

نشرة دورية أسبوعية تصدر عن الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين

#### Disclaimer:

The opinions expressed in the articles doesn't reflect GAIF positions; the statistics are the sole responsibility of the articles authors

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتابها وليس عن رأي الاتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر.

## الأمانة العامة

التحفيز على انشاء كيانات مجتمعية للدفاع عن حقوق المواطنين للحصول على الرعاية الصحية التي يكفلها القانون لهم

## الملتقى الاقليمي السادس للتأمين الطبي

- استراتيجية الشمول التأميني للوصول إلى كل المواطنين ودورها في تغطية المتضررين من الأوبئة وتوفير الحماية التأمينية لهم

وقد خلص الملتقى إلى العديد من التوصيات ومنها:

- العمل على تضافر الجهود بين إتحادات مراقبي التأمين وإتحادات التأمين لتطبيق مبادئ التأمين الأساسية الإستراتيجية بشأن خطط التعافي الإقتصادي لأسواق التأمين



عقب جائحة كورونا.

- قيام الجهات الإقليمية بدراسة إنشاء صندوق تأمين عربي لتغطية خطر الأوبئة والأمراض المعدية.

- قيام شركات التأمين وإعادة التأمين بدراسة مدى إمكانية تضمين شرط إضافي للوثائق وإتفاقيات إعادة التأمين خاص بخطر الفيروسات والأمراض السارية والمعدية.

- تفعيل التعاون بين شركات الأدوية والمنتجات الطبية من جهة وقطاع التأمين الطبي والرعاية الصحية من جهة أخرى لتقديم خدمة أفضل للمواطن، وكذلك العمل على رفع وعي المواطنين بكيفية الوقاية من مختلف الأمراض وفائدة الكشف المبكر كنوع من إدارة الخطر أو محاولة التخفيف من وطأة الخطر.

### ولقراءة التوصيات كاملة، الرجاء الضغط هنا

وفي تقليد جديد وبهدف نشر وتشجيع الثقافة التأمينية، قررت اللجنة العليا للملتقى عقد مسابقة تأمينية على مدار يومي الملتقى للسادة المشاركين وقد فاز بها كل من/

- الأستاذ/ تامر تمام - شركة مصر لتأمينات الحياة
- الأستاذ/ مهند مجدي - شركة gig للتأمين - مصر

تحت رعاية وزارة المالية ووزارة الصحة والهيئة العامة للرقابة المالية، أقيم الملتقى الاقليمي السادس للتأمين الطبي خلال الفترة من 11 إلى 12 أكتوبر 2020 بفندق سميراميس انتركونتننتال تحت شعار/ صناعة التأمين الطبي والرعاية الصحية بين مواجهة الاوبئة وبدء تطبيق التأمين الصحي الشامل - مصر كنموذج"

وقد حضر الجلسة الأولى في اليوم الثاني معالي الدكتور محمد معيط وزير المالية؛ و قدم خلالها معالي الوزير التوجهات الإستراتيجية للحكومة المصرية بهدف إنجاح منظومة التأمين الشامل، كما ركز على أن قطاع التأمين مطالب بالمشاركة في إنجاحها، من أجل إدماج كل الفئات الإجتماعية؛

كما حفز سيادته على إنشاء كيانات مجتمعية للدفاع عن حقوق المواطنين للحصول على الرعاية الصحية التي يكفلها القانون لهم وتكون بمثابة رابط بين المواطنين ومديري النظام ومقدمي الخدمة.

ومن الجدير بالذكر أن الملتقى تتضمن عدد 6/ جلسات والتي تضمنت العديد من المواضيع الهامة منها:

- دور صناعة التأمين الطبي والرعاية الصحية في تقديم الخدمة تحت مظلة التأمين الصحي الشامل (مصر)

- دور الهيئات الرقابية في مكافحة الآثار المترتبة عن انتشار الاوبئة وآلية التعامل مع قطاع التأمين الطبي (كوفيد 19 كمثال)





## الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين: صدور العدد 146 من مجلة التأمين العربي

أصدرت الأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين العدد 146 من مجلة التأمين العربي ومن الجدير بالذكر، أن هذا العدد يتضمن العديد من المواضيع الهامة ومنها:  
- مقال بقلم الأستاذ/ علي ابراهيم العبد الغني - ممثل سوق التأمين القطرية بمجلس الإتحاد العام العربي للتأمين و الرئيس التنفيذي لمجموعة الاسلامية القطرية للتأمين، بعنوان "الاتحادات المهنية"  
- مقال بقلم الأستاذ/ منعم الخفاجي، بعنوان "الربح الإجمالي بين المحاسبة والتأمين"

AM Best report-The Maghreb: one region, Three Unique Insurance Markets

بالاضافة إلى ملحق خاص عن سوق التأمين السعودي، وملف خاص عن انجار مرفأ بيروت

### World Insurance & COVID-19

## Lloyd's targets \$15bn of new business, 13% growth in 2021: Neal

The specialist Lloyd's of London insurance and reinsurance marketplace expects to approve business plans that will enable the market to write roughly \$15 billion of new business in 2021, according to Chief Executive Officer (CEO), John Neal.

