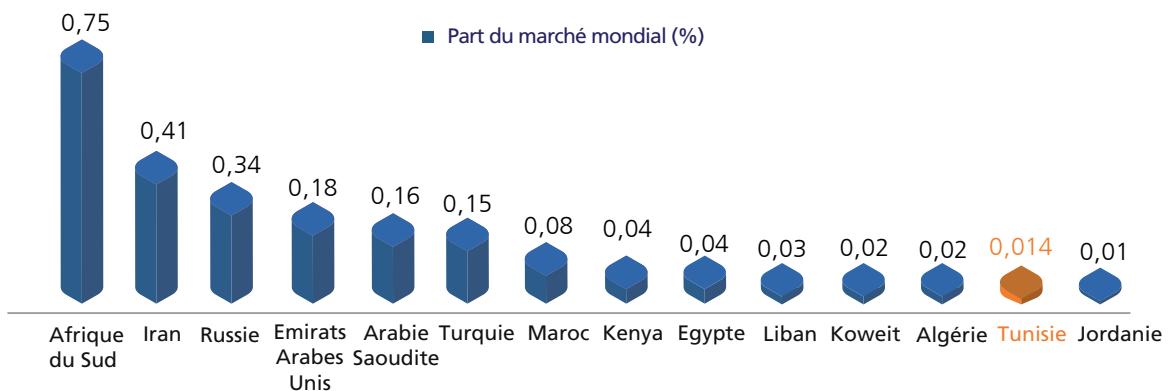


► Part du marché mondial :

La part de la Tunisie dans le marché mondial de l'assurance est encore relativement faible en comparaison avec les autres pays émergents de la région d'EMEA Emergente, puisqu'elle n'a pas franchi 0,014 %, alors qu'elle est de l'ordre de (0,08 %) au Maroc, (0,04 %) en Égypte, (0,18 %) aux Émirats Arabes Unis, (0,15 %) en Turquie et (0,16 %) en Arabie Saoudite.

Cette part est également encore très faible par rapport aux pays développés, soit (39,6 %) aux États Unis, (5,9 %) au Japon, (5,8 %) au Royaume Uni et (4,3 %) en France.

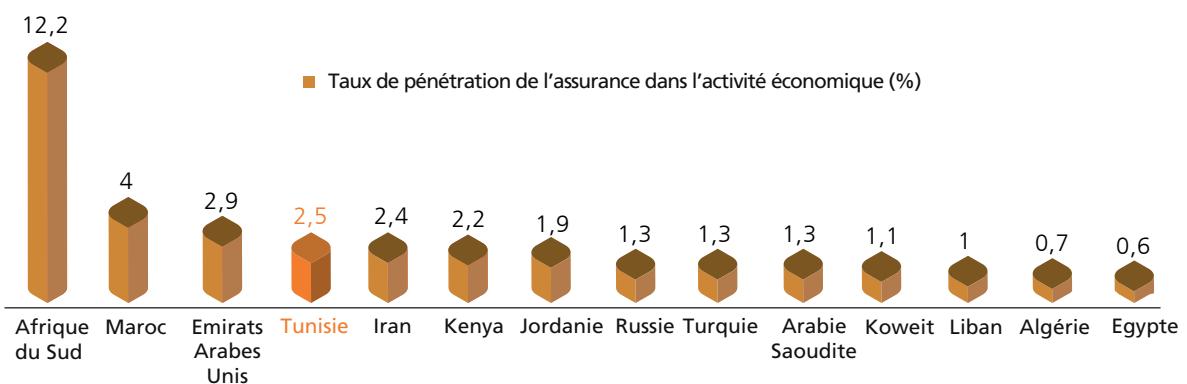
Positionnement de la Tunisie dans la région d'EMEA Emergente en termes de part du marché mondial (%)



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

Au cours de l'année 2021, le taux de pénétration de l'assurance dans l'activité économique tunisienne s'est établi autour de 2,5 %, ce qui est toujours en dessous des niveaux enregistrés dans des pays émergents, à l'instar du Maroc 4 %, les Émirats Arabes Unis 2,9 %, et assez loin de l'Afrique du Sud 12,2 %, les États Unis 11,7 %, le Royaume Uni 11,1 % et la France 9,5 %, ainsi que de la moyenne mondiale qui est passée de 7,4 % en 2020 puis à 7 % en 2021.

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



► Densité d'assurance :

La densité d'assurance en Tunisie n'a cessé de croître durant les dernières années, en passant de 206,2 dinars Tunisiens en 2019, 217,8 dinars en 2020 et à 235,8 dinars en 2021, enregistrant ainsi une évolution d'environ 8,3 % par rapport à 2020. Cependant, ce niveau reste encore très faible comparé à la moyenne mondiale qui est de l'ordre de 2447 dinars en 2021 (équivalent à 874 USD).

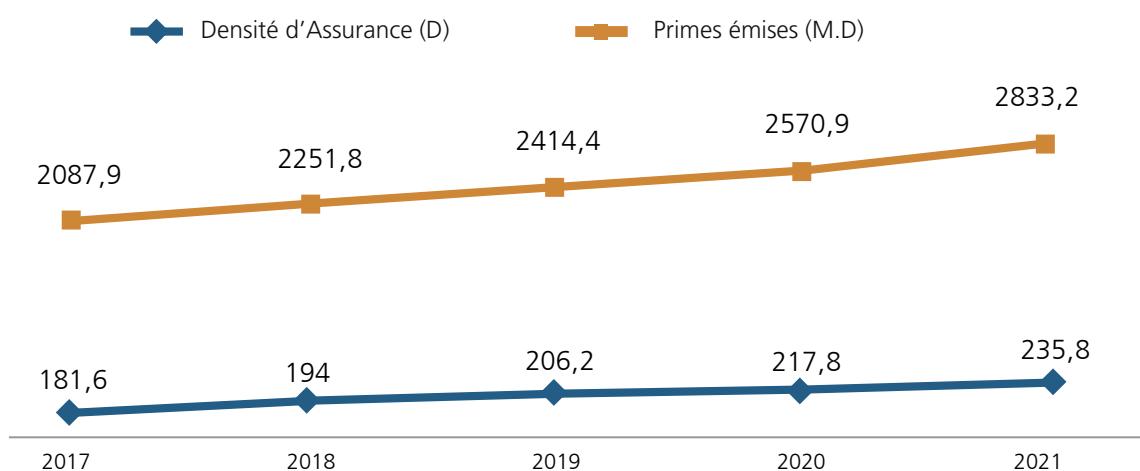
La part de l'assurance vie s'élève à 25,5 %, soit environ 60 dinars (équivalent à 21,4 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1096 dinars (équivalent à 382 USD), tandis que l'assurance non vie représente 74,5 %, soit l'équivalent de 175,8 dinars (équivalent à 62,8 USD), contre une moyenne mondiale d'environ 1378 dinars (équivalent à 492 USD).

Comparée aux pays développés, la Tunisie reste très éloignée puisque la moyenne des primes par habitant s'élève à 8193 USD aux Etats Unis, 6610 USD en Suisse, 5273 USD au Royaume-Uni, 4140 USD en France et 3202 USD au Japon,... et reste aussi faible même par rapport à d'autres économies émergentes à l'instar des Emirats Arabes Unis (1305 USD), de l'Afrique du Sud (852 USD), de l'Arabie Saoudite (312 USD), du Koweït (352 USD), du Maroc (143 USD), etc ...

Evolution de la moyenne des primes par habitant (D)

	2017	2018	2019	2020	2021	Taux d'évolution (%) 2021/2020
Primes émises (M.D)	2087,9	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	10,2
Densité d'assurance (D)	181,6	194	206,2	217,8	235,8	8,3

Evolution de la moyenne des primes par habitant (D)



Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2021 (en DT)

PAYS	Chiffre d'affaires (M.D.)				Total	Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (D)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)				
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie									
	Valeur	Part %	Valeur	Part %								
Le Monde	8 393 193	43,7	10 816 481	56,3	19 209 674	100	2 447	7,0				
Etats-Unis et Canada	1 888 767	23,4	6 175 202	76,6	8 063 969	41,98	21 790	11,4				
Etats - Unis	1 706 999	22,4	5 905 358	77,6	7 612 357	39,63	22 940	11,7				
Canada	181 768	40,2	270 681	59,8	452 449	2,35	11 808	8,1				
Amérique Latine et Caraïbes	184 259	43,4	240 028	56,6	424 287	2,21	647	3,0				
Brésil	95 835	55,1	77 995	44,9	173 830	0,90	812	3,9				
Mexique	42 074	46,7	47 974	53,3	90 048	0,47	692	2,5				
Chili	13 495	45,1	16 426	54,9	29 921	0,16	1 526	3,4				
Argentine	3 951	13,0	26 518	87,0	30 470	0,16	666	2,2				
EMEA Avancée (*)	2 926 594	59,0	2 037 356	41,0	4 963 949	25,84	10 343	8,0				
Royaume-Uni	795 994	71,2	321 604	28,8	1 117 598	5,82	14 764	11,1				
France	519 246	62,6	310 618	37,4	829 864	4,32	11 592	9,5				
Allemagne	307 890	39,9	464 291	60,1	772 181	4,02	9 276	6,5				
Italie	408 801	75,9	130 145	24,1	538 947	2,81	9 108	9,1				
Espagne	78 467	38,1	127 532	61,9	205 999	1,07	4 343	5,1				
Suisse	70 158	43,4	91 662	56,6	161 820	0,84	18 508	7,1				
Belgique	55 132	44,5	68 846	55,5	123 978	0,65	8 490	5,8				
Suède	101 587	75,7	32 690	24,3	134 277	0,70	12 872	7,6				
Danemark	95 051	74,9	31 837	25,1	126 888	0,66	21 689	11,4				
Portugal	25 746	57,9	18 732	42,1	44 478	0,23	3 959	5,8				
Grèce	7 725	50,8	7 490	49,2	15 215	0,08	1 428	2,5				
EMEA Emergente (*)	231 664	37,7	382 208	62,3	613 872	3,2	258	1,6				
Afrique du Sud	117 473	81,9	25 929	18,1	143 402	0,75	2 386	12,2				
Russie	19 967	30,6	45 273	69,4	65 240	0,34	448	1,3				
Emirats Arabes Unis	6 349	18,7	27 562	81,3	33 911	0,18	3 654	2,9				
Turquie	5 267	17,9	24 206	82,1	29 473	0,15	347	1,3				
Arabie saoudite	1 275	4,1	30 108	95,9	31 382	0,16	874	1,3				
Iran	11 998	15,3	66 595	84,7	78 593	0,41	924	2,4				
Maroc	6 868	45,9	8 093	54,1	14 960	0,08	400	4,0				
Kenya	3 085	45,5	3 697	54,5	6 782	0,04	123	2,2				
Liban	1 044	21,2	3 876	78,8	4 920	0,03	731	1,0				
Egypte	3 601	45,8	4 261	54,2	7 862	0,04	76	0,6				
Koweit	375	8,8	3 887	91,2	4 262	0,02	986	1,1				
Algérie	275	9,1	2 735	90,9	3 010	0,02	67	0,7				
Jordanie	363	15,0	2 051	85,0	2 414	0,01	235	1,9				
Tunisie (**)	722,0	25,5	2 111,2	74,5	2 833,2	0,014	235,8	2,5				
Asie-Pacifique Avancée	1 689 586	66,2	862 589	33,8	2 552 175	13,29	9 834	9,0				
Japon	828 381	73,3	301 677	26,7	1 130 058	5,88	8 966	8,4				
Corée du Sud	285 225	52,8	255 197	47,2	540 422	2,81	10 458	10,9				
Taiwan	249 366	78,5	68 218	21,5	317 584	1,65	13 451	14,8				
Australie	44 900	22,1	158 313	77,9	203 213	1,06	7 888	4,4				
Hong Kong	178 465	88,2	23 770	11,8	202 236	1,05	26 757	19,6				
Singapour	96 186	77,8	27 457	22,2	123 642	0,64	18 878	9,3				
Asie-Pacifique Emergente	1 472 325	56,8	1 119 097	43,2	2 591 422	13,49	649,6	3,7				
Chine	1 023 277	52,5	925 882	47,5	1 949 158	10,15	1 350	3,9				
Inde	270 701	76,1	84 827	23,9	355 527	1,85	255	4,2				
Thaïlande	44 193	57,2	33 115	42,8	77 308	0,40	1 084	5,4				
Indonésie	36 989	68,0	17 378	32,0	54 368	0,28	196	1,6				
Malaisie	40 769	73,9	14 416	26,1	55 185	0,29	1 680	5,3				
Philippines	16 773	75,4	5 487	24,6	22 260	0,12	199	2,0				

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

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

Source : «Swiss Re Institute» - Bulletin «Sigma» N° 4/2022.

Indicateurs du Marché Mondial des Assurances en 2021 (en USD)^(*)

PAYS	Chiffre d'affaires (M.USD)				Part du marché mondial (%)	Densité d'assurance (USD)	Taux de Pénétration de l'assurance (%)	
	Assurance Vie		Assurance Non-Vie					
	Valeur	Part %	Valeur	Part %	Total	CA/CA MONDIAL	CA / POPULATION	CA / PIB
Le Monde	2 997 569	43,7	3 863 029	56,3	6 860 598	100	874	7,0
Etats-Unis et Canada	674 560	23,4	2 205 429	76,6	2 879 989	41,98	7 782	11,4
Etats - Unis	609 642	22,4	2 109 057	77,6	2 718 699	39,63	8 193	11,7
Canada	64 917	40,2	96 672	59,8	161 589	2,35	4 217	8,1
Amérique Latine et Caraïbes	65 807	43,4	85 724	56,6	151 531	2,21	231	3,0
Brésil	34 227	55,1	27 855	44,9	62 082	0,90	290	3,9
Mexique	15 027	46,7	17 133	53,3	32 160	0,47	247	2,5
Chili	4 820	45,1	5 866	54,9	10 686	0,16	545	3,4
Argentine	1 411	13,0	9 471	87,0	10 882	0,16	238	2,2
EMEA Avancée (**)	1 045 212	59,0	727 627	41,0	1 772 839	25,84	3 694	8,0
Royaume-Uni	284 284	71,2	114 858	28,8	399 142	5,82	5 273	11,1
France	185 445	62,6	110 935	37,4	296 380	4,32	4 140	9,5
Allemagne	109 961	39,9	165 818	60,1	275 779	4,02	3 313	6,5
Italie	146 001	75,9	46 481	24,1	192 481	2,81	3 253	9,1
Espagne	28 024	38,1	45 547	61,9	73 571	1,07	1 551	5,1
Suisse	25 057	43,4	32 737	56,6	57 793	0,84	6 610	7,1
Belgique	19 690	44,5	24 588	55,5	44 278	0,65	3 032	5,8
Suède	36 281	75,7	11 675	24,3	47 956	0,70	4 597	7,6
Danemark	33 947	74,9	11 370	25,1	45 317	0,66	7 746	11,4
Portugal	9 195	57,9	6 690	42,1	15 885	0,23	1 414	5,8
Grèce	2 759	50,8	2 675	49,2	5 434	0,08	510	2,5
EMEA Emergente (**)	82 737	37,7	136 503	62,3	219 240	3,2	92	1,6
Afrique du Sud	41 955	81,9	9 260	18,1	51 215	0,75	852	12,2
Russie	7 131	30,6	16 169	69,4	23 300	0,34	160	1,3
Emirats Arabes Unis	2 267	18,7	9 844	81,3	12 111	0,18	1 305	2,9
Turquie	1 881	17,9	8 645	82,1	10 526	0,15	124	1,3
Arabie saoudite	455	4,1	10 753	95,9	11 208	0,16	312	1,3
Iran	4 285	15,3	23 784	84,7	28 069	0,41	330	2,4
Maroc	2 453	45,9	2 890	54,1	5 343	0,08	143	4,0
Kenya	1 102	45,5	1 320	54,5	2 422	0,04	44	2,2
Liban	373	21,2	1 384	78,8	1 757	0,03	261	1,0
Egypte	1 286	45,8	1 522	54,2	2 808	0,04	27	0,6
Koweit	134	8,8	1 388	91,2	1 522	0,02	352	1,1
Algérie	98	9,1	977	90,9	1 075	0,02	24	0,7
Jordanie	130	15,0	732	85,0	862	0,01	84	1,9
Tunisie (***)	257,8	25,5	754,1	74,5	1 011,9	0,014	84,2	2,5
Asie-Pacifique Avancée	603 423	66,2	308 068	33,8	911 491	13,29	3 512	9,0
Japon	295 850	73,3	107 742	26,7	403 592	5,88	3 202	8,4
Corée du Sud	101 866	52,8	91 142	47,2	193 008	2,81	3 735	10,9
Taiwan	89 059	78,5	24 364	21,5	113 423	1,65	4 804	14,8
Australie	16 036	22,1	56 540	77,9	72 576	1,06	2 817	4,4
Hong Kong	63 738	88,2	8 489	11,8	72 227	1,05	9 556	19,6
Singapour	34 352	77,8	9 806	22,2	44 158	0,64	6 742	9,3
Asie-Pacifique Emergente	525 830	56,8	399 678	43,2	925 508	13,49	232	3,7
Chine	365 456	52,5	330 672	47,5	696 128	10,15	482	3,9
Inde	96 679	76,1	30 295	23,9	126 974	1,85	91	4,2
Thaïlande	15 783	57,2	11 827	42,8	27 610	0,40	387	5,4
Indonésie	13 211	68,0	6 207	32,0	19 417	0,28	70	1,6
Malaisie	14 561	73,9	5 149	26,1	19 709	0,29	600	5,3
Philippines	5 990	75,4	1 960	24,6	7 950	0,12	71	2,0

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

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

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

Structure du Marché Tunisien des Assurances en 2021

04



I - Les sociétés d'assurance et de réassurance :

1 - Les sociétés résidentes :

À la fin de l'année 2021, le marché Tunisien des assurances compte 24 compagnies résidentes, compte tenu des deux (02) nouvelles compagnies agréées en 2020 et spécialisées en assurance vie et capitalisation : «LLOYD VIE» (qui a démarré son activité) et «Assurances UIB» (dont l'activité n'a pas encore démarré durant l'année 2021 et a obtenu l'accord du CGA et du Ministère des Finances sur la prorogation du délai réglementaire de lancement des activités au 4^{ème} trimestre 2022).