In the latest of Aon's series of fireside chats with industry experts and leaders, Global Chairman of the broker's Reinsurance Solutions division, Dominic Christian, spoke with Lloyd's CEO Neal.

The discussion explored the impact of the ongoing COVID-19 pandemic on the Lloyd's market's operations, alongside the continuous efforts to develop the right culture and talent, as well as its mission to improve performance and sustainability.

"We've been trying to get the market back into shape, fit for purpose, actually. And, I think we've been trying to get the market fit for now. This is the reason that we've been so heavily focused on getting performance right," said Neal.

According to the CEO, the world changed forever with the 2008 global financial crisis and the reality is that the market was slow to adjust to the new normal of the lower for longer interest rate environment.

"So, we had to think very differently about the product service and the price of that product, and at Lloyds

we had to get ourselves back into where we perhaps should have been four or five years ago.

"I genuinely think through this year-end and through this year-end and through the work we've done in 2018, 2019 and 2020, we're there. And, that's about setting the market up for sustainable, long-term profitability. If you're profitable and successful you can be innovative, you can be experimental and you can have the confidence to design new products and services, so it's not one dimensional," he continued.

Neal told the audience that at the moment, the marketplace is in "the heat of battle" with the signing off of new business plans. Adding that in his view, the market will grow by the order of 12% to 13% next year.

"So, we'll be signing off plans that will allow the market to write about \$15 billion of new business in 2021. And I think happy to do so, happy that we're confident that the market's on track to perform in line with expectation and therefore can grow in two ways – one, price is clearly going up and two, we can actually allow some growth in exposure," said Neal.

Source: Reinsurance News



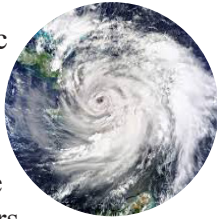
## The hardening market: 2020 trends that are driving rate increases

The insurance industry continues to adapt and respond to trends affecting the marketplace. From new exposures like the effects of pandemics like COVID-19 to continuing challenges such as climate change and social inflation, learn more about how today's risk factors are driving rate in a hardening market.

The hardening market risk matrix plots 9 trends that are driving rate increases throughout the industry. The Risk Matrix, produced by the editorial team at Risk & Insurance®, plots ways today's business trends are effecting rate within the insurance industry.

### 1- Severe weather

An above-normal 2020 Atlantic hurricane season [has been predicted by the NOAA](#). But hurricanes are not the only threat. Drought, tornadoes and wildfires have all grown in size and scale in the last several years, alone. Historical patterns show that these devastating — and expensive — events are on the rise. In fact, the U.S. has [already faced at least 10 weather and climate disasters this year](#), with losses exceeding \$1 billion each. Conducting risk assessments to understand exposures and creating a business continuity plan can help your business mitigate risk and more quickly recover after severe weather hits.



### 2- Litigation strategies

The use of tactics like physicians' letters of protection and litigation funding, in which third parties are invested in the monetary outcomes of court cases, is growing. [Physicians' letters](#) of protection see plaintiffs' lawyers entering into a fiduciary agreement with a physician that guarantees payment for medical expenses from the final settlement or verdict amount. Litigation funding is the practice of an unrelated party covering a plaintiff's legal fees in exchange for a portion of the potential profits should they secure victory. These practices have given way to increased payouts for verdicts, higher settlements, and larger liability costs.

### 3- Driving dangers

At the onset of the COVID-19 shelter-in-place mandates, fewer drivers were on the road. But now that drivers are returning, the risks of a shortage of experienced drivers, [distracted, impaired and aggressive driving](#), and rising repair costs are [coming back in full force](#). According to a recent report by the National Highway Traffic Safety Administration, 2,841 people were killed and 400,000 people were injured in motor vehicle crashes



involving distracted drivers in 2018. Implementing a [fleet management program](#) that prioritizes safety, leverages technology to monitor driving behavior, incorporates processes to identify root causes of poor driving, and delivers effective action plans to address problem areas can help mitigate driving-related risks.

### 4- Economic climate

Rising medical costs — as a result of factors such as medical inflation, more treatment options, and increasing prescription drug costs — are affecting workers compensation costs. For example, the new and increasing use of medical technology to treat injuries—including those suffered at work— [can contribute 40% to 50% to costs](#). The dynamic of rising medical cost inflation and [prolonged low interest rates](#) could have a major impact on workers comp loss ratios and margin erosion and is a key driver of rate increases. To help curb the effect, partnering with a carrier that has a [deep bench regarding both medical and workers compensation expertise](#) can help ensure providers recommend appropriate care.

### 5- The umbrella effect

In today's current climate, a variety of factors are helping increase severity in both general liability and commercial auto losses. For example, technology such semi-autonomous vehicles, 3D printing, and robotics are [introducing new variables to the liability equation while also blurring the lines of responsibility](#). In addition, [social inflation is helping to drive a costly rise in liability claims](#). As a result of these upward loss trends, [umbrella rates are rising faster than many other lines](#), putting pressure on premium budgets and capacity limits.

### 6- Return to work

Another challenge in the wake of COVID-19 is the safety of [returning, out-of-practice workers who may make mistakes as they readapt to their work environments](#), especially in higher-risk industries like construction or manufacturing. Additionally, new and untrained hires may also be more prone to accidents and injuries. With disabling workplace injuries [costing businesses more than \\$59 billion](#) annually, businesses should





commercial auto losses. For example, technology such semi-autonomous vehicles, 3D printing, and robotics are introducing new variables to the liability equation while also blurring the lines of responsibility. In addition, social inflation is helping to drive a costly rise in liability claims. As a result of these upward loss trends, umbrella rates are rising faster than many other lines, putting pressure on premium budgets and capacity limits.

focus mitigation efforts on key areas of loss with their operations. Training employees on equipment and work processes will likely be critical to maintaining safety.

#### 7- Presumption laws

[California](#) and Illinois have already enacted COVID-19 presumption laws that require employers to provide workers compensation (WC) benefits to employees who contract the virus, and several other states are considering doing the same. These regulations, which apply to different classes of workers depending on the state they are in, will likely result in an increase in compensable WC claims. [To help mitigate this risk](#), companies are adapting workspaces to reflect social distancing guidelines, as well as providing training and adequate personal protective equipment to lessen the likelihood of spreading the virus.



#### 8- Reopening economies

Businesses across America are in different stages of reopening post-COVID-19 shutdowns, and there's an expectation that [as we adjust to this 'new normal,'](#) businesses have a duty to protect employees. With that expectation comes the potential rise in liability suits. Employers [should prepare for potential employment claims that could rise out of the COVID-19 pandemic](#), including leave- and discrimination-related charges, breach of employment contract, WARN Act violations, and wage- and hour-related claims. Employers should review policies and procedures as they make important decisions surrounding employee safety.

#### 9- Savvy plaintiff's bar

Loss severity in general liability is being [driven by social inflation](#) — the theory that societal and legal factors promote more lawsuits, larger settlements and bigger class-action awards. This is due in part to a savvier plaintiffs' bar equipped with the expertise and resources to appeal to jurors' emotions. That kind of pull in a courtroom can sometimes sway the jury to set the facts of cases aside to do what they feel is right. This shift in jury mindset is a [key driver of the nuclear verdict](#) in today's litigious climate.

Source: Liberty Mutual Group

## Regional Insurance

### Willis Re: 2021 Global Medical Trends Survey report

The 2021 survey tracks medical costs from a global network of 287 insurers in 76 countries. Explore country data on projected medical trends.

COVID-19 has undoubtedly had a major impact on projected medical trends for 2020 and 2021. Given that 2020 was an extraordinary year globally due to the pandemic, most countries are seeing a decrease in trend from 2019 to 2020. Some countries are even expecting a negative trend for 2020.

Many insurers and employers are reporting a decreasing trend in claims ratio in 2020, as most nonurgent treatments and surgeries were delayed especially between March and August. In turn, these delays created a need for some private facilities to make up for lost revenue in 2020. The Willis Towers Watson COVID-19 claims modeler suggests significant volatility in 2021 results, which are dependent on the impact of COVID-19 and whether or not a vaccine becomes available early in the year, who pays for it and the extent of its availability. In addition, there is uncertainty about how COVID-19 testing and treatment costs for 2021 will continue to be split between government, insurers and employers.

Further uncertainty around medical trend lies ahead in future years as we start to see the true impact of delayed treatment in 2020 and the long-term effects on those who contracted COVID-19. Nevertheless, there is a silver lining here, as COVID-19 has greatly accelerated the adoption and use of telehealth, which, in turn, could help to offset those potential higher costs and provide a more efficient way for insureds to access and use health care in the future. It may also, of course, increase utilization due to ease of access. Overall, we expect projected global trend to drop to below 6% in 2020 before rebounding back to above 8% for 2021 due to the catch-up on delayed treatment, potentially leading to worsening health conditions and

some unexpected cost increases coming through, such as those for personal protective equipment (PPE).

#### Middle East and Africa

This region was the only one not to show a major decrease in medical trend for 2020 compared with 2019. The trend for 2020 is expected to be 8.7%, the same as for 2019. For 2021 we expect an increase to 10%.

**Egypt.** Egypt's trend remains in the double digits. While 2020 shows a slight reduction in trend compared with 2019, it is not as large as that of some other countries that are seeing a decrease in trend due to the impact of COVID-19. The Egyptian government has established a fund to cover COVID-19, which limits the effects of the pandemic on medical trend. Instead, general inflation continues to be the major factor driving medical trend. While the economic situation is stabilizing, it is still projected that trend will return to a rate in excess of 12% for 2021.

**Gulf countries (Gulf Cooperation Council countries: Bahrain, Kuwait, Oman, Saudi Arabia, United Arab Emirates).** While medical trend in the Gulf countries has decreased, we expect to see a greater impact from COVID-19 due to suspension of elective surgeries in 2020, followed by a higher rebound in 2021,

particularly in the Kingdom of Saudi Arabia (KSA) and Bahrain. We do expect an increase in hospital unit costs in 2021 due to COVID-19 expenses related to PPE supplies, new procedures and the need to operate at lower capacity as a result of social distancing. The use of telehealth has increased in the region, which may help to offset some of the unit cost increases.