La majorité des compagnies résidentes (22) opèrent sous le statut de société anonyme et 02 sont constituées en société à forme mutuelle. Par ailleurs, quinze (15) d'entre elles opèrent en multi-branches, parmi lesquelles trois (03) sont spécialisées en assurance Takaful. Quant aux autres compagnies, elles sont spécialisées dans une activité particulière d'assurance. Ainsi, on distingue :

Sept (07) compagnies spécialisées en assurance vie et capitalisation,

- Une (01) compagnie spécialisée en assurance des crédits à l'exportation : la «Cotunace».
- Et une (01) compagnie spécialisée en réassurance : «Tunis-Ré».

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

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

II - Les intermédiaires en assurance :

Le marché est également émaillé par un réseau dense d'intermédiaires en assurance (1270 en 2021), opérant pour la quasi-totalité en agents mandataires des compagnies (1099), et ce à côté de 63 bureaux de courtage ainsi que 108 producteurs d'assurance vie. Ce réseau qui couvre la plupart des régions de la république, offre ainsi des services de proximité aux assurés.

III - Les experts et commissaires d'avaries :

Un autre maillon, non moins important de cette chaîne de prestations assurantielles : les experts. Près de 1027 experts et 100 commissaires d'avaries de qualifications diverses allant de la mécanique-auto jusqu'à l'électronique et l'aviation, sont inscrits au registre tenu par la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (F.TU.SA), pour pratiquer l'évaluation de dommage après sinistre. Quant aux actuaires, leur nombre sur le marché Tunisien des assurances est encore limité à 29 seulement.

IV - La formation :

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

- L'institut Africain des Assurances (I.A.A) fondé en 1966 auquel plus de 23 pays africains ont eu recours à son enseignement.
- L'institut de Financement du Développement du Maghreb Arabe (IFID), créé par la Convention Tuniso-Algérienne du 3 Septembre 1981, spécialisé dans la formation de hauts cadres dans les secteurs des assurances et des banques.
- Le Centre Technique de Formation en Assurances (C.T.F.A), fondé en 1999 par l'initiative de la F.TU.SA, offre deux types de formation en assurances : le premier cycle est destiné à ceux ayant le diplôme de baccalauréat, alors que le second cycle vise ceux ayant la maîtrise ou son équivalent ; et ce dans le cadre d'un programme de partenariat avec l'Université Française Paris Dauphine. En outre, le centre procure des sessions de formation sous forme de séminaires afin de recycler les employés du secteur des assurances.
- L'Ecole de Formation Professionnelle en Assurance (E.F.P.A), agréée par la Commission des Agréments du CGA, conformément aux dispositions de l'article 73 du code des assurances, pour organiser une formation dans le domaine de l'assurance destinée aux candidats à l'exercice de la profession d'agent d'assurance ou de courtier en assurance parmi ceux ayant obtenu une attestation de fin d'études secondaires.
- Les divers centres de formation en assurances, intégrés dans les entreprises.
- L'Université Paris Dauphine Tunis qui a dernièrement lancé un master «Actuariat» qui sera unique en son genre en Tunisie et reconnu par l'Institut international des actuaires et l'Institut des actuaires français. Il s'agit du deuxième master du genre en Afrique et dans le monde arabe. En effet, le lancement de ce master qui est venu en réponse aux besoins urgents du secteur des assurances, banques et caisses sociales tunisiennes, a été créé en étroite collaboration avec les acteurs du secteur de l'assurance et de l'Association Tunisienne des Actuaires-ATA et avec l'appui de la «FTUSA» et du «CGA».

Principaux Indicateurs d'activité en 2021

05



NB: Tous les indicateurs de l'activité du secteur ont été calculés en considérant des données provisoires du fait que le CGA n'a pas reçu, à la date d'élaboration du présent rapport, les rapports annuels définitifs des compagnies d'assurance et de réassurance approuvés par leurs commissaires aux comptes (étant donné que les délai légal limite est le 31 juillet 2022).

I - Le chiffre d'affaires :

- Les primes totales émises en 2021 ont enregistré une croissance significative de 10,2 % contre 6,5 % l'année précédente et un taux moyen enregistré au cours des cinq dernières années (2017-2021) qui est de l'ordre de 8,8 %, et ont dépassé 2833 MD (contre 2571 MD en 2020).

Quant à la société tunisienne de réassurance «TUNIS-RE», son chiffre d'affaires, a enregistré un retour à la hausse de 3,1 %, contre une baisse d'environ 2,3 % au cours de l'année écoulée (après sa croissance positive significative de 14,2 % à la fin de 2019), dépassant ainsi 163 MD contre respectivement 158 MD et 162 MD en 2020 et 2019. Cette amélioration relative s'explique principalement par le succès de la société à surmonter les contrecoups de la pandémie sanitaire «Covid-19», qui a considérablement affecté le niveau des primes acceptées qui ont enregistré une baisse importante notamment au titre des conventions facultatives, pour chacune de deux branches de l'assurance transport (Corps d'avions et de navires ainsi que les facultés) et de l'assurance de l'ingénierie et de la construction.

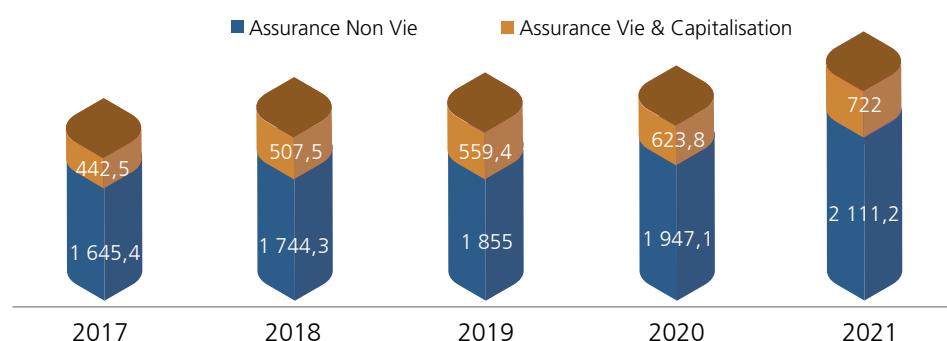
En conséquence, le **chiffre d'affaires** global du marché, compte tenu de «TUNIS-RE» a atteint plus que 2996 MD contre 2729 MD en 2020, soit une croissance de 9,8 % (contre 5,9 % en 2020) (annexe 4-1).

Ainsi, le rythme de croissance des primes d'assurance vie et capitalisation a continué sa reprise de montée, atteignant 15,7 % contre 11,5 % en 2020 et 10,2 % en 2019 et ce après sa tendance baissière durant les dernières années (de 24 % en 2016 à 18,1 % en 2017 et 14,7 % en 2018).

Par ailleurs, la part de la catégorie d'assurance vie et capitalisation n'a cessé de s'améliorer durant toutes ces dernières années, en dépit de son rythme limité, pour atteindre 25,5 % cette année contre 24,3 % en 2020, 23,2 % en 2019, 22,5 % en 2018 et 21,2 % en 2017. Cependant, elle reste encore modeste et faible par rapport à la moyenne mondiale qui est de l'ordre de 43,7 % en 2021.

D'autre part, les primes d'assurance non vie ont augmenté de 8,4 % contre 5 % en 2020 (6,3 % en 2019, 6 % en 2018 et 11,1 % en 2017), avec un écart important entre les différentes branches de cette catégorie. En parallèle, la part de l'assurance Non-vie est restée élevée de l'ordre de 74,5 %, contre 75,7 % en 2020, et une moyenne mondiale de 56,3 % en 2021.

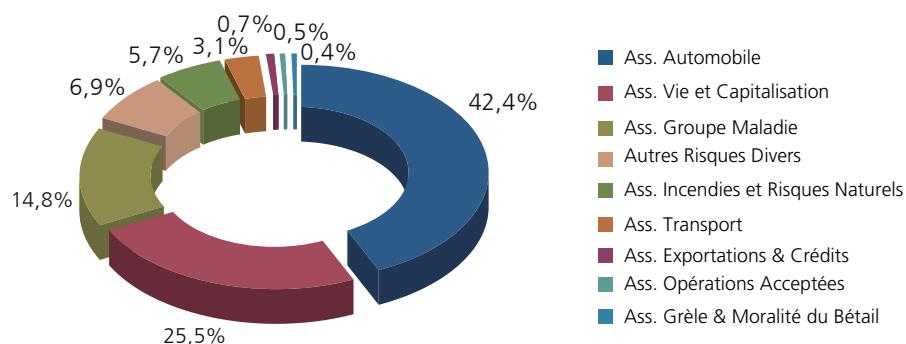
Evolution du chiffre d'affaires (M.D)



La répartition des primes non vie émises montre la dominance continue de la branche automobile qui demeure le produit d'assurance le plus largement vendu sur le marché. Ainsi, elle accapare toujours une place prépondérante avec une part de 42,4 % (avec une croissance de (+7,8 %) contre (+5,5 %) en 2020 et (+7,6 %) comme taux moyen annuel durant les cinq dernières années), suivi par l'assurance des risques de la santé avec une part de marché de 14,8 % et un volume total des primes émises avoisinant 419 MD (suite à une augmentation de (+9,7 %) en 2021 contre (+11,5 %) en 2020). Vient ensuite en 3^{ème} rang l'assurance des risques professionnels et industriels (Incendie et risques divers) avec une part de 12,6 % (suite à une croissance de (+8 %) par rapport à l'année précédente).

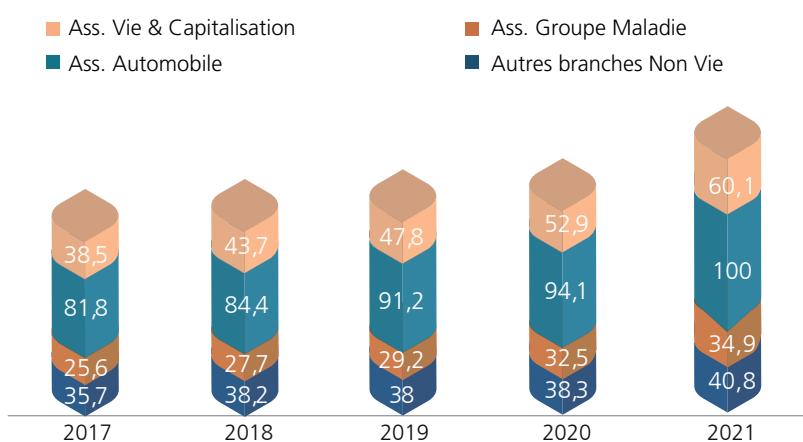
La part de l'assurance transport n'a pas dépassé 3,1 % et l'activité de deux branches d'assurance des exportations et crédits et de la grêle et la mortalité du bétail reste très faible puisque leurs parts ne dépassent pas respectivement 0,7 % et 0,4 % du total des primes émises.

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



- Pour ce qui est de la **densité d'assurance** en Tunisie, elle reste assez faible malgré sa croissance continue durant les dernières années, en passant de 206,2 dinars Tunisien en 2019 à 217,8 dinars en 2020 et à 235,8 dinars en 2021, enregistrant ainsi une évolution d'environ 8,3 % par rapport à 2020. Ainsi, un Tunisien dépensait en moyenne près de 60 dinars (contre 53 dinars en 2020) en produits d'assurance vie et capitalisation et 175,8 dinars (contre 164,8 dinars en 2020) en produits d'assurance non vie.

Evolution de la densité d'assurance (D)

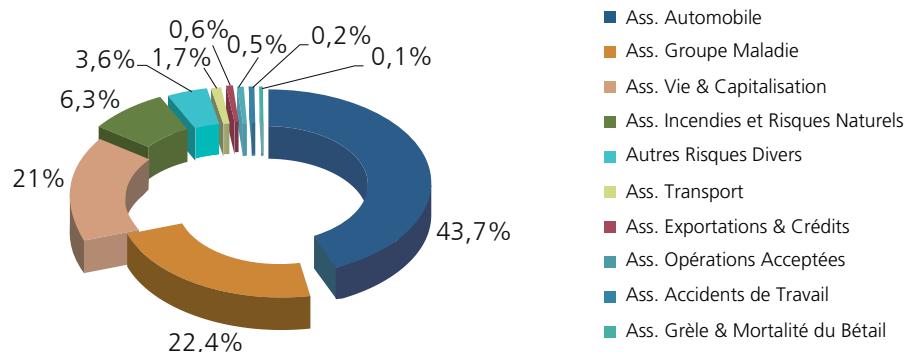


II - Les indemnisations réglées :

Au niveau des indemnisations, l'année 2021 a connu une augmentation remarquable de 21,3 % par rapport à sa baisse exceptionnelle de 5,1 % à la fin de l'année dernière (et sa croissance de plus de 12 % en 2019), en totalisant ainsi 1 636 MD contre 1 348 MD en 2020 (et environ 1421 MD en 2019).

Par la même, le montant global des indemnisations a progressé au cours des cinq dernières années (2017-2021) selon un taux moyen annuel d'environ 10 %, dépassant le taux de croissance moyen des primes émises, qui s'est élevé à 8,8 % au cours de la même période (annexe 5).

Répartition des indemnisations réglées par catégories et branches d'assurance



Les indemnisations au titre de la catégorie d'assurance non vie (ayant une part de 79 % contre 84,9 % en 2020) ont connu une augmentation importante de 13 %, contrairement à la baisse exceptionnelle de 7,8 % l'année précédente (contre une augmentation de 12,7 % en 2019 et de plus de 20 % en 2018), avec l'enregistrement d'un écart important entre les différentes branches en raison des irrégularités et des disparités dans l'importance et la gravité des incidents qui leur sont liés d'une année à l'autre.

Les règlements payés au titre des dommages automobile (représentant 43,7 % du total des indemnisations), contrairement à leur diminution en 2020 de plus de 14 % (comparativement à une hausse de 11 % en 2019) en raison des répercussions positives des mesures de quarantaine prises suite à la crise «Covid-19» et qui se sont étalées pendant plusieurs périodes, ont de nouveau augmenté en 2021 de 12,5 % pour atteindre un total de 714 MD contre 635 MD en 2020 (et 740 MD en 2019).

Quant à l'assurance groupe maladie, elle a conservé sa 2^{ème} position dans le montant global des indemnisations payées par le secteur (avec une part de 22,4 %) avec des sinistres totalisant 367 MD contre 306 MD en 2020, suite à une croissance importante de 19,8 % contre respectivement 2,5 % et 4,8 % au cours des années 2020-2019.

Parallèlement, les indemnisations versées au titre de l'assurance transport ont enregistré un retour à la hausse à un taux supérieur à 104 % contre une baisse significative de plus de 48% au cours de l'année 2020 (et une augmentation de 21,4 % en 2019 et de plus de 122 % en 2018 après avoir diminué au cours des années 2017-2016 respectivement de 15,4 % et 52 %), s'élevant ainsi à 28 MD contre 14 MD en 2020 (et 27 MD en 2019).

Pour ce qui est des indemnisations des sinistres liés à l'assurance exportation et crédits , elles ont continué d'augmenter pour la deuxième année consécutive, avec un taux de croissance important de 36,4 % contre 32,8 % en 2020 et se sont élevées à 10,5 MD contre 8 MD l'année précédente et 6 MD en 2019, se rapprochant ainsi du niveau exceptionnel d'environ 11 MD qu'elles avaient atteint en 2018 contre 10 MD comme niveau maximum atteint en 2008.

D'autre part, le volume des règlement payés au titre de l'assurance incendie et risques naturels, caractérisée par une forte fluctuation de son rythme de croissance à l'instar de l'assurance transport, a connu une baisse de 3,5 % contre une hausse significative de plus de 18,5 % à la fin de l'année précédente (et environ 55 % en 2019) totalisant ainsi 103 MD contre 107 MD en 2020 (et 90 MD en 2019 et 58 MD en 2018).

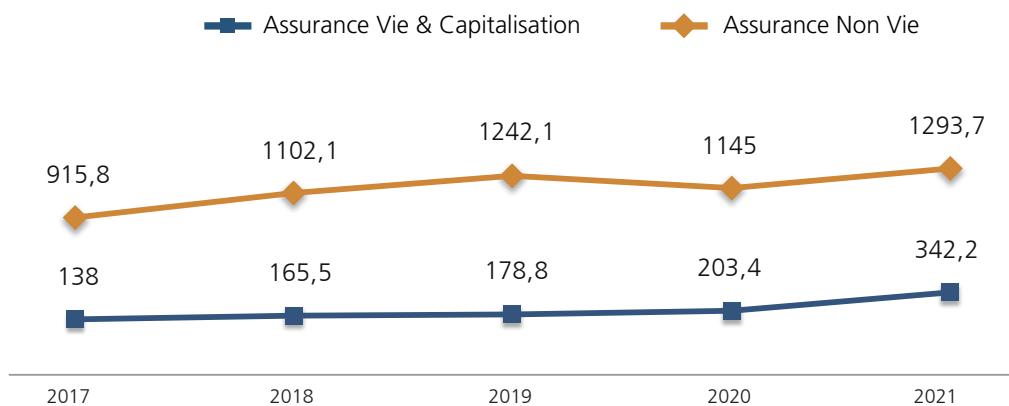
Quant aux indemnisations payées au titre de l'assurance accidents de travail, elles ont renoué avec la baisse et se sont rapprochées du niveau enregistré au cours des années 2018-2019, s'élevant à 2,8 MD contre 3 MD en 2020.

Parallèlement les sommes versées au titre de l'assurance des opérations acceptées ont continué de baisser pour la deuxième année consécutive de 13,3 % contre 35,7 % au cours de l'année précédente (et contrairement à sa croissance remarquable de 40 % en 2019), atteignant près de 8 MD contre 9 MD en 2020 et 14 MD en 2019.

Enfin, les indemnisations payées au titre des sinistres liés à l'assurance de la grêle et la mortalité du bétail ont enregistré une baisse notable de plus de 79 % contrairement à son augmentation soutenue au cours des trois dernières années consécutives de plus de 70 % en 2020, 38,5 % en 2019 et 56 % en 2018 (et après sa baisse pendant les trois années consécutives précédentes (2015-2017)), et elles n'ont pas dépassé 2 MD contre 9 MD en 2020 (et 5 MD en 2019 et 4 MD en 2018).

D'autre part, les indemnisations au titre de la catégorie d'assurance vie et capitalisation (ayant une part de 21 % contre 15,1 % en 2020) ont enregistré une hausse très remarquable de plus de 68 % contre 13,8 % à la fin de l'année dernière (8 % en 2019 et 19,9 % en 2018), et se sont élevées en conséquence à plus que 342 MD contre 203 MD en 2020 (et 179 MD en 2019).