Other factors to consider going forward include whether or not the governments will absorb the cost of COVID-19 screening, diagnosis, treatment and vaccines. The U.A.E. government had initially absorbed the cost of COVID-19 treatment, but in some cases, it is now passing this cost on to insurers, whereas the KSA government is currently absorbing all treatment costs. Other significant legislative initiatives to watch include the details and timing of the planned launch of mandatory medical insurance in Bahrain and Oman as well as the likely continued evolution of mandatory medical insurance in the U.A.E. (specifically in Abu Dhabi and Dubai with the possible addition of other Emirates) and KSA. Finally, there is the expected legislation in KSA on the dispensing of generic drugs.

To download full report, please [Click Here](#)

Source: Willis Re

## Re/insurance in the Middle East and Pakistan: annual outlook and review 2020

Coronavirus has transformed the outlook for the economies and insurance industry in the Middle East and Pakistan, with recession expected this year. We expect the economic recovery to start in mid-2021, although downside risks include a resurgence in COVID-19 cases, new government lockdown measures, lower-for-longer oil prices and a low interest rate environment.

The pandemic and recession will negatively impact almost all insurance segments. We expect premium volumes for the region to decline by close to 3% in 2020, primarily due to the sharp drop in economic activity during government-enforced lockdowns, which impacted commercial lines. However, claims from COVID-19 should be manageable due to most insurers' robust capital buffers.

The long-term outlook remains positive: both life and non-life insurance in the region hold significant untapped potential.

The key takeaways from the paper include:

- We project a 7.4% GDP contraction in the region in real terms in 2020, as oil-exporting countries face a triple hit from the pandemic, recession and low oil prices.

- COVID-19 is likely to disrupt the insurance industry, forcing companies to rethink and re-strategise their value chains. Insurers that align their COVID-19 response to their long-term strategy will emerge stronger.

- We expect non-life insurance to come under pressure in the short- to medium-term due to COVID-19-linked restrictions on economic activity and lower car sales. We forecast non-life premium growth to contract by 3% in 2020.

- We expect life premiums to decline by 2.5% in 2020 as COVID-19 negatively impacts demand, prices, fees and investment returns.

- Life insurance penetration in the region is low at only about 0.3% of GDP in 2019, a fraction of the 3.2% global average.

- Structural trends are supportive for insurers. For life insurance, we expect the large working-age population across the region to push up demand for savings, protection and retirement products. Increasing take-up of Sharia-compliant products will also support growth.

- For non-life, we expect the segment to benefit from regulatory support through the expansion of



compulsory medical and liability coverage.

• Reinsurance has grown at a rapid pace in the Middle East and Pakistan since the turn of the century, mirroring growth in the primary market. We expect demand for reinsurance to strengthen as a result of regulatory developments, improving enterprise risk management and solid growth in primary insurance.

To download full Swiss Re report, please [Click Here](#)

Source: Swiss Re

Arab Insurance

Bahrain

## COVID-19 Adds to Challenges for Bahrain's Fragmented Insurance Market

Lower asset valuations in 1Q2020, a result of the economic fallout triggered by COVID-19, is expected to have a negative impact on the solvency levels of Bahraini insurers, adding to the challenges of the local reinsurance sector.

The Bahrain (re)insurance market is very competitive with a large number of companies vying for a limited amount of premium, according to AM Best in its latest market report. The performance of local insurers is heavily influenced by investment results. Local insurers typically take more asset risk than their peers in mature markets – with exposures to equities and real estate generally higher among local insurers than those in developed economies, said the report.

Equity risk, as measured by AM Best's risk-adjusted capital model, is the largest component of required capital for AM Best-rated entities in Bahrain.

While the good solvency buffers of the large local insurers will allow them to absorb the financial market shock, AM Best said there is concern as to how insurers with lower solvency levels will cope with the additional stresses in the short term, particularly in the

event of a second wave of COVID-19 infections later in the year.

Furthermore, the economic slowdown that followed the spread of the pandemic could also lead to liquidity pressures for some corporate customers, heightening the credit risk for local insurers. The shutdown of certain activities is expected to affect premium volumes in the market, especially for motor, business interruption, workers' compensation, employers' liability and commercial third-party liability lines, said the report.

Oil prices are expected to remain under pressure due to reduced levels of demand globally. This will impact government spending and infrastructure projects, which in turn, will affect demand for insurance.

COVID-19 has also delayed the implementation of compulsory medical insurance, approved by the government in 2016. The scheme was expected to boost the medical line of business and revitalise the non-life insurance sector.

To download AM Best report, please [Click Here](#)

Source: Middle East Insurance Review and AM Best

Arab Insurance

Saudi Arabia

مؤسسة النقد العربي السعودي

## تصدر تقرير أداء قطاع التأمين للربع الثاني من 2020م

أصدرت مؤسسة النقد العربي السعودي "ساما" التقرير ربع السنوي عن أداء قطاع التأمين خلال الربع الثاني من العام الجاري 2020م، والذي يُبرز النتائج المتعلقة بهذا الربع ومقارنتها مع أداء القطاع في الربع المماثل من العام السابق. وتأتي هذه الخطوة، كجزء من التزام مؤسسة النقد بتوفير معلومات دقيقة وحديثة عن أداء قطاع التأمين في المملكة العربية السعودية.

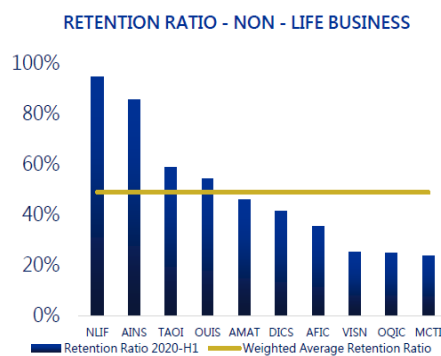
وبحسب التقرير، فقد شهد قطاع التأمين عدداً من التطورات الإيجابية خلال الربع الثاني من عام 2020م، حيث نما إجمالي أقساط التأمين المكتتب بها بأكثر من 5% مقارنة بالربع الثاني من عام 2019م، كذلك ارتفع صافي الدخل للقطاع مدفوعاً بارتفاع دخل عمليات التأمين. كما أشار التقرير إلى تحسن هامش الملاءة المالية للقطاع حيث بلغ 172%، إضافة إلى انخفاض المعدل المجمع إلى 87.3%، وانخفاض معدلات الخسائر لكل من التأمين الصحي وتأمين المركبات اللذين يمثلان الحصة الأكبر من قطاع التأمين. ويُمكن الاطلاع على تقرير قطاع التأمين للربع الثاني من العام 2020م على موقع مؤسسة النقد عبر [الرابط](#).

المصدر: مؤسسة النقد العربي السعودي

## BADRI: OMANI LISTED INSURANCE COMPANIES - Performance Analysis for 2020 - H1

The year 2020 has been unique and has presented its own challenges. The disruptions brought about by COVID-19 have been felt across industries and geographies. While the insurers in the Sultanate of Oman are not immune to its impact, the performance of the industry has been fairly robust in the face of the ongoing pandemic.

The top line of Listed Insurance companies in the Omani insurance industry during 2020-H1 saw a decline of 4% when compared with the corresponding period of 2019.



The Total Comprehensive Income (P&L plus OCI) for the listed companies in the Sultanate has increased by 35%. The Net profits witnessed an exceptional growth of 57%,

while on the other hand, Other Comprehensive Income has declined by a massive 870% depicting the negative impact the pandemic had on the investments. However, the statistics for NLIF have a

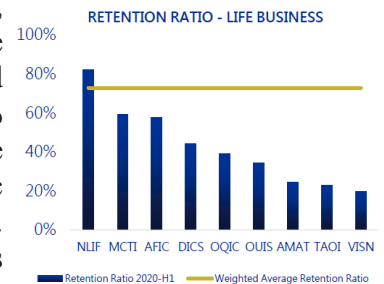
significant bias on the overall numbers given its large volume as it comprises 40% of the Industry top line for the review period, and 50% of the Profits. NLIF consolidates business for its branches outside Oman in its financials as well. Excluding NLIF, the Total Comprehensive Income growth over prior period is 9% (from 35%), while the profit growth is 25% (from 57%).

The loss ratio for the industry averaged out to be 58% whereas the average combined ratio stood at 84%.

The average Return on Shareholder's Equity of the industry is 15% for the half year ended 2020.

To download full report, please [Click Here](#)

Source: BADRI



## UAE issues 6-month moratorium on healthcare claims

The UAE government, at both the federal and local level, has recently issued a decision to stay all actions involving specific healthcare entities for a period of 6 months, in response to the COVID-19 pandemic.

### Overview

Since the outbreak of the COVID-19 pandemic, we have witnessed extraordinary measures by governments around the world to support the continuity of business and services in different sectors. These measures have been specifically important in the healthcare sector, considering its role in combating the impact of COVID-19.

The UAE government has always been at the front-line when it comes to implementing laws and regulations to encourage the growth and sustainability of healthcare businesses in the UAE.

To mitigate the effects of the ongoing pandemic on the healthcare sector and in recognition of the sectors' efforts since the outbreak, the UAE has introduced new legislation which is intended to give temporary

reprieve to healthcare entities during these challenging times.

### Cabinet Resolution

On 31 May 2020, the UAE Cabinet of Ministers introduced Cabinet Resolution No. 21M/8F (the Cabinet Resolution).

It provides that all claims filed against "companies and establishments", who are supporting the fight against COVID-19 in the UAE's healthcare sector, shall be stayed for a period of six months.

### The stay applies broadly to:

- All claims, applications, complaints, appeals and executions against such entities (even cases which have been reserved for judgement); and
- Any attachments against any of such entities including ones imposed on movable assets, real estate,



bank accounts, cars, shares, bonds and trade licences etc.

(collectively, the Measures)

#### Judicial Council

Specifically, the Cabinet Resolution instructed local Judicial Councils to implement the moratorium across the Emirates.

This triggered Resolution No. 17 of 2020, namely "Claims Filed Against Companies and Establishments Working in Health Sector in the Emirate of Dubai", as issued by the Dubai Judicial Council on 1 September 2020 (the **Dubai Resolution**).