Evolution des indemnisations réglées (M.D)

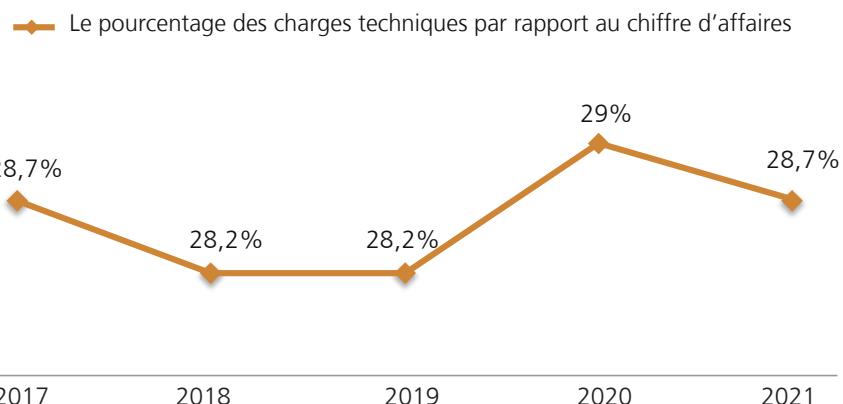


III - Les charges techniques :

Les charges techniques ont continué leur croissance à un rythme important de 9,2 % (contre 9,6 % en 2020 et 7,2 % en 2019) pour totaliser près de 814 MD contre 745 MD l'année précédente (et 680 MD en 2019) (annexe 7-1).

Ainsi, en dépit d'une progression moyenne au cours des cinq dernières années (2017-2021) de l'ordre de 10 % (supérieure à celle du chiffre d'affaires (+ 8,8 %)), le poids des charges techniques par rapport au chiffre d'affaires global du secteur a diminué par rapport à l'année précédente, soit 28,7 % contre 29 % en 2020.

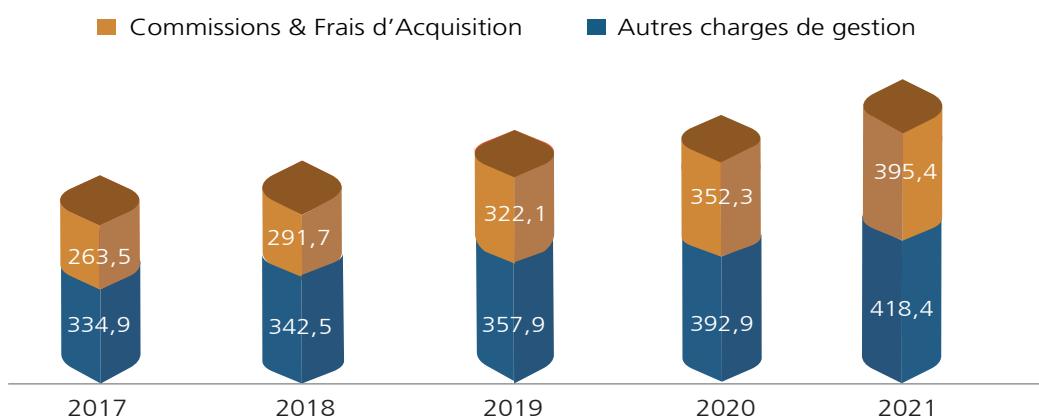
Evolution du % des charges techniques par rapport au chiffre d'affaires



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

En revanche, la part des autres charges de gestion a représenté à 51,4 % du montant total des charges techniques (contre 52,7 % en 2020) et ce malgré sa hausse de 6,5 % en 2021 (Annexe 7-2).

Evolution des charges techniques par nature (M.D)



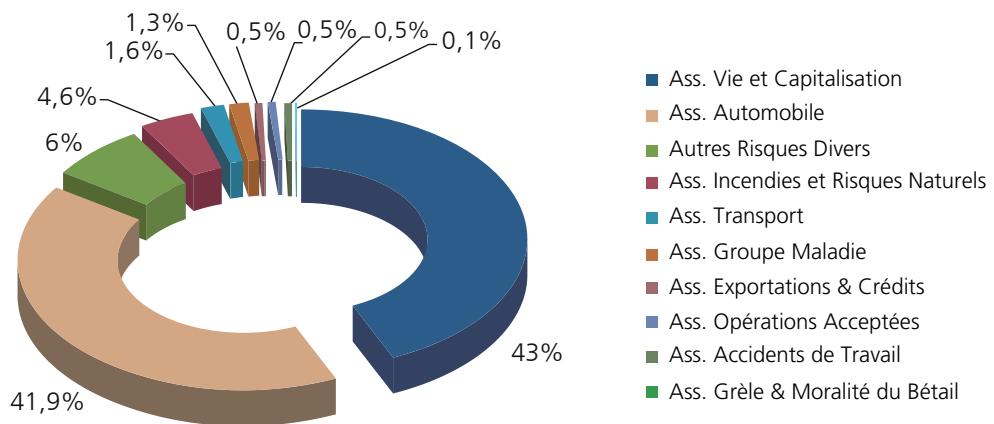
IV - Les provisions techniques^(*) :

Les **provisions techniques** constituées par les entreprises d'assurances et de réassurance pour faire face à leurs engagements envers leurs assurés ont enregistré une croissance au taux de 9,9 % contre 8,7 % à la fin de l'année dernière et à un taux moyen annuel de 10,7 % pour la période (2017-2021). Elles ont ainsi atteint 6562 MD contre 5978 MD l'année précédente.

Cette croissance a concerné d'une manière significative la catégorie d'assurance vie et capitalisation (soit 15 % contre 17,2 % en 2020 et 17,3 % en 2019 et 20,7 % en 2018), et avec un degré moins important la catégorie non vie (soit 6,1 % contre 3,6 % en 2020 et 4,5 % en 2019).

Ainsi, la part des provisions constituées au titre de l'assurance vie et capitalisation a poursuivi son augmentation pour atteindre 43 % (contre 41,1 % en 2020 et 38,2 % en 2019), et ce au dépens de la part totale des branches non vie qui a diminué de 61,8 % en 2019 à 58,9 % en 2020 puis à 57 % en 2021.

Répartition des provisions techniques par catégories et branches d'assurance



V - L'activité technique et financière :

► Le résultat technique :

La gestion de l'activité d'assurance en 2021 a dégagé pour l'ensemble du marché un **résultat technique global** bénéficiaire de l'ordre de 198,3 MD, réalisé à raison de 68,3 MD par l'assurance vie et capitalisation et 130 MD par l'assurance non vie.

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

► Le résultat net comptable:

Parallèlement à ce résultat technique important, l'exercice comptable 2021 a été clôturé avec un résultat net global de 228,3 MD.

► Les fonds propres:

L'année 2021 a enregistré une mobilisation près de 1711 MD de **fonds propres** (en tenant compte des résultats reportés et sans tenir compte des résultats nets de cette année) contre 1453 MD en 2020, soit un taux d'évolution important de 17,7 % (contre 7 % l'année précédente) et ce malgré la diminution des réserves et autres fonds propres dont le total s'est établi à 858 MD contre 992 MD en 2020, (suite à l'application de la décision approuvée par le Collège du CGA le 06 avril 2020 concernant le report des sociétés d'assurance et de réassurance de la distribution des bénéfices au titre des résultats et réserves inscrits dans les états financiers de l'exercice 2019, dans le cadre de la prévention des répercussions négatives attendues de la crise sanitaire sur leur activité et engagements).

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

- Une augmentation significative du total des bénéfices reportés d'environ 67 % (soit 367 MD contre 220 MD en 2020 et 199 MD en 2019) parallèlement avec une baisse importante des pertes reportées de plus de 64 % (contre une augmentation dépassant 15 % l'année précédente) pour atteindre 108 MD en 2021 contre près de 302 MD en 2020 (262 MD en 2019, 183 MD en 2018 et 139 MD en 2017) ;
- Une augmentation du capital sociale du fond commun de quatre compagnies d'assurance suivantes «AMI», «MAE», «CTAMA» et «LLOYD VIE».

► Les placements cumulés :

En tant qu'investisseur institutionnel, les **placements cumulés** du secteur d'assurance ont avoisiné 7550 MD à la fin de l'année 2021 contre 6852 MD en 2020, progressant ainsi de 10,1 %.

► Le taux de couverture :

L'année 2021 a enregistré une évolution du **taux de couverture** des provisions techniques par les actifs placés en représentation (sans tenir compte des provisions au titre des contrats d'assurance en unités de compte et de l'insuffisance de provisions dégagée après les travaux de contrôle) pour atteindre 114,9 % en 2021 contre 114,3 % en 2020.

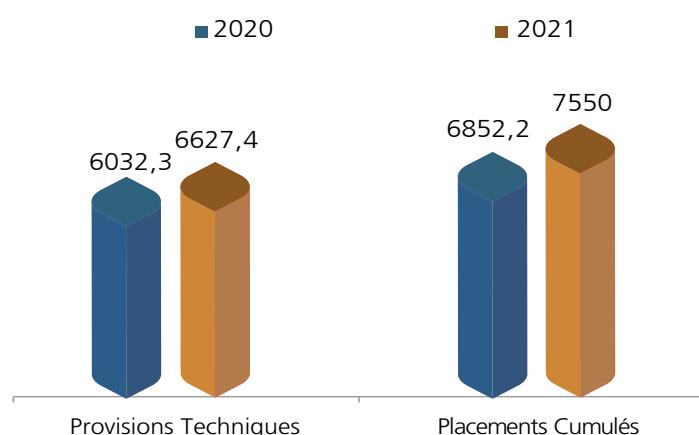
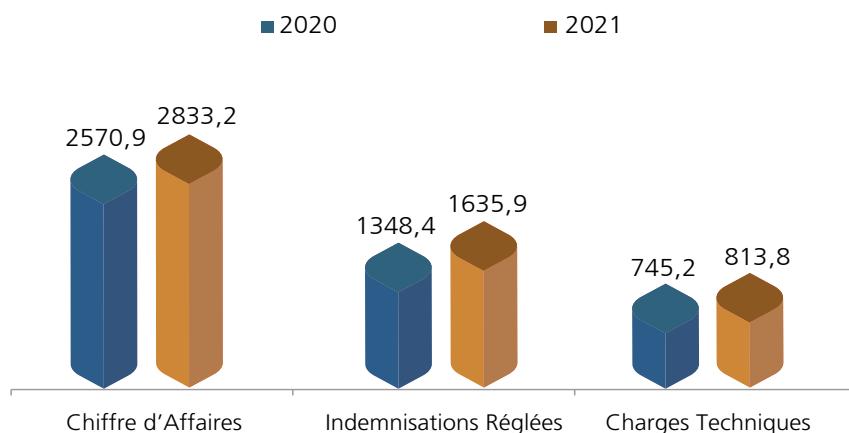
Evolution des principaux indicateurs d'activité en 2020-2021

Indicateurs (M.D)	2020	2021	Taux d'évolution (%) 2021/2020
Chiffre d'Affaires	2570,9	2833,2	10,2
Indemnisations Réglées	1348,4	1635,9	21,3
Charges Techniques	745,2	813,8	9,2
Provisions Techniques ⁽¹⁾	6032,3	6627,4	9,9
Placements Cumulés ⁽²⁾	6852,2	7550	10,1
Taux de Couverture (%) ⁽³⁾	114,3	114,9	0,6

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

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

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



Annexes



ANNEXE 1

STRUCTURE DU MARCHE D'ASSURANCE & SON ACTIVITE

(M.D)

SOCIETES D'ASSURANCE RESIDENTES	FORME JURIDIQUE	SPECIALITE	CHIFFRE D'AFFAIRES 2020	CHIFFRE D'AFFAIRES 2021	Tx d'évolution 2021/2020
SOCIETES D'ASSURANCE DIRECTE					
STAR	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	361,4	368,2	1,9%
COMAR	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	223,0	233,3	4,6%
GAT	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	188,6	218,4	15,8%
MAGHREBIA	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	185,7	202,5	9,0%
ASTREE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	174,3	187,2	7,4%
ASSURANCES BIAT	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	127,7	171,4	34,2%
BH ASSURANCE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	127,6	147,5	15,6%
LLOYD TUNISIEN	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	130,2	144,4	10,9%
AMI	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	144,2	142,9	-0,9%
CARTE	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	126,8	132,0	4,1%
MAE	SOCIETE MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	135,4	151,9	12,2%
CTAMA	SOCIETE MUTUELLE	MULTI - BRANCHES	121,6	144,9	19,2%
ATTIJARI ASSURANCE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	101,0	133,1	31,8%
MAGHREBIA VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	77,3	91,8	18,8%
ASSURANCES HAYETT	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	58,4	80,6	38,0%
CARTE VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	75,8	66,1	-12,8%
GAT VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	63,9	36,9	-42,3%
LLOYD VIE	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	5,0	6,4	28%
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	SOCIETE ANONYME S.A	VIE & CAPITALISATION	-	-	-
COTUNACE	SOCIETE ANONYME S.A	EXPORTATIONS & CREDITS	12,2	14,0	14,8%
ZITOUNA TAKAFUL	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	67,6	81,3	20,3%
EL AMANA TAKAFUL	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	33,5	43,6	30,1%
ATTAKAFULIA	SOCIETE ANONYME S.A	MULTI - BRANCHES	29,7	34,8	17,2%
TOTAL 1			2570,9	2833,2	10,2%
SOCIETES DE REASSURANCE					
TUNIS - RE	SOCIETE ANONYME S.A	REASSURANCE	158,3	163,2	3,1%
TOTAL 2			2729,2	2996,4	9,8%

(1) : En 2020, l'agrément définitif a été octroyé à la nouvelle compagnie spécialisée en assurance vie et capitalisation «Assurances UIB» dont l'activité n'a pas encore démarré jusqu'à la fin de 2021

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

ANNEXE 2**DISTRIBUTION GEOGRAPHIQUE DES INTERMEDIAIRES EN ASSURANCE****1- AGENTS D'ASSURANCE : 1099**

ENTREPRISE D'ASSURANCE	GRAND TUNIS	TUNIS	B.ARROUS	MANOUBA	TOTAL GRAND TUNIS	SFAK	TUNIS	MEDNINE	MONASTIR	BIZERTE	GAFSA	BEJA	KAROUBAN	TATAOUINE	SIDI BOUZID	LE KEF	KEBELLI	ZAGHOUAN	KASSERINE	SELIANA	TOTAL		
STAR	35	17	13	6	71	14	15	13	10	8	6	5	1	2	3	1	2	3	1	1	170		
AMI	23	10	6	2	41	21	10	2	6	5	7	5	2	1	1	2	3	2	1	0	3	118	
COMAR	54	4	4	1	63	12	10	7	2	3	4	6	2	6	2	3	1	1	0	1	0	126	
GAT	44	8	4	1	57	6	13	6	6	3	2	1	0	3	0	1	0	0	1	2	0	0	107
MAGHREBIA	37	10	9	0	56	9	4	1	5	4	2	3	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	87
LLOYD TUNISIEN	26	5	6	2	39	8	5	5	3	4	2	4	1	1	1	3	0	1	1	0	0	1	80
ASTREE	15	6	4	1	26	10	9	6	3	4	5	1	0	3	1	1	1	0	0	1	0	0	72
CTAMA	11	2	4	4	21	13	4	6	0	2	1	2	2	1	1	0	1	0	2	0	0	1	59
EL AMANA TAKAFUL	6	7	1	3	17	8	6	4	5	2	1	2	2	0	0	1	1	0	0	1	2	0	52
ZITOUNA TAKAFUL	17	3	1	1	22	8	5	2	3	2	2	1	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	50
CARTE	15	1	3	0	19	11	4	3	4	3	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	47
MAE	7	1	6	2	16	2	3	3	2	2	1	2	2	1	1	1	1	1	1	0	2	0	43
ATTAKAFULIA	6	2	2	1	11	6	6	4	2	4	2	3	1	0	0	1	0	0	1	0	1	0	43
BH ASSURANCE	11	2	3	0	16	2	3	2	1	2	1	2	0	0	2	0	0	0	0	0	1	0	33
ASSURANCES BIAT	5	2	0	0	7	0	1	2	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	12	
TOTAL	312	80	66	24	482	130	98	66	53	51	40	40	26	16	15	14	10	9	8	7	6	6	1 099

2- COURTIERS EN ASSURANCE : 63

3- PRODUCTEURS D'ASSURANCE VIE : 108 (opérant tous pour le compte de «MAGHREBIA VIE»)

PRINCIPAUX INDICATEURS DU SECTEUR D'ASSURANCE PAR COMPAGNIE

COMPAGNIES	CHIFFRE D'AFFAIRES	INDEMNISATIONS PAYÉES	PROVISIONS TECHNIQUES	CHARGES TECHNIQUES	RÉSULTATS TECHNIQUES	RÉSULTATS COMPTABLES	CAPITAL SOCIAL	FONDS PROPRES(1)	PLACEMENTS NETS CUMULÉS (2)	PLACEMENTS NETS DES PLACEMENTS	NOMBRE D'EMPLOYES	NOMBRE DES AGENTS D'ASSURANCE
STAR	368,161	281,221	856,917	125,036	-3,704	21,056	23,077	358,587	1016,859	77,680	560	170
COMAR	233,346	127,098	522,707	76,614	34,575	33,818	50,000	231,935	681,202	33,267	317	126
GAT	218,437	125,039	302,122	65,657	24,991	23,636	45,000	92,629	364,856	22,586	229	107
MAGHREBIA	202,499	129,916	250,467	44,406	24,085	22,058	45,000	90,409	313,691	19,506	182	87
ASTREE	187,233	86,368	453,729	46,022	11,970	21,056	30,000	136,537	549,033	38,418	190	72
ASSURANCES BIAT	171,428	77,359	428,971	33,933	19,095	16,092	22,000	52,164	526,819	33,329	185	12
BH ASSURANCE	147,530	81,250	234,262	40,647	13,762	13,148	13,300	67,568	239,698	14,903	90	33
LLOYD TUNISIEN	144,388	70,628	241,367	43,901	7,347	6,471	45,000	82,409	240,443	7,532	248	80
AMI	142,897	117,675	422,247	57,161	4,616	1,795	87,392	68,691	432,799	12,445	283	118
CARTE	132,022	94,172	239,197	36,208	3,895	9,410	25,000	130,408	266,501	17,044	176	47
MAE	151,860	76,968	357,129	72,409	0,035	6,267	16,671	105,090	432,975	19,547	499	43
CTAMA	144,938	71,939	312,107	42,208	3,942	-4,129	27,802	-30,096	232,550	8,684	386	59
ATTIJARI ASSURANCE	133,090	30,223	542,329	12,941	16,042	11,270	10,000	33,164	555,679	39,123	28	-
MAGHREBIA VIE	91,754	32,918	408,712	16,727	13,614	12,586	20,000	60,111	450,315	31,281	69	-
ASSURANCES HAYETT	80,589	56,175	320,670	14,587	7,484	7,724	15,000	35,259	324,852	25,158	94	-
CARTE VIE	66,072	42,359	217,466	18,167	6,317	9,264	15,000	51,317	266,754	17,579	33	-
GAT VIE	36,925	69,710	175,612	4,363	3,862	2,920	7,000	13,832	186,151	14,345	18	-
LLOYD VIE	6,406	1,108	12,333	1,576	-0,264	-0,229	6,000	4,346	11,778	0,451	33	-
ASSURANCES UIB (3)	-	-	-	-	-	-	15,000	14,616	-	-	-	-
COTUNACE	13,967	8,919	30,936	6,979	2,143	4,208	26,500	49,310	166,785	5,371	61	-
ZITOUNA TAKAFUL	81,250	23,011	163,656	26,371	3,012	5,571	25,000	35,599	170,516	7,484	124	50
EL AMANA TAKAFUL	43,628	19,280	72,568	15,518	1,233	2,311	14,102	16,251	70,395	3,654	72	52
ATTAKAFULIA	34,787	12,610	61,873	12,387	0,211	1,959	10,000	10,613	49,304	2,738	57	43
TOTAL	2833,207	1635,946	6627,377	813,818	198,263	228,262	593,844	1710,749	7549,955	452,125	3934	1099
TUNIS-RE	163,185	81,701	415,674	52,332	2,870	16,724	100,000	207,192	462,116	24,948	93	-

(1) Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice
 (2) Total des placements (Source : Bilans : AC3+ AC4+AC71) + Placements de 2 Fonds de Garantie de la «COTUNACE»

(3) En 2020, l'accord définitif a été accordé la nouvelle compagnie spécialisée en assurance vie et capitalisation «Assurances UIB» dont l'activité n'a pas encore démarré durant l'année 2021 et a obtenu l'accord du Ministère des Finances et du CGA sur la prorogation du délai réglementaire de lancement des activités au 4^{ème} trimestre 2022.