#### The Dubai Resolution provides:

- That the Measures shall take effect for six months, starting from 1 September 2020.
- A list, issued by the Dubai Health Authority, of over 60 different healthcare entities to whom the Measures apply.
- That any attachments levied on any of the mentioned entities, since 1 January 2020, shall be either cancelled or suspended.

#### Practical implications

The wording in both the Cabinet Resolution and Dubai Resolution is very broad, meaning the 6-month stay potentially applies to all actions involving any of the concerned entities.

In fact, the UAE Courts have already stayed several cases based on the above, particularly medical malpractice claims brought some of the named entities. We consider the Dubai Resolution would only apply to the 'onshore' Dubai Courts, and not the financial free zone DIFC Courts, which do not form part of the Judicial Council. That said, we understand this question is currently being considered in the DIFC Courts, the outcome of which is awaited.

On the whole, these legislative changes provide further evidence of the UAE government's commitment and support to the healthcare sector in response to the global pandemic, and we consider it is a positive development aimed at ensuring continuity for the sector in a period of uncertainty.

Source: CLYDE&CO

## Arab Insurance

## Kuwait

### خالد الحسن : نتوقع اعتماد اللائحة التنفيذية لقانون التأمين الشهر الجاري

زيادة نسبة التكويت في هذا القطاع من الحكومة إلى نسبة قد تصل إلى 50 في المئة. وقال الحسن، إنه تمت مخاطبة المحكمة الكلية بشأن طلب تخصيص دوائر خاصة بقضايا التأمين، إذ كثرت في الأونة الأخيرة المطالبات ضد بعض شركات التأمين المتعثرة عن السداد، وما استتبع ذلك من إرهاق لدوائر المحكمة الكلية وإدارة الخبراء وضياح حقوق المتقاعدين والشركات، إضافة إلى عرض إقامة دورات تدريب لإدارة الخبراء بشأن إطلاعهم ومساعدتهم في زيادة الوعي المعرفي لهذا القطاع وأهم قضاياه.

وبين أنه جرت مشاركة وزارة التجارة والصناعة بإصدار تغطية تأمينية لأخطاء مزاولي مهنة المحاسبة والمحاماة والأخطاء الطبية، وتم أيضاً عقد اجتماعات تنسيقية مع الإدارة العامة للمرور بشأن تحويل ملكية السيارات وتقسيم الأرقام والبيع للسكراب، فهناك توجه لاقتصار عملية البيع على شركات السكراب المعتمدة. ولفت إلى عزم الاتحاد نقل مقره إلى مبنى غرفة تجارة وصناعة الكويت، علاوة على إقامة العديد من البرامج ودورات التدريب للعاملين في هذا القطاع.

#### الجمعية العامة

وأقرت الجمعية العامة العادية للاتحاد الكويتي للتأمين كل بنود جدول أعمالها، وأهمها البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

وانتخبت الجمعية أعضاء مجلس إدارة جديد للفترة بين عامي 2020 و2023، وهم إبراهيم الخزام، وأنور بوخمسين، وحسين العتال، وخالد الحسن، وخالد المنيفي، وناصر العمر.

المصدر: الجريدة



أكد رئيس الاتحاد الكويتي للتأمين خالد الحسن أن الجهود مستمرة في تحسين أداء القطاع ودعم شركائه، إضافة إلى التنسيق خلال الفترة الماضية مع وحدة الإشراف على قطاع التأمين لتحسين وتنظيم أداء القطاع وتقوية المراكز المالية لشركات التأمين.

وقال الحسن، في كلمته أمام الجمعية العامة للاتحاد الكويتي للتأمين، التي عقدت أمس، بنصاب بلغ 88 في المئة، إن الاتحاد حريص على التواصل مع رئيس ومسؤولي وحدة التأمين، الذين أبدوا كل الاستعداد والدعم للقطاع، ولديهم تصور واضح حول أوضاع القطاع وما يحتاجه من قرارات تنظيمية ورقابية، ولديهم أيضاً تصور جيد حول مشاريع مستقبلية تدعم نشاط شركات التأمين وتزيد من الوعي التأميني في المجتمع، لافتاً إلى أن عامي 2021 و 2022 سيشهدان خروج العديد من القرارات التنظيمية لتنظيم هذا القطاع.

وذكر أن الاتحاد يعمل بالتنسيق مع وحدة الإشراف على قطاع التأمين لتحسين وتنظيم أداء القطاع وتقوية المراكز المالية لشركات التأمين، «ونأمل أن تنتهي الوحدة من إعداد اللائحة التنفيذية لقانون التأمين الجديد لتبدأ مرحلة جديدة في هذا القطاع ستدفع خلال السنوات المقبلة شركات التأمين لمزيد من التطور والتنظيم، إذ شهدت الفترة الماضية مناقشات عدة حول اللائحة التنفيذية وإبداء الآراء فيها من الأعضاء، متوقعاً اعتمادها في شهر أكتوبر الجاري.

وأضاف أن «الاتحاد» خاطب جامعات الكويت بشأن النظر في استحداث قسم للتأمين فيها، لتوفير الكفاءات الوطنية التي يحتاجها هذا القطاع، خصوصاً أن نسبة التوطين في هذا النشاط الاقتصادي

لا تتعدى 18 في المئة في الوقت الراهن، وهي نسبة لا تتماشى مع أهمية التأمين في الاقتصاد الوطني وعدد الشركات العاملة في هذا القطاع، متوقعاً



ب%1 من صافي أرباح العام المالي 2020/19

## «الرقابة المالية» تلزم شركات التأمين بتكوين احتياطي لمواجهة مخاطر آثار تطبيق معيار المحاسبة المصري

- 2- تحديد نماذج الأعمال التي ستستخدم عند تطبيق المعيار.
- 3- قياس مدى كفاية نظم المعلومات وتوفير الموارد البشرية والخبرات.
- 4- تطوير بيئة إدارة المخاطر وسياسات الاكتتاب والاستثمار بالشركة.
- 5- التنسيق بين الإدارات المختلفة بالشركة ومن بينها الإدارات الفنية والمالية وإدارة المخاطر وإدارة تكنولوجيا المعلومات والمراجعة الداخلية وكافة الإدارات المعنية في هذا الشأن.

المصدر: أموال الغد



الهيئة العامة للرقابة المالية  
FINANCIAL REGULATORY AUTHORITY

أصدر مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية برئاسة الدكتور محمد عمران قراره رقم 162 لسنة 2020 بشأن تكوين احتياطي لمواجهة مخاطر آثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم 47 للأدوات المالية على شركات التأمين.

وتضمن القرار إلزام شركات التأمين بتكوين احتياطي لمواجهة مخاطر آثار تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم 47 للأدوات المالية بما يعادل (1%) من إجمالي الأصول وذلك من صافي أرباح العام بعد احتجاز الضريبة من العام المالي الماضي 2020/2019، على أن يتم إدراجه ضمن حقوق المساهمين ولا يتم استخدامه إلا بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

وأوصت الهيئة مجالس الإدارات بشركات التأمين الالتزام بالوارد في الفقرة السابقة، ومراعاة التحقق من الآتي:-

- 1- توفير المتطلبات اللازمة لتطبيق المعيار وإزالة ما قد يواجه التنفيذ من معوقات.

### Companies News

## Africa Re joins DIFC in Middle East expansion

Africa Reinsurance Group has selected the Dubai International Financial Centre (DIFC) for its first office outside Africa.

DIFC is a financial centre in the Middle East, Africa and South Asia (MEASA) region and says Africa Re will operate as Africa Re Underwriting Agency Limited.

Africa Re's focus is on the underwriting of proportional and non-proportional treaty business, offshore and onshore energy including oil, gas, petrochemicals, power and other utilities, as well as general property. The business is now expanding to select markets in Asia, Brazil and the Middle East.

Africa Re will provide Conventional and Takaful reinsurance capacity to the whole Middle East region from DIFC.

"We are pleased to welcome Africa Re to DIFC, especially as they have chosen us for their first office outside the African continent," said Arif Amiri, Chief Executive Officer of DIFC Authority.

"Offering conventional and Takaful products provides additional choice and we hope Africa Re will work with DIFC and the other firms in our ecosystem to develop the future of the region's reinsurance sector.

"We are confident that Africa Re will benefit from the increasing demand for capacity in the market,

especially in Islamic finance, and use their expertise to shaping the future of the sector."

Dr. Corneille Karekezi, Group Managing Director/CEO of The African Reinsurance group added, "We are pleased to join DIFC and consider it as our first destination outside Africa.

"As one of the top 50 global reinsurers, Africa Re considers DIFC as a first step to be followed by further steps for other financial hubs across the world.

"Africa Re may be new to DIFC but has never been new to the Middle East which Africa Re supported for the last 20 years.

"Africa Re was closely observing the withdrawal of Reinsurance/Retakaful capacities from the Middle East hence a decision was taken to join DIFC in order to be in proximity to our clients and fill such gap of capacity through providing leading opportunities as support to all our longstanding clients in the Middle East.

"We are confident that Africa Re's existence in DIFC would further enhance both Conventional and Takaful markets, and develop/readjust the Takaful market and Takaful model in the Middle East."

Source: Middle East Insurance Review



## AM Best Affirms Credit Ratings of Abu Dhabi National Takaful Company

**United Arab Emirates:** AM Best has affirmed the Financial Strength Rating of A- (Excellent) and the Long-Term Issuer Credit Rating of “a-” of Abu Dhabi National Takaful Company P.S.C. (ADNTC) (United Arab Emirates). The outlook of these Credit Ratings (ratings) is positive.

The ratings reflect ADNTC’s balance sheet strength, which AM Best categorises as very strong, as well as its strong operating performance, limited business profile and appropriate enterprise risk management. The positive outlooks reflect AM Best’s expectation that ADNTC will enhance its position in its domestic market whilst continuing to outperform takaful and conventional insurance peers as it executes its business plan.

AM Best considers the takaful regulations in the UAE to be sufficiently strong, given the protection it provides to policyholders. Consequently, ADNTC’s risk-adjusted capitalisation, as measured by Best’s Capital Adequacy Ratio (BCAR), is at the strongest level, on a combined basis, and AM Best expects prospective capitalisation to be sufficient to support the company’s business plans. An offsetting factor in AM Best’s balance sheet assessment is ADNTC’s moderate reliance on reinsurance. However, the credit risk is mitigated by the company’s reinsurance panel, which is considered to be of good credit quality. Whilst the company’s asset base is concentrated in the UAE, it holds a low-risk investment portfolio that is considered highly liquid.