ANNEXE 4**ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE**

Catégories & Branches D'assurances	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Part 2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
ASS. VIE & CAPITALISATION	374,7	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	25,5%	15,7%	14,0%	
ASSURANCE NON VIE	1480,6	1645,4	1744,3	1855,0	1947,1	2111,2	74,5%	8,4%	7,4%	
- Assurance Automobile	835,0	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1202,3	42,4%	7,8%	7,6%	
- Ass. Groupe Maladie	265,3	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	14,8%	9,7%	9,6%	
- Assurance Transport	58,7	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	3,1%	14,9%	8,6%	
- Ass. Incendie & Risques Divers	285,6	302,2	314,3	321,8	330,1	356,4	12,6%	8,0%	4,5%	
- Ass. Exportations & Crédits	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	0,7%	7,7%	6,4%	
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	5,6	6,4	6,2	10,9	11,4	11,8	0,4%	3,5%	16,1%	
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Ass. Opérations Acceptées	16,0	16,9	26,4	17,1	13,7	13,8	0,5%	0,7%	-2,9%	
TOTAL (sans compter TUNIS-RE)	1855,3	2087,9	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	100,0%	10,2%	8,8%	
- Opérations acceptées par TUNIS-RE	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	-	3,1%	7,6%	
TOTAL (avec TUNIS-RE)	1968,7	2209,6	2393,8	2576,5	2729,2	2996,4	-	9,8%	8,8%	

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

ANNEXE 4-1

PRIMES ÉMISES DÉTAILLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE & PAR RÉSEAU DE DISTRIBUTION
 (La part du total des primes émises)

Catégories D'assurance / Réseaux de Distribution	Bureaux Directs & Succursales	Agents D'assurance	Courtiers D'assurance	Producteurs D'assurance Vie	Banques	Poste	Autres	TOTAL	(M.D)
ASS. VIE & CAPITALISATION	221,1	100,7	38,5	26,7	323,6	8,6	2,8	722,0	
(%) *	24,4%	9,0%	9,2%	100,0%	95,8%	86,0%	21,1%	25,5%	
ASSURANCE NON VIE	686,1	1021,0	378,6	0,0	14,2	1,4	10,5	2111,8	
(%) *	75,6%	91,0%	90,8%	0,0%	4,2%	14,0%	78,9%	74,5%	
Assurance Automobile	310,4	775,4	108,9	0,0	0,0	0,0	7,7	1202,4	
(%) *	34,2%	69,1%	26,1%	0,0%	0,0%	0,0%	57,9%	42,4%	
Assurance Transport	40,5	28,0	19,9	0,0	0,0	0,0	0,4	88,8	
(%) *	4,5%	2,5%	4,8%	0,0%	0,0%	0,0%	3,0%	3,1%	
Ass. Incendie & Eléments Naturels	40,4	53,2	64,0	0,0	2,5	0,0	0,2	160,3	
(%) *	4,5%	4,7%	15,3%	0,0%	0,7%	0,0%	1,5%	5,7%	
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	3,5	2,6	5,5	0,0	0,3	0,0	0,0	11,9	
(%) *	0,4%	0,2%	1,3%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,4%	
Ass. Groupe Maladie	185,6	96,5	136,4	0,0	0,0	0,0	0,2	418,7	
(%) *	20,5%	8,6%	32,7%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%	14,8%	
Ass. Exportations & Crédits	17,1	1,6	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	19,6	
(%) *	1,9%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	
Ass. Risques Divers	76,6	63,7	43,0	0,0	11,4	1,4	0,2	196,3	
(%) *	8,4%	5,7%	10,3%	0,0%	3,4%	14,0%	1,5%	6,9%	
Ass. Opérations Acceptées	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	13,8	
(%) *	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	0,5%	
TOTAL	907,2	1121,7	417,1	26,7	337,8	10,0	13,3	2833,8	
(%) Du Total des Primes Emises Par Intermédiaire	32,0%	39,6%	14,7%	0,9%	11,9%	0,4%	0,5%	100,0%	

(%) * : La part de chaque catégorie d'assurance du total des primes émises pour les différents réseaux de distribution

ANNEXE 4-2

PRIMES EMISSES DÉTAILLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE & PAR RÉSEAU DE DISTRIBUTION
(La part du total des primes émises au titre de chaque catégorie d'assurance)

Catégories D'assurance / Réseaux de Distribution	Bureaux Directs & Succursales	Agents D'assurance	Courtiers D'assurance	Producteurs D'assurance Vie	Banques	Poste	Autres	TOTAL
ASS. VIE & CAPITALISATION	221,1	100,7	38,5	26,7	323,6	8,6	2,8	722,0
(%) *	30,6%	13,9%	5,3%	3,7%	44,8%	1,2%	0,4%	100,0%
ASSURANCE NON VIE	686,1	1021,0	378,6	0,0	14,2	1,4	10,5	2111,8
(%) *	32,5%	48,3%	17,9%	0,0%	0,7%	0,1%	0,5%	100,0%
Assurance Automobile	310,4	775,4	108,9	0,0	0,0	0,0	7,7	1202,4
(%) *	25,8%	64,5%	9,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%	100,0%
Assurance Transport	40,5	28,0	19,9	0,0	0,0	0,0	0,4	88,8
(%) *	45,6%	31,5%	22,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	100,0%
Ass. Incendie & Eléments Naturels	40,4	53,2	64,0	0,0	2,5	0,0	0,2	160,3
(%) *	25,2%	33,2%	39,9%	0,0%	1,6%	0,0%	0,1%	100,0%
Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	3,5	2,6	5,5	0,0	0,3	0,0	0,0	11,9
(%) *	29,4%	21,8%	46,2%	0,0%	2,5%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Groupe Maladie	185,6	96,5	136,4	0,0	0,0	0,0	0,2	418,7
(%) *	44,3%	23,0%	32,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Exportations & Crédits	17,1	1,6	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	19,6
(%) *	87,2%	8,2%	4,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Ass. Risques Divers	76,6	63,7	43,0	0,0	11,4	1,4	0,2	196,3
(%) *	39,0%	32,5%	21,9%	0,0%	5,8%	0,7%	0,1%	100,0%
Ass. Opérations Acceptées	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	13,8
(%) *	87,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,0%	100,0%
TOTAL	907,2	1121,7	417,1	26,7	337,8	10,0	13,3	2833,8

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

ANNEXE 5**EVOLUTION DES INDEMNISATIONS RÉGLÉES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE**

Catégories & Branches D'assurance	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Part 2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
ASS. VIE & CAPITALISATION	116,3	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	20,9%	68,2%	24,1%	
ASSURANCE NON VIE	901,3	915,8	1102,1	1242,1	1145,0	1293,7	79,1%	13,0%	7,5%	
- Assurance Automobile	567,4	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	43,7%	12,5%	4,7%	
- Ass. Groupe Maladie	231,5	258,9	284,6	298,5	306,1	366,6	22,4%	19,8%	9,6%	
- Assurance Transport	11,7	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	1,7%	104,3%	19,2%	
- Ass. Incendie & Risques Divers	75,6	73,1	101,0	148,9	161,3	161,6	9,9%	0,2%	16,4%	
- Ass. Exportations & Crédits	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	0,6%	36,4%	43,9%	
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	0,1%	-79,3%	-6,8%	
- Ass. Accidents de Travail (1)	3,0	3,3	2,7	2,7	3,0	2,8	0,2%	-6,7%	-1,4%	
- Ass. Opérations Acceptées	7,7	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	0,5%	-13,3%	0,3%	
TOTAL	1017,6	1053,8	1267,6	1420,9	1348,4	1635,9	100,0%	21,3%	10,0%	

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

ANNEXE 6**EVOLUTION DES PROVISIONS TECHNIQUES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE (*)**

Catégories & Branches D'assurance	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Part 2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
ASS. VIE & CAPITALISATION	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	43,0%	15,0%	17,3%	
ASSURANCE NON VIE	2679,8	2965,7	3254,4	3401,0	3523,3	3738,8	57,0%	6,1%	6,9%	
- Assurance Automobile	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	41,9%	6,1%	6,0%	
- Ass. Groupe Maladie	55,5	66,9	68,0	71,6	83,4	85,0	1,3%	1,9%	8,9%	
- Assurance Transport	55,3	65,7	106,7	106,6	107,0	102,9	1,6%	-3,8%	13,2%	
- Ass. Incendie & Risques Divers	434,4	499,2	570,8	613,3	631,8	698,0	10,6%	10,5%	9,9%	
- Ass. Exportations & Crédits	20,1	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	0,5%	-2,7%	9,9%	
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	6,4	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	0,1%	-4,4%	6,3%	
- Ass. Accidents de Travail ⁽¹⁾	37,8	38,5	37,2	36,4	35,0	30,4	0,5%	-13,1%	-4,3%	
- Ass. Opérations Acceptées	16,7	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	0,5%	-4,9%	13,2%	
TOTAL	3949,8	4450,0	5045,5	5501,8	5978,2	6561,8	100,0%	9,8%	10,7%	

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

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

ANNEXE 7-1**ÉVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR CATÉGORIES D'ASSURANCE**

Catégories & Branches D'assurance	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Part 2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017-2021)	(M.D)
ASS. VIE & CAPITALISATION	79,5	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	15,4%	11,9%	9,5%	
ASSURANCE NON VIE	425,4	509,7	536,2	576,7	633,3	688,6	84,6%	8,7%	10,1%	
- Assurance Automobile	254,3	313,1	324,1	349,9	392,9	427,2	52,5%	8,7%	10,9%	
- Ass. Groupe Maladie	52,4	68,6	77,8	83,1	85,3	96,9	11,9%	13,6%	13,1%	
- Assurance Transport	20,9	21,2	23,4	23,1	27,8	29,8	3,7%	7,2%	7,4%	
- Ass. Incendie & Risques Divers	86,1	93,8	98,0	105,0	110,4	117,2	14,4%	6,2%	6,4%	
- Ass. Exportations & Crédits	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	1,2%	-2,1%	11,6%	
- Ass. Grêle & Mortalité du Bétail	2,9	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	0,5%	24,2%	7,2%	
- Ass. Accidents de Travail (1)	0,6	0,6	0,4	0,5	0,8	0,4	0,05%	-50,0%	-7,8%	
- Ass. Opérations Acceptées	2,7	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	0,4%	12,9%	5,3%	
TOTAL	504,9	598,4	634,2	680,0	745,2	813,8	100,0%	9,2%	10,0%	

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

ANNEXE 7-2**ÉVOLUTION DES CHARGES TECHNIQUES PAR NATURE**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017- 2021)	(M.D)
- Charges de Gestion (1)	504,9	598,4	634,2	680,0	745,2	813,8	9,2%	10,0%	
(%) du Chiffre d'affaires	27,2%	28,7%	28,2%	28,2%	29,0%	28,7%	-0,3%	1,1%	
qui se divisent en :									
a . Commissions & Frais d'acquisition	228,4	263,5	291,7	322,1	352,3	395,4	12,2%	11,6%	
(%) du Chiffre d'affaires	12,3%	12,6%	13,0%	13,3%	13,7%	14,0%	0,3%	2,5%	
b . Autres Charges de Gestion (2)	276,5	334,9	342,5	357,9	392,9	418,4	6,5%	8,6%	
(%) du Chiffre d'affaires	14,9%	16,0%	15,2%	14,8%	15,3%	14,8%	-0,5%	-0,2%	

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

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

ANNEXE 8**EVOLUTION DES FONDS PROPRES**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)
- Capital Social	428,4	448,0	452,1	482,0	500,0	549,3	9,9%	5,1%
- Fond Commun (les Mutuelles)	28,5	31,3	34,2	37,4	42,8	44,5	4,0%	9,3%
- Réserves & autres Fonds Propres	623,0	711,9	834,8	902,1	992,5	858,1	-13,5%	6,6%
- Résultats Reportés dont :	107,4	52,6	9,4	-63,1	-82,0	258,8	415,6%	19,2%
- Bénéfices Reportés	189,6	191,6	192,9	198,8	219,7	366,9	67,0%	14,1%
- Pertes Antérieures Reportées	-82,2	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-108,1	-64,2%	5,6%
TOTAL (en tenant compte des résultats déficitaires reportés et sans tenir compte du résultat net de l'exercice)	1 187,3	1 243,8	1 330,5	1 358,4	1 453,3	1 710,7	17,7%	7,6%

ANNEXE 9

ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE VIE & CAPITALISATION

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)
	(M.D)							
- Chiffres d'Affaires	374,7	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	15,7%	14,0%
- Indemnisations Réglées	116,3	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	68,2%	24,1%
- Charges Techniques ⁽¹⁾	79,5	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	11,9%	9,5%
- Provisions Techniques	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	15,0%	17,3%

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2021 au titre de «L'Assurance Vie» sont de l'ordre de 53,3 M.D, soit un taux de cession de 7,4 %
(1) : Charges Techniques = Frais de gestion des sinistres + Frais d'administration + Commissions et charges d'acquisition + Autres charges techniques

ANNEXE 10**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE AUTOMOBILE**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)
- Chiffres d'Affaires	835,0	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1202,3	7,8%	7,6%
- Indemnisations Réglées	567,4	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	12,5%	4,7%
- Charges Techniques	254,3	313,1	324,1	349,9	392,9	427,2	8,7%	10,9%
- Provisions Techniques	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	6,1%	6,0%

La Réassurance : les primes cédées au cours de l'année 2021 au titre de «L'Assurance Automobile» sont de l'ordre de 81 M.D, soit un taux de cession de 6,7%.

ANNEXE 11

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

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)
- Chiffres d'Affaires	285,6	302,2	314,3	321,8	330,1	356,4	8,0%	4,5%
- Primes Cédées	180,5	192,8	203,6	209,2	218,4	239,4	9,6%	5,8%
- Taux de Cession	63,2%	63,8%	64,8%	65,0%	66,2%	67,2%	1,0%	1,2%
- Indemnisations Réglées	75,6	73,1	101,0	148,9	161,3	161,6	0,2%	16,4%
- Charges Techniques	86,1	93,8	98,0	105,0	110,4	117,2	6,2%	6,4%
- Provisions Techniques	434,4	499,2	570,8	613,3	631,8	698,0	10,5%	9,9%

ANNEXE 12**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GROUPE MALADIE**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
- Chiffres d'Affaires	265,3	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	9,7%	9,6%	
- Indemnisations Réglées	231,5	258,9	284,6	298,5	306,1	366,6	19,8%	9,6%	
- Charges Techniques	52,4	68,6	77,8	83,1	85,3	96,9	13,6%	13,1%	
- Provisions Techniques	55,5	66,9	68,0	71,6	83,4	85,0	1,9%	8,9%	

La Réassurance : Les primes cédées au cours de l'année 2021 au titre de «L'Assurance Groupe Maladie» sont de l'ordre de 26,3 M.D, soit un taux de cession de 6,3 %

ANNEXE 13**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE TRANSPORT**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017-2021)	(M.D)
- Chiffres d'Affaires	58,7	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	14,9%	8,6%	
- Primes Cédées	49	38,9	41,3	50,4	52,9	63,1	19,3%	5,2%	
- Taux de Cession	83,5%	56,2%	54,3%	59,5%	68,6%	71,2%	2,6%	-3,1%	
- Indemnisations Réglées	11,7	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	104,3%	19,2%	
- Charges Techniques	20,9	21,2	23,4	23,1	27,8	29,8	7,2%	7,4%	
- Provisions Techniques	55,3	65,7	106,7	106,6	107,0	102,9	-3,8%	13,2%	

ANNEXE 14**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE GRÈLE & MORTALITÉ DU BÉTAIL**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
- Chiffres d'Affaires	5,6	6,4	6,2	10,9	11,4	11,8	3,5%	16,1%	
- Indemnisations Réglées	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	-79,3%	-6,8%	
- Charges Techniques	2,9	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	24,2%	7,2%	
- Provisions Techniques	6,4	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	-4,4%	6,3%	

La Réassurance : Les primes cédées en 2021 au titre de «L'Assurance Grêle & Mortalité du Bétail» sont de l'ordre de 9,7 M.D, soit un taux de cession de 82 %

ANNEXE 15**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE L'ASSURANCE EXPORTATIONS & CRÉDITS**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
- Chiffres d'Affaires	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	7,7%	6,4%	
- Primes Cédées	8,2	9,7	11,4	12,7	13,8	13,5	-2,2%	10,5%	
- Taux de Cession (%)	56,9%	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	68,9%	-6,9%	3,9%	
- Résultats de Cession	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	-1,4	36,4%	-19,7%	
- Indemnisations Réglées	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	36,4%	43,9%	
- Charges Techniques	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	-2,1%	11,6%	
- Provisions Techniques	20,1	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	-2,7%	9,9%	

ANNEXE 16**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS ACCEPTÉES**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
- Primes Acceptées	129,4	138,6	168,4	179,2	172,0	177,0	2,9%	6,5%	
- De la part de TUNIS-RE	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	3,1%	7,6%	
- De la part des entreprises d'assurance	16,0	16,9	26,4	17,1	13,7	13,8	0,7%	-2,9%	
- Indemnisations Réglées	49,7	71,3	71,8	82,4	108,2	89,5	-17,3%	12,5%	
- De la part de TUNIS-RE	42	60,8	61,8	68,4	99,2	81,7	-17,6%	14,2%	
- De la part des entreprises d'assurance	7,7	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	-13,3%	0,3%	
- Charges Techniques	38,1	40,8	49,6	54,7	56,1	55,8	-0,5%	7,9%	
- De la part de TUNIS-RE	35,4	38,6	47,5	52,2	53	52,3	-1,3%	8,1%	
- De la part des entreprises d'assurance	2,7	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	12,9%	5,3%	
- Provisions Techniques	221,6	251,1	338,6	365,7	453,7	446,8	-1,5%	15,1%	
- De la part de TUNIS-RE	204,9	230,3	305,7	338,2	421	415,7	-1,3%	15,2%	
- De la part des entreprises d'assurance	16,7	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	-4,9%	13,2%	

ANNEXE 17**ÉVOLUTION DES PRINCIPAUX INDICATEURS DES OPÉRATIONS CÉDÉES & RÉTROCÉDÉES**

Indicateurs	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Tx d'évolution 2021/2020	Tx Moyen d'évolution (2017 - 2021)	(M.D)
- Primes Cédées & Rétrocédées	398,5	430,1	462,0	504,7	521,7	536,0	2,7%	6,1%	
- De la part des entreprises d'assurance	353,7	380,7	405,9	428,3	444,4	489,6	10,2%	6,7%	
- De la part de TUNIS-RE	44,8	49,4	56,1	76,4	77,3	46,4	-40,0%	0,7%	
- Indemnisations Réglées	113,6	94,5	164,8	210,4	249,2	247,1	-0,8%	16,8%	
- De la part des entreprises d'assurance	98,0	72,6	141,1	187,7	184,8	214,2	15,9%	16,9%	
- De la part de TUNIS-RE	15,6	21,9	23,7	22,7	64,4	32,9	-48,9%	16,1%	
- Provisions Techniques	538,5	666,1	819,3	846,2	951,4	1002,2	5,3%	13,2%	
- De la part des entreprises d'assurance	434,7	543,8	646,3	654,2	689,1	768,8	11,6%	12,1%	
- De la part de TUNIS-RE	103,8	122,3	173,0	192,0	262,3	233,4	-11,0%	17,6%	
- Taux de Cession & de Rétrocension (%)	20,2%	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	17,9%	-1,2%	-2,4%	
- De la part des entreprises d'assurance	19,1%	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	17,3%	-0,0%	-1,9%	
- De la part de TUNIS-RE	39,5%	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	28,4%	-20,4%	-6,4%	

TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2021



Contents

Structure of the Tunisian Insurance Market in 2021	65
Key Figures of Insurance activity in 2021	68
Position of the Tunisian Insurance Market in the World	77
 Appendix	
Appendix 1: Structure of The insurance Market & its Activity	81
Appendix 2: Geographical Distribution of Insurance Intermediaries	82
Appendix 3: Key Figures of the Insurance and Reinsurance Sector by Company	83
Appendix 4: Market Turnover by Line of Business	84
Appendix 4-1: Written Premiums broken down by Line of Business & distribution channels	85
(The share of total written premiums)	
Appendix 4-2: Written Premiums broken down by Line of Business & distribution channels	86
(The share of total written premiums on the title of every insurance line)	
Appendix 5: Paid Claims broken down by Line of Business	87
Appendix 6: Technical Provisions broken down by Line of Business	88
Appendix 7:	
Appendix 7-1: Technical Expenses broken down by Line of Business	89
Appendix 7-2: Technical Expenses broken down by Nature	90
Appendix 8: Evolution of Own Funds	91
Appendix 9: Key Figures of Income Statement for Life Insurance & Capital Redemption	92
Appendix 10: Key Figures of Income Statement for Motor Insurance	93
Appendix 11: Key Figures of Income Statement for Fire & Various Risks Insurance	94
Appendix 12: Key Figures of Income Statement for Health Insurance Group	95
Appendix 13: Key Figures of Income Statement for Transport Insurance	96
Appendix 14: Key Figures of Income Statement for Hail & Cattle Mortality Insurance	97
Appendix 15: Key Figures of Income Statement for Export & Credit Insurance	98
Appendix 16: Key Figures of Assumed Operations	99
Appendix 17: Key Figures of Cessions and Retro-cessions Operations	100

STRUCTURE OF THE TUNISIAN INSURANCE MARKET IN 2021

01



I- Insurance & Reinsurance companies:

► Resident compagnies:

The Tunisian insurance market has 24 resident companies at the end of 2021 and this after given the final approval to both (02) new companies specializing in life insurance and capital redemption «Lloyd Vie» (which started its activity during the last quarter of 2020) and «Assurances UIB» (whose activity has not yet started in 2021 and has obtained the agreement of the CGA and the Ministry of Finance on the extension of the regulatory deadline for launching activities to the 4th quarter 2022).

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

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

- Seven (07) companies are specialized in life insurance and capital redemption;
- One (01) company is specialized in export credit insurance which is: «Cotunace»;
- One (01) company is specializing in reinsurance: «Tunis-Re».

► Non Resident companies (Off-shore):

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

II- Insurance intermediaries:

The market is comprised of a dense **insurance intermediary** network of one thousand two hundred seventy (1270) in 2021. One thousand ninety-nine (1099) of them operate as mandatory agents of companies, sixty three (63) are broking offices and one hundred and eight (108) are life insurances producers. This network covers the majority of the country areas and offers proximity services to the policyholders.

III- Experts and loss adjusters:

The network of **loss adjusters** consists of one thousand twenty seven (1027) experts and one hundred (100) average commissaries of various qualifications (mechanics, energy-car, electronics, and aviation) which are registered to practise the evaluation of damage after disaster. The number of **actuaries** in the Tunisian insurance market is still limited to twenty nine (29).

IV- Training:

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

- The African Institute of Insurances (I.A.A) founded in 1966 to which more than twenty three (23) African countries had recourse for its teaching.
- The Institute for Financing the Development of the Arab Maghreb (IFID), created by the Tuniso-Algerian Convention of September 3, 1981, specializes in the insurances and the banks training.
- The Technical Centre of Insurances Training (C.T.F.A), founded in 1999 by the initiative of the Tunisian Insurances Companies Federation (F.TU.SA), offers two types of insurance training. The first is intended for those having the baccalaureate degree, whereas the second aims for those having the licence or its equivalent; within the framework of a partnership program with the French University PARIS-DAUPHINE. Moreover, the centre provides some training sessions in the form of seminars in order to educate the insurances sector employees.
- Additional insurances training centres are integrated inside the companies.
- The University Paris Dauphine Tunis has recently launched a "Master Actuariat" that will be unique in Tunisia and recognized by the International Actuaries Institute and the French Actuaries Institute. This is the second master of its kind in Africa and the Arab world. The launch of the master is in response to the urgent needs of the insurance sector, banks and Tunisian social security funds. The program was created in close collaboration with the companies in the insurance sector, the Tunisian Actuaries Association (TAA), with the support of the «FTUSA» and the Insurances General Committee «CGA».
- The Professional Insurance Training School (EFPA), approved by the CGA (the Approvals Commission, in accordance with the provisions of Article 73 of the Insurance Code), to organize training in the field of insurance intended for applicants for the exercise of the profession of insurance agent or insurance broker among those having obtained a certificate of end of secondary studies.

KEY FIGURES OF INSURANCE ACTIVITY IN 2021

02



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

I- Total written premiums:

- The total written premiums in 2021 saw a significant increase of 10,2 % against 6,5 % the previous year and an average rate over the past five years (2017-2021) of 8,8 %, reaching 2833 MD (against 2571 MD in 2020).

As for the turnover of the Tunisian reinsurance company «TUNIS-RE», it recorded a return to growth of 3,1 %, against a decline of about 2,3 % over the past year (after its significant rise of 14,2 % at the end of 2019), reaching more than 163 MD compared to 158 MD and 162 MD respectively in 2020-2019. This relative improvement is mainly due to the company's success in overcoming the impacts of the "Covid-19" health pandemic, which has significantly reduced the level of accepted premiums for optional agreements among each of the two branches of transport insurance (Aircraft and Ships Corps and Faculties) and engineering and construction insurance.

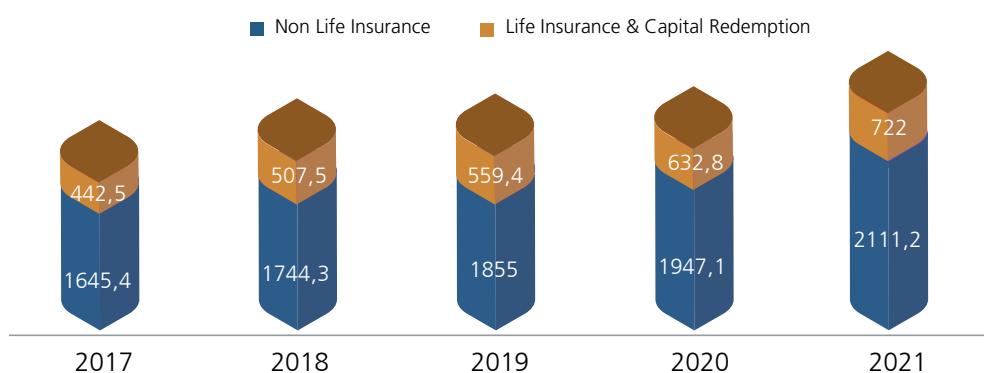
As a result, the overall market turnover, taking into account "TUNIS-RE", reached more than 2996 MD versus 2729 MD in 2020, i.e. a growth of 9,8 % (compared to 5,9% in 2020) (Appendix 4-1).

The pace of growth in the life insurance and capital redemption category continued its upward recovery, reaching 15,7 % in 2021 compared to 11,5 % in 2020 and 10,2 % in 2019 (after a decrease from 24 % in 2016 to 18,1 % in 2017 and to 14,7 % in 2018).

On the same way, the share of this category is constantly improving despite its limited pace reaching 25,5 % this year versus 24,3 % in 2020, 23,2 % in 2019, 22,5 % in 2018 and 21,2 % in 2017. However, it still remains relatively low compared to the world average of 43,7 % in 2021.

On the other hand, non-life insurance premiums increased by 8,4 % compared to 5 % in 2020 (6,3 % in 2019 and 6 % in 2018 and 11,1 % in 2017), with a huge disparity between the different branches of this category, thus representing 74,5 % of overall turnover (versus 75,7 % in 2020 and a world average of 56,3 % in 2021).

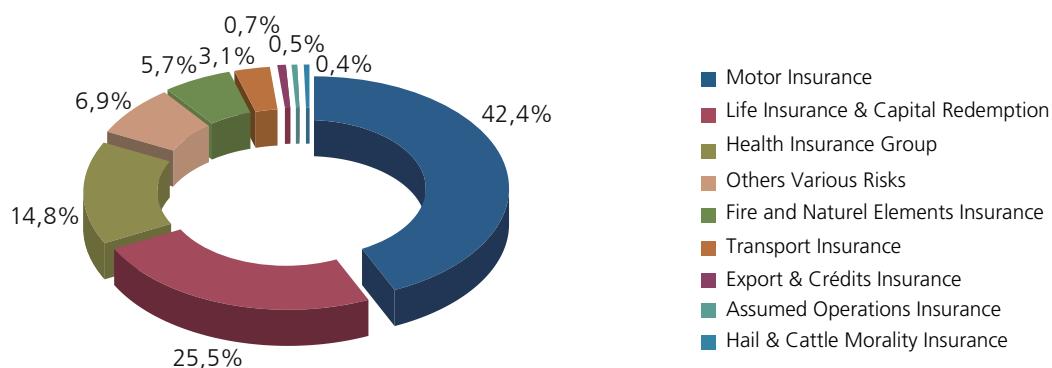
Evolution of Written Premiums (M.D)



The distribution of non-life premiums shows the continuing dominance of the automobile branch which remains the market engine with an average of 42,4 % of total premiums written and whose turnover progresses with a rate of (+7,8 %) against (+5,5 %) in 2020 and (+7,6 %) as an annual average rate during the past five years, followed by health insurance group with a market share of 14,8 % and a total volume of premiums written exceeding 418 MD (after an increase of (+9,7 %) in 2021 compared to (+11,5 %) in 2020). Professional and industrial risks insurance (Fire and various risks) ranks third in the overall activity of non-life insurance category (12,6 %) (due to a growth of (+8 %) compared to the previous year).

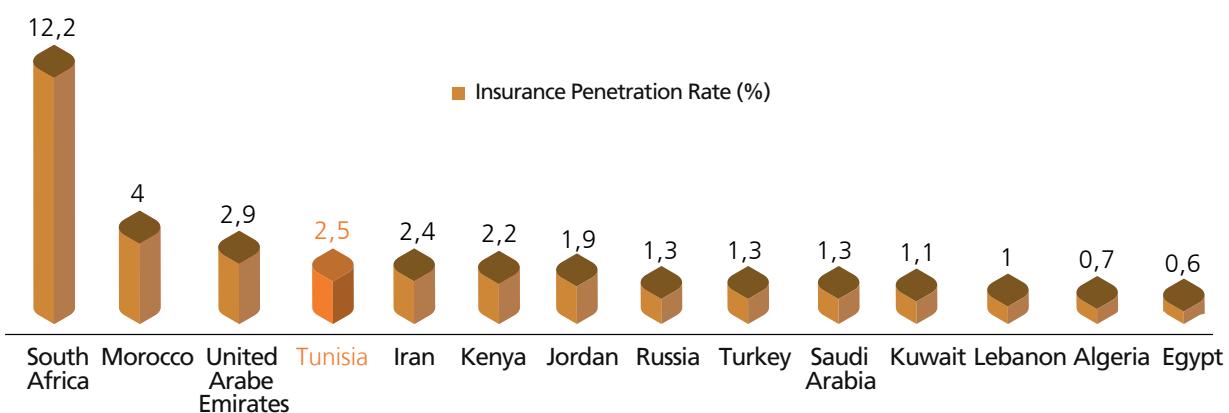
The share of transport insurance did not exceed 3,1 % and the activity of the two branches exports and credit insurance and Hail and cattle mortality insurance remained very low, as their shares did not exceed respectively 0,7 % and 0,4 % of the total premiums written.

Written Premiums by line of business



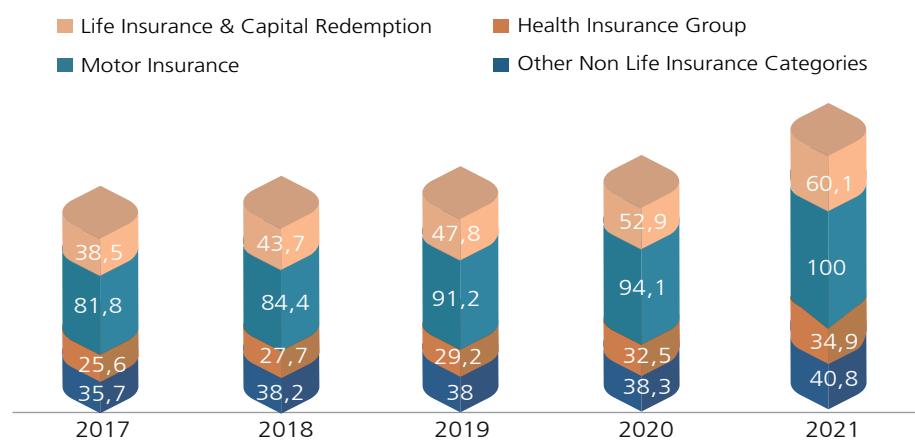
- Compared to other countries in the Europe, Middle East and Africa (EMEA) region, Tunisia is ranked 8th, with a penetration rate of around 2,5 %. However, Tunisia is 2nd in the Maghreb Arab after top ranked Morocco with 4 % as penetration rate and in front of Algeria which has a penetration rate of only 0,7 %.

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



- As for the insurance density (insurance production divided by the population), it remains quite low despite its steady growth over the past years from 206,2 dinars in 2019 to 217,8 dinars in 2020 and to 235,8 dinars in 2021 (which is equivalent to 84,2 \$) per inhabitant (i.e with an increase of (+8,3 %) compared to 2020). However, a Tunisian spent, on average, nearly 60 dinars (against 53 dinars in 2020) on life and capital redemption insurance products and 175,8 dinars (against 164,8 dinars in 2020) on non-life insurance products.

Evolution of Insurance Density (TND)

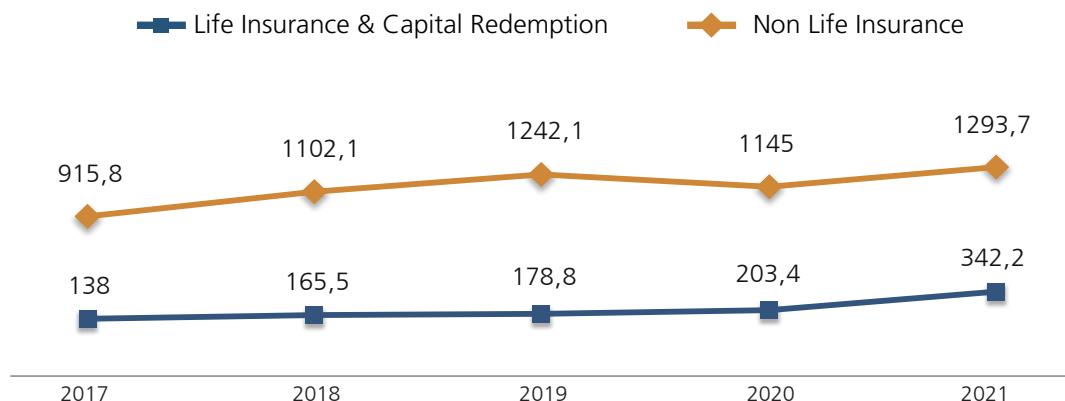


The level density of insurance in Tunisia is still very low compared to the world average of about 874 \$ in 2021 and compared also to developed countries where the average premiums per capita is near to, 8193 \$ in the USA, 6610 \$ in Switzerland 5273 \$ in the UK, 4140 \$ in France and 3202 \$ in Japan, ... and it remains low even compared to other emerging economies such as United Arab Emirates (1305 \$), South Africa (852 \$), Saudi Arabia (312 \$), Kuwait (352 \$) and Morocco (143 \$),...

II- Paid Claims:

In 2021, paid claims saw a outstanding increase of (+ 21,3 %) after an exceptional decline of 5,1 % at the end of the last year (and its important growth of more than 12 % in 2019), thus totaling 1636 MD against 1348 MD in 2020 (and about 1421 MD in 2019). Therefore, the overall amount of claims paid increased over the past five years (2017-2021) with an annual average rate of about 10 % exceeding the average growth rate of written premiums which was 8,8 % over the same period (Appendix 5).

Evolution of Paid Claims (M.D)



As for claims paid under the non-life insurance category (with a share of 79 % versus 84,9 % in 2020), they saw a significant increase of (+13 %) in contrast to the exceptional decrease of about (-7,8 %) in the previous year (against (+12,7 %) in 2019 and over (+20 %) in 2018) with a big gap between the different branches of this category due to irregularities and disparities in the importance and severity of their related incidents from year to year.

Claims related to motors damage (representing 43,7 % of total claims), in contrast to their sharply decreasing in 2020 of about more than (+14 %) (against an increase of (+11 %) in 2019) due to the positive impact of quarantine measures adopted over several periods following the health crisis «Covid-19» increased in 2021 by 12,5 % to reach a total of 714 MD versus 635 MD in 2020 (and 740 MD in 2019).

On the same way health insurance group retained its 2nd position in the global amount of claims paid by the sector (with a share of 22,4 %) with claims totaling 367 MD against 306 MD in 2020, after a significant increase of (+19,8 %) compared to 2,5 % and 4,8 % respectively in 2020 and 2019.

Claims incurred by the transport insurance industry recorded a considerable increase by more than (+104 %) compared to a significant decrease of about (-48 %) the previous year (and a rise of (+21,4 %) in 2019 and more than (+122 %) in 2018 after having decreased in 2017-2016 respectively by 15,4 % and 52 %). They thus reached 28 MD against 14 MD in 2020 (and 27 MD in 2019).

For claims related to export and credit insurance, they continued to rise for the second year with a significant growth rate of (+36,4 %) versus (+32,8 %) in 2020 and bordering on 10,5 MD against 8 MD the previous year and 6 MD in 2019, thus approaching the exceptional level of about 11 MD reached in 2018 after the maximum level of 10 MD reached in 2008.

On the other hand, the volume of claims paid in fire insurance and natural risks, characterized as transport insurance branch by a strong fluctuation in their growth rate, decreased by (-3,5 %) against an important increase of more than (+18,5 %) at the end of the previous year (and around (+55 %) in 2019) to reach a total of 103 MD against 107 MD in 2020 (90 MD in 2019 and 58 MD in 2018).

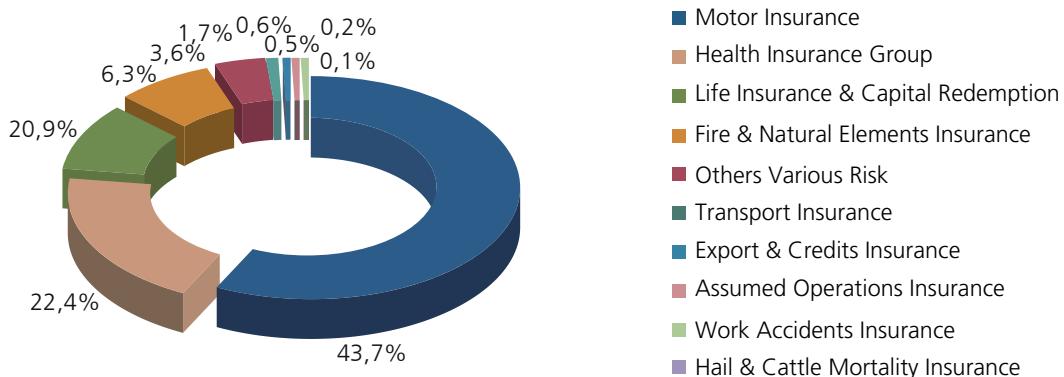
Work accidents insurance paid claims returned to their downward trend and were closer to the level reached in 2018-2019, thus bordering on 2,8 MD versus 3 MD in 2020.

At the same time, the volume of claims paid in assumed operations insurance continued to fall for the second consecutive year by (-13,3 %) against (-35,7 %) in the 2020 after its remarkable growth of (+40 %) in 2019. They thus reached almost 8 MD versus 9 MD in 2020 and 14 MD in 2019.

Finally, claims related to hail and cattle mortality insurance showed a significant decrease of more than (-79 %) compared to its sustained rise in the last consecutive three years of more than (+70 %) in 2020, (+38,5 %) in 2019 and (+56 %) in 2018 against its decline over the three previous years (2015-2017), and as a result did not exceed 2 MD versus 9 MD in 2020 (and 5 MD in 2019 and 4 MD in 2018).

As for claims incurred by the life insurance and capital redemption category (with a share of 21 % versus 15,1 % in 2020), they saw a very remarkable rise of over (+68 %) against 13,8 % at the end of the last year (8 % in 2019 and 19,9 % in 2018), and therefore reached 342 MD against 203 MD in 2020 (and 179 MD in 2019).

Paid Claims by line of business

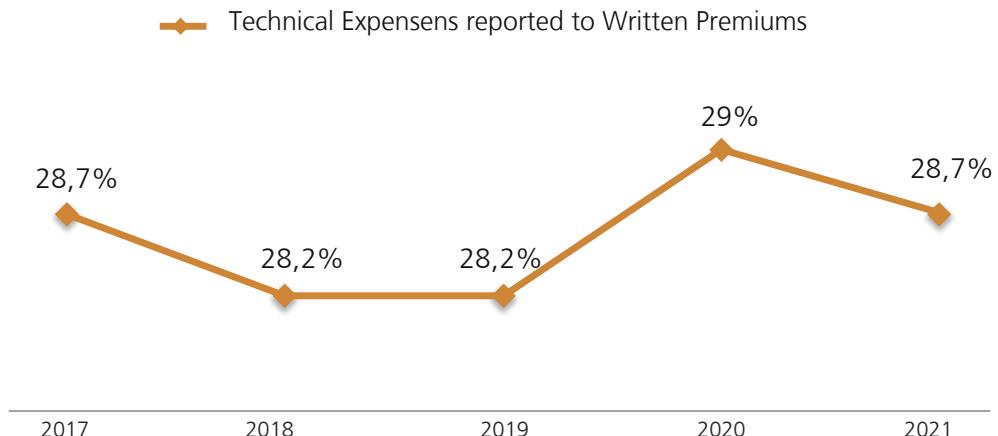


III- Technical Expenses:

Technical expenses continued to grow at a faster pace of (+9,2 %) (versus 9,6 % in 2020 and 7,2 % in 2019) to reach around 814 MD against 745 MD the previous year (and 680 MD in 2019) (Appendix 7-1).

Thus, despite an average increase over the last five years (2017-2021) of (+10%) (i.e. higher than that of the total market turnover (+ 8,8 %)), the weight of these technical expenses in relation to the overall written premiums decreased compared to the previous year to 28,7 % versus 29 % in 2020.

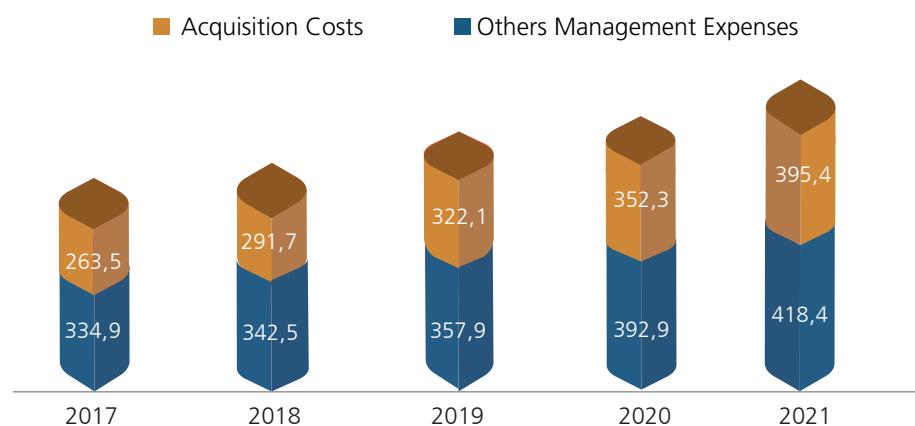
Evolution of Technical Expenses reported to Written Premiums (%)



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

In contrast, the share of other management expenses decreased to 51,4 % of the total amount of technical expenses (versus 52,7 % in 2020), despite its increase of (+6,5 %) in 2021 (Appendix 7-2).

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



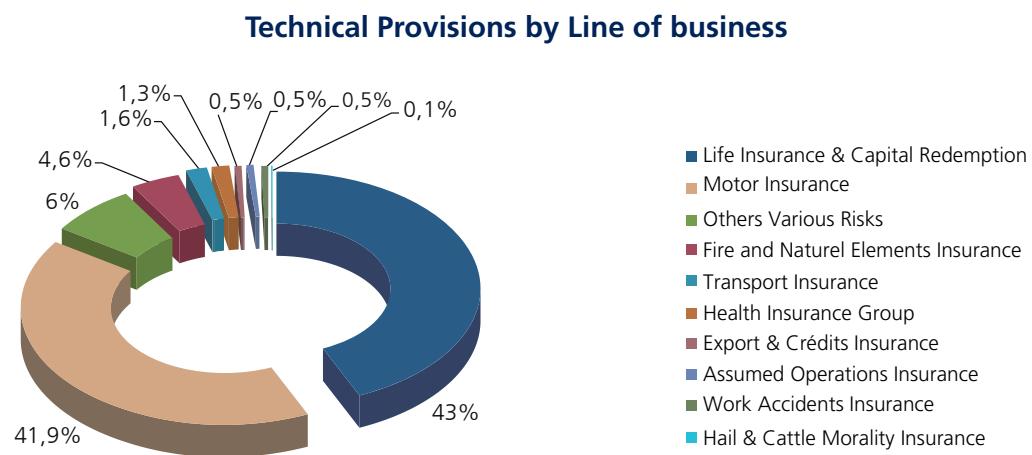
IV- Technical Provisions¹ :

Technical provisions set up by insurance and reinsurance companies to meet their commitments to their policyholders grew at a rate of (+9,9 %) versus 8,7 % in 2020, i.e. at an annual average rate of (+10,7 %) for the period (2017-2021). They thus reached 6562 MD against 5978 MD the previous year.

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

This rise affected, mostly, provisions related to life insurance and capital redemption category that have continued to grow in a high manner over recent years (i.e. (+15 %) compared to 17,2 % in 2020 and 17,3 % in 2019), and at a lesser degree the non-life insurance category (i.e. (+6,1 %) compared to 3,6 % in 2020 and 4,5 % in 2019).

Thus, the share of provisions related to life insurance and capital redemption category continued to increase to reach 43 % (versus 41,1 % in 2020 and 38,2 % in 2019). Although, the share of non-life branches decreased sharply from 61,8 % in 2019 to 58,9 % in 2020 and then to 57 % in 2021.



V- The technical and financial activity:

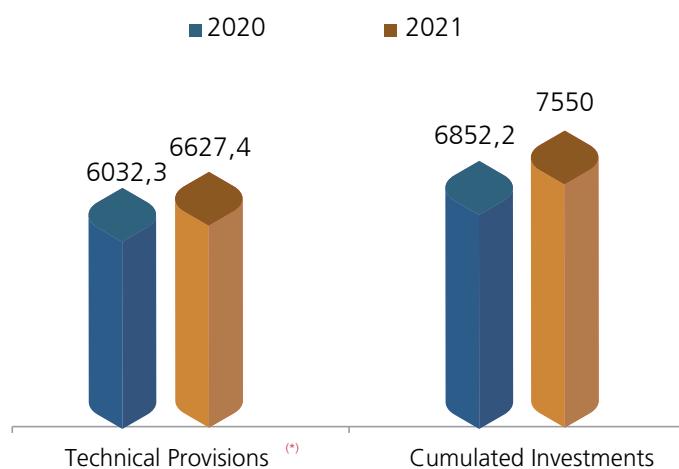
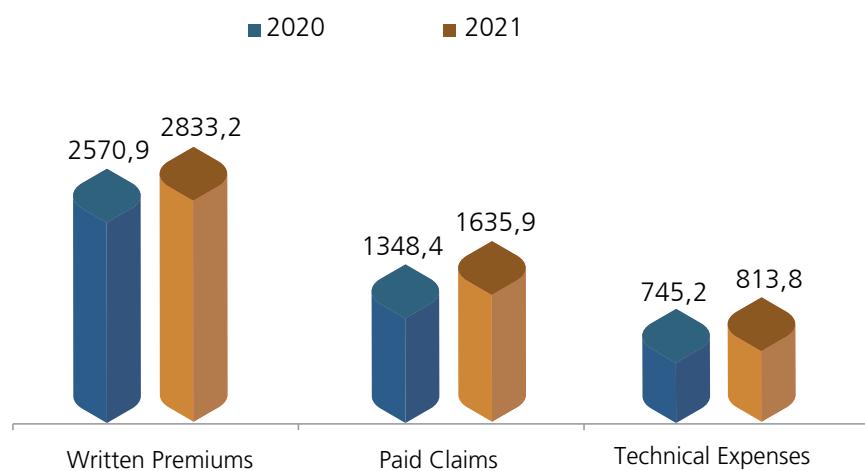
- In terms of ownfunds, the year 2021 recorded a mobilization of around 1711 MD (taking in to account deffered results and without taking into account the net results of this year) against 1453 MD in 2020, i.e. a significant growth rate of (+17,7 %) (versus 7 % in the previous year) and this despite the decrease of reserves and other equities to 858 MD in 2021 against 992 MD in 2020 (after the application of the Decision approved by the CGA College on April 6, 2020, concerning the deferral of insurance and reinsurance companies from the distribution of profits related to results and reserves recorded in the financial statements of 2019, in the aim of the prevention from the negative expected health crisis repercussions on their activity and commitments).

Thus, the overall change in equities is mainly due to:

- a significant increase in total equities deferred profits of approximately (+67 %) (i.e. 367 MD versus 220 MD in 2020 and 199 MD in 2019) in parallel with an important decrease in deferred losses of more than (-64 %) (against a rise exceeding 15 % the previous year) to reach thus 108 MD in 2021 versus almost 302 MD in 2020 (262 MD in 2019, 183 MD in 2018 and 139 MD in 2017);
- a rise in share capital and commun fund of the following four insurance companies: «AMI», «MAE», «CTAMA» and «LLOYD VIE».

- As an institutional investor, the cumulated investments of the insurance sector reached around 7550 MD in 2021 against 6852 M.D in 2020 recorded than a gain of (+10,1 %).
- Finally, the management of the insurance activity in 2021 generated a total technical profit for the overall market of about 198,3 MD (68,3 MD in life insurance and capital redemption category and 130 MD in non-life insurance one) while the **net accounting result** of the sector reached 228,3 MD.

Key figures of insurance activity (M.TND)



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

POSITION OF THE TUNISIAN INSURANCE MARKET IN THE WORLD

03



GLOBAL INSURANCE INDUSTRY INDICATORS IN 2021 (In TND)

COUNTRIES	Turnover (M.TND)				Total	Share of world market (%)	Insurance Density (D)	Insurance Penetration Rate (%)	
	Life Insurance		Non-Life Insurance			TURNOVER/WORLD TURNOVER	TURNOVER / POPULATION	TURNOVER / IBP	
	Value	Share%	Value	Share%					
The World	8 393 193	43,7	10 816 481	56,3	19 209 674	100	2 447	7,0	
North America	1 888 767	23,4	6 175 202	76,6	8 063 969	41,98	21 790	11,4	
USA	1 706 999	22,4	5 905 358	77,6	7 612 357	39,63	22 940	11,7	
Canada	181 768	40,2	270 681	59,8	452 449	2,35	11 808	8,1	
Latin America and Caribbean	184 259	43,4	240 028	56,6	424 287	2,21	647	3,0	
Brazil	95 835	55,1	77 995	44,9	173 830	0,90	812	3,9	
Mexico	42 074	46,7	47 974	53,3	90 048	0,47	692	2,5	
Chile	13 495	45,1	16 426	54,9	29 921	0,16	1 526	3,4	
Argentina	3 951	13,0	26 518	87,0	30 470	0,16	666	2,2	
Advanced EMEA^(*)	2 926 594	59,0	2 037 356	41,0	4 963 949	25,84	10 343	8,0	
United Kingdom	795 994	71,2	321 604	28,8	1 117 598	5,82	14 764	11,1	
France	519 246	62,6	310 618	37,4	829 864	4,32	11 592	9,5	
Germany	307 890	39,9	464 291	60,1	772 181	4,02	9 276	6,5	
Italy	408 801	75,9	130 145	24,1	538 947	2,81	9 108	9,1	
Spain	78 467	38,1	127 532	61,9	205 999	1,07	4 343	5,1	
Switzerland	70 158	43,4	91 662	56,6	161 820	0,84	18 508	7,1	
Belgium	55 132	44,5	68 846	55,5	123 978	0,65	8 490	5,8	
Sweden	101 587	75,7	32 690	24,3	134 277	0,70	12 872	7,6	
Denmark	95 051	74,9	31 837	25,1	126 888	0,66	21 689	11,4	
Portugal	25 746	57,9	18 732	42,1	44 478	0,23	3 959	5,8	
Greece	7 725	50,8	7 490	49,2	15 215	0,08	1 428	2,5	
Emerging EMEA^(*)	231 664	37,7	382 208	62,3	613 872	3,2	258	1,6	
South Africa	117 473	81,9	25 929	18,1	143 402	0,75	2 386	12,2	
Russia	19 967	30,6	45 273	69,4	65 240	0,34	448	1,3	
United Arab Emirates	6 349	18,7	27 562	81,3	33 911	0,18	3 654	2,9	
Turkey	5 267	17,9	24 206	82,1	29 473	0,15	347	1,3	
Saudi Arabia	1 275	4,1	30 108	95,9	31 382	0,16	874	1,3	
Iran	11 998	15,3	66 595	84,7	78 593	0,41	924	2,4	
Morocco	6 868	45,9	8 093	54,1	14 960	0,08	400	4,0	
Kenya	3 085	45,5	3 697	54,5	6 782	0,04	123	2,2	
Lebanon	1 044	21,2	3 876	78,8	4 920	0,03	731	1,0	
Egypt	3 601	45,8	4 261	54,2	7 862	0,04	76	0,6	
Kuwait	375	8,8	3 887	91,2	4 262	0,02	986	1,1	
Algeria	275	9,1	2 735	90,9	3 010	0,02	67	0,7	
Jordan	363	15,0	2 051	85,0	2 414	0,01	235	1,9	
Tunisia^(**)	722,0	25,5	2 111,2	74,5	2 833,2	0,014	235,8	2,5	
Advanced Asia-Pacific	1 689 586	66,2	862 589	33,8	2 552 175	13,29	9 834	9,0	
Japan	828 381	73,3	301 677	26,7	1 130 058	5,88	8 966	8,4	
South Korea	285 225	52,8	255 197	47,2	540 422	2,81	10 458	10,9	
Taiwan	249 366	78,5	68 218	21,5	317 584	1,65	13 451	14,8	
Australia	44 900	22,1	158 313	77,9	203 213	1,06	7 888	4,4	
Hong Kong	178 465	88,2	23 770	11,8	202 236	1,05	26 757	19,6	
Singapore	96 186	77,8	27 457	22,2	123 642	0,64	18 878	9,3	
Emerging Asia-Pacific	1 472 325	56,8	1 119 097	43,2	2 591 422	13,49	649,6	3,7	
China	1 023 277	52,5	925 882	47,5	1 949 158	10,15	1 350	3,9	
India	270 701	76,1	84 827	23,9	355 527	1,85	255	4,2	
Thailand	44 193	57,2	33 115	42,8	77 308	0,40	1 084	5,4	
Indonesia	36 989	68,0	17 378	32,0	54 368	0,28	196	1,6	
Malaysia	40 769	73,9	14 416	26,1	55 185	0,29	1 680	5,3	
Philippines	16 773	75,4	5 487	24,6	22 260	0,12	199	2,0	

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

(**): Excluding the data of Tunis RE

GLOBAL INSURANCE INDUSTRY INDICATORS IN 2021 (In USD)^(*)

COUNTRIES	Turnover (M.USD)					Share of world market (%)	Insurance Density (USD)	Insurance Penetration Rate (%)			
	Life Insurance		Non-Life Insurance		Total						
	Value	Share%	Value	Share%							
The World	2 997 569	43,7	3 863 029	56,3	6 860 598	100	874	7,0			
North America	674 560	23,4	2 205 429	76,6	2 879 989	41,98	7 782	11,4			
USA	609 642	22,4	2 109 057	77,6	2 718 699	39,63	8 193	11,7			
Canada	64 917	40,2	96 672	59,8	161 589	2,35	4 217	8,1			
Latin America and Caribbean	65 807	43,4	85 724	56,6	151 531	2,21	231	3,0			
Brazil	34 227	55,1	27 855	44,9	62 082	0,90	290	3,9			
Mexico	15 027	46,7	17 133	53,3	32 160	0,47	247	2,5			
Chile	4 820	45,1	5 866	54,9	10 686	0,16	545	3,4			
Argentina	1 411	13,0	9 471	87,0	10 882	0,16	238	2,2			
Advanced EMEA^(**)	1 045 212	59,0	727 627	41,0	1 772 839	25,84	3 694	8,0			
United Kingdom	284 284	71,2	114 858	28,8	399 142	5,82	5 273	11,1			
France	185 445	62,6	110 935	37,4	296 380	4,32	4 140	9,5			
Germany	109 961	39,9	165 818	60,1	275 779	4,02	3 313	6,5			
Italy	146 001	75,9	46 481	24,1	192 481	2,81	3 253	9,1			
Spain	28 024	38,1	45 547	61,9	73 571	1,07	1 551	5,1			
Switzerland	25 057	43,4	32 737	56,6	57 793	0,84	6 610	7,1			
Belgium	19 690	44,5	24 588	55,5	44 278	0,65	3 032	5,8			
Sweden	36 281	75,7	11 675	24,3	47 956	0,70	4 597	7,6			
Denmark	33 947	74,9	11 370	25,1	45 317	0,66	7 746	11,4			
Portugal	9 195	57,9	6 690	42,1	15 885	0,23	1 414	5,8			
Greece	2 759	50,8	2 675	49,2	5 434	0,08	510	2,5			
Emerging EMEA^(**)	82 737	37,7	136 503	62,3	219 240	3,2	92	1,6			
South Africa	41 955	81,9	9 260	18,1	51 215	0,75	852	12,2			
Russia	7 131	30,6	16 169	69,4	23 300	0,34	160	1,3			
United Arab Emirates	2 267	18,7	9 844	81,3	12 111	0,18	1 305	2,9			
Turkey	1 881	17,9	8 645	82,1	10 526	0,15	124	1,3			
Saudi Arabia	455	4,1	10 753	95,9	11 208	0,16	312	1,3			
Iran	4 285	15,3	23 784	84,7	28 069	0,41	330	2,4			
Morocco	2 453	45,9	2 890	54,1	5 343	0,08	143	4,0			
Kenya	1 102	45,5	1 320	54,5	2 422	0,04	44	2,2			
Lebanon	373	21,2	1 384	78,8	1 757	0,03	261	1,0			
Egypt	1 286	45,8	1 522	54,2	2 808	0,04	27	0,6			
Kuwait	134	8,8	1 388	91,2	1 522	0,02	352	1,1			
Algeria	98	9,1	977	90,9	1 075	0,02	24	0,7			
Jordan	130	15,0	732	85,0	862	0,01	84	1,9			
Tunisia^(***)	257,8	25,5	754,1	74,5	1 011,9	0,014	84,2	2,5			
Advanced Asia-Pacific	603 423	66,2	308 068	33,8	911 491	13,29	3 512	9,0			
Japan	295 850	73,3	107 742	26,7	403 592	5,88	3 202	8,4			
South Korea	101 866	52,8	91 142	47,2	193 008	2,81	3 735	10,9			
Taiwan	89 059	78,5	24 364	21,5	113 423	1,65	4 804	14,8			
Australia	16 036	22,1	56 540	77,9	72 576	1,06	2 817	4,4			
Hong Kong	63 738	88,2	8 489	11,8	72 227	1,05	9 556	19,6			
Singapore	34 352	77,8	9 806	22,2	44 158	0,64	6 742	9,3			
Emerging Asia-Pacific	525 830	56,8	399 678	43,2	925 508	13,49	232	3,7			
China	365 456	52,5	330 672	47,5	696 128	10,15	482	3,9			
India	96 679	76,1	30 295	23,9	126 974	1,85	91	4,2			
Thailand	15 783	57,2	11 827	42,8	27 610	0,40	387	5,4			
Indonesia	13 211	68,0	6 207	32,0	19 417	0,28	70	1,6			
Malaysia	14 561	73,9	5 149	26,1	19 709	0,29	600	5,3			
Philippines	5 990	75,4	1 960	24,6	7 950	0,12	71	2,0			

(*): 1 USD = 2,8 TND

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

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

APPENDIX



APPENDIX 1**STRUCTURE OF THE INSURANCE MARKET & ITS ACTIVITY**

(M.TND)

LOCAL INSURANCE COMPANIES	LEGAL FORM	SPECIALITY	WRITTEN PREMIUMS		ANNUAL CHANGE 2021/2020
			2020	2021	
DIRECT INSURANCE COMPANIES					
STAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	361,4	368,2	1,9%
COMAR	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	223,0	233,3	4,6%
GAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	188,6	218,4	15,8%
MAGHREBIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	185,7	202,5	9,0%
ASTREE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	174,3	187,2	7,4%
ASSURANCES BIAT	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	127,7	171,4	34,2%
BH ASSURANCE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	127,6	147,5	15,6%
LLOYD TUNISIEN	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	130,2	144,4	10,9%
AMI	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	144,2	142,9	-0,9%
CARTE	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	126,8	132,0	4,1%
MAE	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	135,4	151,9	12,2%
CTAMA	MUTUAL COMPANY	COMPOSITE	121,6	144,9	19,2%
ATTIJARI ASSURANCE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	101,0	133,1	31,8%
MAGHREBIA VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	77,3	91,8	18,8%
ASSURANCES HAYETT	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	58,4	80,6	38,0%
CARTE VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	75,8	66,1	-12,8%
GAT VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	63,9	36,9	-42,3%
LLOYD VIE	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	5,0	6,4	28,0%
ASSURANCES UIB ⁽¹⁾	LIMITED COMPANY	LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	-	-	-
COTUNACE	LIMITED COMPANY	EXPORT CREDIT INSURANCE	12,2	14,0	14,8%
ZITOUNA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	67,6	81,3	20,3%
EL AMANA TAKAFUL	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	33,5	43,6	30,1%
ATTAKAFULIA	LIMITED COMPANY	COMPOSITE	29,7	34,8	17,2%
TOTAL 1			2570,9	2833,2	10,2%
REINSURANCE COMPANIES					
TUNIS-RE	LIMITED COMPANY	REINSURANCE	158,3	163,2	3,1%
TOTAL 2			2729,2	2996,4	9,8%

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

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

GEOGRAPHICAL DISTRIBUTION OF INSURANCE INTERMEDIARIES

1- INSURANCE AGENTS: 1099

INSURANCE COMPANIES	GRAND TUNIS	TUNIS	B.ARROUS	ARIANA	MANOUBA	TOTAL GRAND TUNIS	SFAX	SOUSSSE	NABEUL	MEDNINE	BIZERTE	GAFSA	BEJA	JENDOUBA	KAIROUAN	TATAOUINE	SDI BOUZID	ZAGHOUAN	KEBELL	LE KEF	KASSERINE	SELLANA	TOTAL		
STAR	35	17	13	6	71	14	15	13	10	8	8	6	5	1	2	3	1	2	3	1	1	1	170		
AMI	23	10	6	2	41	21	10	2	6	5	7	5	2	1	1	2	3	2	1	0	0	0	3	118	
COMAR	54	4	4	1	63	12	10	7	2	3	4	6	2	6	2	3	1	1	0	2	0	1	0	126	
GAT	44	8	4	1	57	6	13	6	6	3	2	1	0	3	0	1	0	0	1	2	0	0	0	107	
MAGHREBIA	37	10	9	0	56	9	4	1	5	4	2	3	2	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	87	
LLOYD TUNISIEN	26	5	6	2	39	8	5	5	3	4	2	4	1	1	1	3	0	1	1	1	0	0	0	80	
ASTREE	15	6	4	1	26	10	9	6	3	4	5	1	0	3	1	1	1	1	0	0	1	0	0	72	
CTAMA	11	2	4	4	21	13	4	6	0	2	1	2	2	1	1	0	1	0	2	0	0	1	1	59	
EL AMANA TAKAFUL	6	7	1	3	17	8	6	4	5	2	1	2	2	0	0	0	1	1	0	0	1	2	0	52	
ZITOUNA TAKAFUL	17	3	1	1	22	8	5	2	3	2	2	2	1	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	50	
CARTE	15	1	3	0	19	11	4	3	4	3	1	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	47		
MAE	7	1	6	2	16	2	3	3	2	2	1	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	0	2	43	
ATTAKAFUILA	6	2	2	1	11	6	6	4	2	4	2	3	1	0	0	0	1	0	0	1	1	0	1	43	
BH ASSURANCE	11	2	3	0	16	2	3	2	1	2	1	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	1	0	33	
ASSURANCES BIAT	5	2	0	0	7	0	1	2	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12		
TOTAL	312	80	66	24	482	130	98	66	53	51	40	40	26	16	15	14	10	9	9	8	7	7	6	6	1099

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

3- INSURANCE BROKERS: 63

APPENDIX 3

KEY FIGURES OF THE INSURANCE SECTOR BY COMPANY

COMPANIES	WRITTEN PREMIUMS	CLAIMS PAID	TECHNICAL PROVISIONS	TECHNICAL EXPENSES	TECHNICAL RESULTS	ACCOUNTING RESULTS	SHARE CAPITAL	OWN FUNDS ⁽¹⁾	CUMULATED INVESTMENTS ⁽²⁾	NET INVESTMENT RETURNS	NUMBER OF EMPLOYEES	NUMBER OF AGENTS
STAR	368,161	281,221	856,917	125,036	-3,704	21,056	23,077	358,587	1016,859	77,680	560	170
COMAR	233,346	127,098	522,707	76,614	34,575	33,818	50,000	231,935	681,202	33,267	317	126
GAT	218,437	125,039	302,122	65,657	24,991	23,636	45,000	92,629	364,856	22,586	229	107
MAGHREBIA	202,499	129,916	250,467	44,406	24,085	22,058	45,000	90,409	313,691	19,506	182	87
ASTREE	187,233	86,368	453,729	46,022	11,970	21,056	30,000	136,537	549,033	38,418	190	72
ASSURANCES BIAT	171,428	77,359	428,971	33,933	19,095	16,092	22,000	52,164	526,819	33,329	185	12
BH ASSURANCE	147,530	81,250	234,262	40,647	13,762	13,148	13,300	67,568	239,698	14,903	90	33
LLOYD TUNISIEN	144,388	70,628	241,367	43,901	7,347	6,471	45,000	82,409	240,443	7,532	248	80
AMI	142,897	117,675	422,247	57,161	4,616	1,795	87,392	68,691	432,799	12,445	283	118
CARTE	132,022	94,172	239,197	36,208	3,895	9,410	25,000	130,408	266,501	17,044	176	47
MAE	151,860	76,968	357,129	72,409	0,035	6,267	16,671	105,090	432,975	19,547	499	43
CTAMA	144,938	71,939	312,107	42,208	3,942	-4,129	27,802	-30,096	232,550	8,684	386	59
ATTIJARI ASSURANCE	133,090	30,223	542,329	12,941	16,042	11,270	10,000	33,164	555,679	39,123	28	-
MAGHREBIA VIE	91,754	32,918	408,712	16,727	13,614	12,586	20,000	60,111	450,315	31,281	69	-
ASSURANCES HAYETT	80,589	56,175	320,670	14,587	7,484	7,724	15,000	35,259	324,852	25,158	94	-
CARTE VIE	66,072	42,359	217,466	18,167	6,317	9,264	15,000	51,317	266,754	17,579	33	-
GAT VIE	36,925	69,710	175,612	4,363	3,862	2,920	7,000	13,832	186,151	14,345	18	-
LLOYD VIE	6,406	1,108	12,333	1,576	-0,264	-0,229	6,000	4,346	11,778	0,451	33	-
ASSURANCES UIJB ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-	15,000	14,616	-	-	-	-
COTUNACE	13,967	8,919	30,936	6,979	2,143	4,208	26,500	49,310	166,785	5,371	61	-
ZITOUNA TAKAFUL	81,250	23,011	163,656	26,371	3,012	5,571	25,000	35,599	170,516	7,484	124	50
EL AMANA TAKAFUL	43,628	19,280	72,568	15,518	1,233	2,311	14,102	16,251	70,395	3,654	72	52
ATTAKAFULA	34,787	12,610	61,873	12,387	0,211	1,959	10,000	10,613	49,304	2,738	57	43
TOTAL	2833,207	1635,946	6627,377	813,818	198,263	228,262	593,844	1710,749	7549,955	452,125	3934	1099
TUNIS-RE	163,185	81,701	415,674	52,332	2,870	16,724	100,000	207,192	462,116	24,948	93	-

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

(2): Cumulated investments (Source: Balance sheets: AC3+AC4+AC7) + Investments of the both Guarantee Funds of« COTUNACE »

(3): In 2020, final approval was granted to the new companies specializing in life insurance and capital redemption activities to the 4th quarter of 2022.

APPENDIX 4

MARKET TURNOVER BY LINE OF BUSINESS

							(M.TND)		
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Share 2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017-2021)
Insurance Lines									
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	374,7	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	25,5%	15,7%	14,0%
NON - LIFE INSURANCE	1480,6	1645,4	1744,3	1855,0	1947,1	2111,2	74,5%	8,4%	7,4%
- Motor Insurance	835,0	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1202,3	42,4%	7,8%	7,6%
- Health Insurance Group	265,3	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	14,8%	9,7%	9,6%
- Transport Insurance	58,7	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	3,1%	14,9%	8,6%
- Fire & Various Risks Insurance	285,6	302,2	314,3	321,8	330,1	356,4	12,6%	8,0%	4,5%
- Export & Credit Insurance	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	0,7%	7,7%	6,4%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	5,6	6,4	6,2	10,9	11,4	11,8	0,4%	3,5%	16,1%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Assumed Operations Insurance	16,0	16,9	26,4	17,1	13,7	13,8	0,5%	0,7%	-2,9%
TOTAL (excluding TUNIS-RE)	1855,3	2087,9	2251,8	2414,4	2570,9	2833,2	100,0%	10,2%	8,8%
- Assumed Operations by TUNIS-RE	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	-	3,1%	7,6%
TOTAL (including TUNIS-RE)	1968,7	2209,6	2393,8	2576,5	2729,2	2996,4	-	9,8%	8,8%

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

WRITTEN PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

(The share of total written premiums)

	Insurance Lines / Distribution Channels	Direct Offices & Branches	Insurances Agents	Insurances Brokers	Life Insurances Producers	Banks	Post	Others	TOTAL	(M.TND)
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	221,1	100,7	38,5	26,7	323,6	8,6	2,8		722,0	
(%)*	24,4%	9,0%	9,2%	100,0%	95,8%	86,0%	21,1%			25,5%
NON - LIFE INSURANCE	686,1	1021,0	378,6	0,0	14,2	1,4	10,5		2111,8	
(%)*	75,6%	91,0%	90,8%	0,0%	4,2%	14,0%	78,9%			74,5%
Motor Insurance	310,4	775,4	108,9	0,0	0,0	0,0	7,7		1202,4	
(%)*	34,2%	69,1%	26,1%	0,0%	0,0%	0,0%	57,9%			42,4%
Transport Insurance	40,5	28,0	19,9	0,0	0,0	0,0	0,4		88,8	
(%)*	4,5%	2,5%	4,8%	0,0%	0,0%	0,0%	3,0%			3,1%
Fire & Natural Elements Insurance	40,4	53,2	64,0	0,0	2,5	0,0	0,2		160,3	
(%)*	4,5%	4,7%	15,3%	0,0%	0,7%	0,0%	1,5%			5,7%
Hail & Cattle Mortality Insurance	3,5	2,6	5,5	0,0	0,3	0,0	0,0		11,9	
(%)*	0,4%	0,2%	1,3%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%			0,4%
Health Insurance Group	185,6	96,5	136,4	0,0	0,0	0,0	0,2		418,7	
(%)*	20,5%	8,6%	32,7%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%			14,8%
Export & Credit Insurance	17,1	1,6	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0		19,6	
(%)*	1,9%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			0,7%
Various Risks Insurance	76,6	63,7	43,0	0,0	11,4	1,4	0,2		196,3	
(%)*	8,4%	5,7%	10,3%	0,0%	3,4%	14,0%	1,5%			6,9%
Assumed Operations Insurance	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8		13,8	
(%)*	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%			0,5%
TOTAL	907,2	1121,7	417,1	26,7	337,8	10,0	13,3		2833,8	
Share of the Total Written Premiums per Distribution Channel	32,0%	39,6%	14,7%	0,9%	11,9%	0,4%	0,5%		100,0%	

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

APPENDIX 4-2

WRITTEN PREMIUMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS & DISTRIBUTION CHANNELS

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

Insurance Lines / Distribution Channels	Direct Offices & Branches	Insurances Agents	Insurances Brokers	Life Insurances Producers	Banks	Post	Others	TOTAL	(M.TND)
LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION	221,1	100,7	38,5	26,7	323,6	8,6	2,8	722,0	
(%) *	30,6%	13,9%	5,3%	3,7%	44,8%	1,2%	0,4%	100,0%	
NON - LIFE INSURANCE	686,1	1021,0	378,6	0,0	14,2	1,4	10,5	2111,8	
(%) *	32,5%	48,3%	17,9%	0,0%	0,7%	0,1%	0,5%	100,0%	
Motor Insurance	310,4	775,4	108,9	0,0	0,0	0,0	7,7	1202,4	
(%) *	25,8%	64,5%	9,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%	100,0%	
Transport Insurance	40,5	28,0	19,9	0,0	0,0	0,0	0,4	88,8	
(%) *	45,6%	31,5%	22,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	100,0%	
Fire & Natural Elements Insurance	40,4	53,2	64,0	0,0	2,5	0,0	0,2	160,3	
(%) *	25,2%	33,2%	39,9%	0,0%	1,6%	0,0%	0,1%	100,0%	
Hail & Cattle Mortality Insurance	3,5	2,6	5,5	0,0	0,3	0,0	0,0	11,9	
(%) *	29,4%	21,8%	46,2%	0,0%	2,5%	0,0%	0,0%	100,0%	
Health Insurance Group	185,6	96,5	136,4	0,0	0,0	0,0	0,2	418,7	
(%) *	44,3%	23,0%	32,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	
Export & Credit Insurance	17,1	1,6	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	19,6	
(%) *	87,2%	8,2%	4,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	
Various Risks Insurance	76,6	63,7	43,0	0,0	11,4	1,4	0,2	196,3	
(%) *	39,0%	32,5%	21,9%	0,0%	5,8%	0,7%	0,1%	100,0%	
Assumed Operations Insurance	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	13,8	
(%) *	87,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,0%	100,0%	
TOTAL	907,2	1121,7	417,1	26,7	337,8	10,0	13,3	2833,8	

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

APPENDIX 5

PAID CLAIMS BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS

							(M.TND)		
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Share 2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
Insurance Lines									
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	116,3	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	20,9%	68,2%	24,1%
NON - LIFE INSURANCE	901,3	915,8	1102,1	1242,1	1145,0	1293,7	79,1%	13,0%	7,5%
- Motor Insurance	567,4	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	43,7%	12,5%	4,7%
- Health Insurance Group	231,5	258,9	284,6	298,5	306,1	366,6	22,4%	19,8%	9,6%
- Transport Insurance	11,7	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	1,7%	104,3%	19,2%
- Fire & Various Risks Insurance	75,6	73,1	101,0	148,9	161,3	161,6	9,9%	0,2%	16,4%
- Export & Credit Insurance	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	0,6%	36,4%	43,9%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	0,1%	-79,3%	-6,8%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	3,0	3,3	2,7	2,7	3,0	2,8	0,2%	-6,7%	-1,4%
- Assumed Operations Insurance	7,7	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	0,5%	-13,3%	0,3%
TOTAL	1017,6	1053,8	1267,6	1420,9	1348,4	1635,9	100,0%	21,3%	10,0%

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

APPENDIX 6

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

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Share 2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)	(M.TND)
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	43,0%	15,0%	17,3%	
NON - LIFE INSURANCE	2679,8	2965,7	3254,4	3401,0	3523,3	3738,8	57,0%	6,1%	6,9%	
- Motor Insurance	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	41,9%	6,1%	6,0%	
- Health Insurance Group	55,5	66,9	68,0	71,6	83,4	85,0	1,3%	1,9%	8,9%	
- Transport Insurance	55,3	65,7	106,7	106,6	107,0	102,9	1,6%	-3,8%	13,2%	
- Fire & Various Risks Insurance	434,4	499,2	570,8	613,3	631,8	698,0	10,6%	10,5%	9,9%	
- Export & Credit Insurance	20,1	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	0,5%	-2,7%	9,9%	
- Hail & Cattle Mortality Insurance	6,4	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	0,1%	-4,4%	6,3%	
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	37,8	38,5	37,2	36,4	35,0	30,4	0,5%	-13,1%	-4,3%	
- Assumed Operations Insurance	16,7	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	0,5%	-4,9%	13,2%	
TOTAL	3949,8	4450,0	5045,5	5501,8	5978,2	6561,8	100,0%	9,8%	10,7%	

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

^(*): Total technical provisions (Source: Income Technical Statements of life & non - life insurance (B1-1 & B1-2) (without taking in account «the projected recoveries at year end» and «the participations in results included on the exercise in the technical provisions» for non-life lines of business)

APPENDIX 7-1

TECHNICAL EXPENSES BROKEN DOWN BY LINE OF BUSINESS

							(M.TND)		
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Share 2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
Insurance Lines									
LIFE INS. & CAPITAL REDEMPTION	79,5	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	15,4%	11,9%	9,5%
NON - LIFE INSURANCE	425,4	509,7	536,2	576,7	633,3	688,6	84,6%	8,7%	10,1%
- Motor Insurance	254,3	313,1	324,1	349,9	392,9	427,2	52,5%	8,7%	10,9%
- Health Insurance Group	52,4	68,6	77,8	83,1	85,3	96,9	11,9%	13,6%	13,1%
- Transport Insurance	20,9	21,2	23,4	23,1	27,8	29,8	3,7%	7,2%	7,4%
- Fire & Various Risks Insurance	86,1	93,8	98,0	105,0	110,4	117,2	14,4%	6,2%	6,4%
- Export & Credit Insurance	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	1,2%	-2,1%	11,6%
- Hail & Cattle Mortality Insurance	2,9	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	0,5%	24,2%	7,2%
- Work Accidents Insurance ⁽¹⁾	0,6	0,6	0,4	0,5	0,8	0,4	0,05%	-50,0%	-7,8%
- Assumed Operations Insurance	2,7	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	0,4%	12,9%	5,3%
TOTAL	504,9	598,4	634,2	680,0	745,2	813,8	100,0%	9,2%	10,0%

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

APPENDIX 7-2

TECHNICAL EXPENSES BROWKEN DOWN BY NATURE

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Management Charges ⁽¹⁾	504,9	598,4	634,2	680,0	745,2	813,8	9,2%	10,0%
(%) Of the Turnover	27,2%	28,7%	28,2%	28,2%	29,0%	28,7%	-0,3%	1,1%
which are divided in :								
a - Acquisition Costs	228,4	263,5	291,7	322,1	352,3	395,4	12,2%	11,6%
(%) Of the Turnover	12,3%	12,6%	13,0%	13,3%	13,7%	14,0%	0,3%	2,5%
b - Others Management Expenses ⁽²⁾	276,5	334,9	342,5	357,9	392,9	418,4	6,5%	8,6%
(%) Of the Turnover	14,9%	16,0%	15,2%	14,8%	15,3%	14,8%	-0,5%	-0,2%

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

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

APPENDIX 8

EVOLUTION OF OWN FUNDS

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Share Capital	428,4	448,0	452,1	482,0	500,0	549,3	9,9%	5,1%
- Commun Fund (Mutual Insurances Companies)	28,5	31,3	34,2	37,4	42,8	44,5	4,0%	9,3%
- Reserves & others Equities	623,0	711,9	834,8	902,1	992,5	858,1	-13,5%	6,6%
- Deferred Results including :	107,4	52,6	9,4	-63,1	-82,0	258,8	415,6%	19,2%
- Deferred Benefits	189,6	191,6	192,9	198,8	219,7	366,9	67,0%	14,1%
- Former Deferred Losses	-82,2	-139,0	-183,5	-261,9	-301,7	-108,1	-64,2%	5,6%
TOTAL (with taking account of deferred deficit results & without taking account of net result of the year)	1 187,3	1 243,8	1 330,5	1 358,4	1 453,3	1 710,7	17,7%	7,6%

APPENDIX 9

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR LIFE INSURANCE & CAPITAL REDEMPTION

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Turnover	374,7	442,5	507,5	559,4	623,8	722,0	15,7%	14,0%
- Paid Claims	116,3	138,0	165,5	178,8	203,4	342,2	68,2%	24,1%
- Technical Expenses ⁽¹⁾	79,5	88,7	98,0	103,3	111,9	125,2	11,9%	9,5%
- Technical Provisions	1270,0	1484,3	1791,1	2100,8	2454,9	2823,0	15,0%	17,3%

Reinsurance : The ceded premiums in 2021 on the title of « Life Insurance & Capital Redemption » were about 53,3 M.D, allowing a cession rate of 7,4%.

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

APPENDIX 10

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR MOTOR INSURANCE

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Turnover	835,0	939,8	979,7	1056,7	1114,9	1202,3	7,8%	7,6%
- Paid Claims	567,4	576,9	666,8	740,1	634,9	714,3	12,5%	4,7%
- Technical Expenses	254,3	313,1	324,1	349,9	392,9	427,2	8,7%	10,9%
- Technical Provisions	2053,6	2241,6	2404,6	2503,5	2591,2	2750,5	6,1%	6,0%

Reinsurance : The ceded premiums in 2021 on the title of «Motor Insurance» were about 81 M.D, allowing a cession rate of 6,7%.

APPENDIX 11**KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR FIRE & VARIOUS RISKS INSURANCE**

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Turnover	285,6	302,2	314,3	321,8	330,1	356,4	8,0%	4,5%
- Ceded Premiums	180,5	192,8	203,6	209,2	218,4	239,4	9,6%	5,8%
- Cession Rate (%)	63,2%	63,8%	64,8%	65,0%	66,2%	67,2%	1,0%	1,2%
- Paid Claims	75,6	73,1	101,0	148,9	161,3	161,6	0,2%	16,4%
- Technical Expenses	86,1	93,8	98,0	105,0	110,4	117,2	6,2%	6,4%
- Technical Provisions	434,4	499,2	570,8	613,3	631,8	698,0	10,5%	9,9%

APPENDIX 12

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HEALTH INSURANCE GROUP

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)	(M.TND)
- Turnover	265,3	294,1	321,9	342,4	381,7	418,7	9,7%	9,6%	
- Paid Claims	231,5	258,9	284,6	298,5	306,1	366,6	19,8%	9,6%	
- Technical Expenses	52,4	68,6	77,8	83,1	85,3	96,9	13,6%	13,1%	
- Technical Provisions	55,5	66,9	68,0	71,6	83,4	85,0	1,9%	8,9%	

Reinsurance : The ceded premiums in 2021 on the title of the «Health Insurance Group» were about 26,3 M.D, allowing a cession rate of 6,3%.

APPENDIX 13

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR TRANSPORT INSURANCE

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021) (M.TND)
- Turnover	58,7	69,2	76,1	84,7	77,1	88,6	14,9%	8,6%
- Ceded Premiums	49	38,9	41,3	50,4	52,9	63,1	19,3%	5,2%
- Cession Rate (%)	83,5%	56,2%	54,3%	59,5%	68,6%	71,2%	2,6%	-3,1%
- Paid Claims	11,7	9,9	22,0	26,7	13,8	28,2	104,3%	19,2%
- Technical Expenses	20,9	21,2	23,4	23,1	27,8	29,8	7,2%	7,4%
- Technical Provisions	55,3	65,7	106,7	106,6	107,0	102,9	-3,8%	13,2%

APPENDIX 14

KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR HAIL & CATTLE MORTALITY INSURANCE

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Turnover	5,6	6,4	6,2	10,9	11,4	11,8	3,5%	16,1%
- Paid Claims	2,7	2,5	3,9	5,4	9,2	1,9	-79,3%	-6,8%
- Technical Expenses	2,9	3,4	2,6	3,8	3,3	4,1	24,2%	7,2%
- Technical Provisions	6,4	7,5	10,1	10,4	9,1	8,7	-4,4%	6,3%

Reinsurance : The ceded premiums in 2021 on the title of the «Hail & Cattle Mortality Insurance» were about 9,7 M.D, allowing a cession rate of 82%.

APPENDIX 15**KEY FIGURES OF INCOME STATEMENT FOR EXPORT & CREDIT INSURANCE**

Insurance Lines	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
- Turnover	14,4	16,8	19,7	21,4	18,2	19,6	7,7%	6,4%
- Ceded Premiums	8,2	9,7	11,4	12,7	13,8	13,5	-2,2%	10,5%
- Cession Rate (%)	56,9%	57,7%	57,9%	59,3%	75,8%	68,9%	-6,9%	3,9%
- Cession Results	-4,2	0,8	-27,3	-4,0	-2,2	-1,4	36,4%	-19,7%
- Paid Claims	1,7	-19,3	11,1	5,8	7,7	10,5	36,4%	43,9%
- Technical Expenses	5,5	6,8	7,8	8,8	9,7	9,5	-2,1%	11,6%
- Technical Provisions	20,1	25,5	24,1	31,7	33,1	32,2	-2,7%	9,9%

KEY FIGURES OF ASSUMED OPERATIONS

	(M.TND)							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
Insurance Lines								
- Acceptances	129,4	138,6	168,4	179,2	172,0	177,0	2,9%	6,5%
- TUNIS-RE	113,4	121,7	142,0	162,1	158,3	163,2	3,1%	7,6%
- Insurance Companies	16,0	16,9	26,4	17,1	13,7	13,8	0,7%	-2,9%
- Paid Claims	49,7	71,3	71,8	82,4	108,2	89,5	-17,3%	12,5%
- TUNIS-RE	42	60,8	61,8	68,4	99,2	81,7	-17,6%	14,2%
- Insurance Companies	7,7	10,5	10,0	14,0	9,0	7,8	-13,3%	0,3%
- Technical Expenses	38,1	40,8	49,6	54,7	56,1	55,8	-0,5%	7,9%
- TUNIS-RE	35,4	38,6	47,5	52,2	53	52,3	-1,3%	8,1%
- Insurance Companies	2,7	2,2	2,1	2,5	3,1	3,5	12,9%	5,3%
- Technical Provisions	221,6	251,1	338,6	365,7	453,7	446,8	-1,5%	15,1%
- TUNIS-RE	204,9	230,3	305,7	338,2	421	415,7	-1,3%	15,2%
- Insurance Companies	16,7	20,8	32,9	27,5	32,7	31,1	-4,9%	13,2%

APPENDIX 17

KEY FIGURES OF CESSIONS & RETRO-CESSIONS OPERATIONS

	(M.TND)							
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Annual change rate 2021/2020	Average Annual Change Rate (2017 - 2021)
Insurance Lines								
- Ceded and Retroceded Premiums	398,5	430,1	462,0	504,7	521,7	536,0	2,7%	6,1%
- Insurance Companies	353,7	380,7	405,9	428,3	444,4	489,6	10,2%	6,7%
- TUNIS-RE	44,8	49,4	56,1	76,4	77,3	46,4	-40,0%	0,7%
- Paid Claims	113,6	94,5	164,8	210,4	249,2	247,1	-0,8%	16,8%
- Insurance Companies	98,0	72,6	141,1	187,7	184,8	214,2	15,9%	16,9%
- TUNIS-RE	15,6	21,9	23,7	22,7	64,4	32,9	-48,9%	16,1%
- Technical Provisions	538,5	666,1	819,3	846,2	951,4	1002,2	5,3%	13,2%
- Insurance Companies	434,7	543,8	646,3	654,2	689,1	768,8	11,6%	12,1%
- TUNIS-RE	103,8	122,3	173,0	192,0	262,3	233,4	-11,0%	17,6%
- Cession & Retrocession Rate (%)	20,2%	19,5%	19,3%	19,6%	19,1%	17,9%	-1,2%	-2,4%
- Insurance Companies	19,1%	18,2%	18,0%	17,7%	17,3%	17,3%	0,0%	-1,9%
- TUNIS-RE	39,5%	40,6%	39,5%	47,1%	48,8%	28,4%	-20,4%	-6,4%

Réalisation et Impression SIMPACT

Comité Général des Assurances / Insurance General Committee
Adresse : Rue Borjine (Ex. Rue 8006) 1073 Montplaisir - Tunis
Tél. : (+216) 71 903 605 / (+216) 71 902 659 - Fax : (+216) 71 902 408
Site web : www.cga.gov.tn

www.cga.gov.tn