ADNTC has exhibited strong and consistent operating

performance despite highly competitive market conditions, as evidenced by its five-year (2015-2019) average combined ratio of 66.2% and return on equity of 17.7%. Technical performance improved for the third consecutive year in 2019, with the company generating a combined ratio of 61.9% (as calculated by AM Best). The Family Takaful portfolio continues to be the main contributor to technical results. AM Best expects earnings to remain robust prospectively, although top-line growth may be challenged in the near term due to weaker sales in the Family Takaful portfolio as a result of the economic downturn related to the COVID-19 pandemic.

The company has a modest, albeit growing, profile in terms of business written in the UAE insurance market. Nevertheless, ADNTC benefits from a solid reputation as one of the most successful takaful operators in the market, which is complemented by its strong relationships with local Islamic banks. Given its track record of strong operating performance, ADNTC has been reducing its dependence on the Qard Hasan (i.e., an interest-free loan from the shareholders’ fund to the policyholders’ fund), with the life technical account being in a surplus position. 2019 marked the second consecutive year the company distributed surplus to eligible policyholders, after being the first takaful operator in the UAE to do so in 2018. AM Best expects this to enhance its value proposition for customers thereby strengthening its business profile in the region.

Source: Business Wire

## “موديز” تمنح “الإعادة السعودية” تصنيف (A1) للقوة المالية للتأمين 19

لأسواق رأس المال بالسعودية نظراً لوجودها بالبورصة، بالإضافة إلى وجود قاعدة مستثمرين واسعة النطاق.

ومع ذلك، يقابل نقاط القوة هذه جزئياً تعرض ربحية شركة إعادة إلى تقلب أداء الاستثمار على الرغم من تحسن نتائج أعمال الاكتتاب وثباتها، إذ بلغ متوسط النسبة المجمعة 94.6% في الفترة الممتدة بين 2015 و2019.

وأعلنت الشركة السعودية لإعادة التأمين، في أغسطس / آب الماضي، عن حصولها على تصنيف القوة المالية من الفئة A3 من وكالة التصنيف الائتماني الدولية موديز، بنظرة مستقبلية مستقرة.

المصدر: مباشر

**المملكة العربية السعودية:** منحت وكالة موديز تصنيف المقياس المحلي للقوة المالية للتأمين (IFSR) من الفئة A1.sa للشركة السعودية لإعادة التأمين التعاوني (إعادة).

وأوضحت الوكالة، في تقرير لها، اطلع عليه “مباشر”، اليوم الخميس، أن تصنيف المقياس المحلي للشركة يعكس قوة مكانتها السوقية وعلامتها التجارية بالسعودية، باعتبارها الشركة الوحيدة بالمملكة المختصة في إعادة التأمين، فضلاً عن وجودها المتنامي في الأسواق المستهدفة في آسيا وأفريقيا ولويدز.

وأشارت إلى أن التصنيف يعكس كذلك قوة جودة الأصول لدى الشركة، وكفاية رأس المال، إلى جانب المرونة المالية القوية، والوصول الجيد

## عمومية "اتحاد الخليج" تقرر زيادة رأس المال للاندماج مع "الأهلية"

مجلس الإدارة، بإصدار أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضروريا لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.

وأوضحت "اتحاد الخليج" في بيانها، أن الاندماج سيكون نافذاً بعد استيفاء كافة شروطه، بما في ذلك الشرط المتعلق بفترة اعتراض الدائنين وفقاً لاتفاقية الاندماج ولأحكام المادة (193) من نظام الشركات وكما هو موضح في تعميم المساهمين.

وقالت "اتحاد الخليج"، إنه سيتم زيادة رأسمالها من خلال إصدار أسهم جديدة لصالح مساهمي الشركة الأهلية؛ لغرض دمج الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج وفقاً لأحكام المواد (191) و(192) و(193) من نظام الشركات وأحكام الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (أ) من المادة (49) من لائحة الاندماج والاستحواذ.

وبينت أن عملية الدمج تتم بعد زيادة رأس مال شركة اتحاد الخليج للتأمين بما يعادل 52.98% من رأسمال الشركة ما قبل الاندماج، وبزيادة عدد الأسهم من 15 مليون سهم إلى 22.95 مليون سهم، ليتم إصدار 0.646135284552846 سهم جديد في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم من أسهم الشركة الأهلية.

وشددت الشركة، على أن الزيادة في رأس المال ستكون نافذة عند نفاذ قرار الاندماج، وذلك وفقاً لما هو موضح في تعميم المساهمين.

ولفتت "اتحاد الخليج" على أن أحقية الأسهم ستكون للمساهمين المالكين لأسهم الشركة الأهلية عند نفاذ قرار الاندماج، والمقيدين في سجل مساهمي الشركة الأهلية لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني فترة تداول بعد نفاذ قرار الاندماج.

المصدر: الأسواق العربية

**المملكة العربية السعودية:** وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني "اتحاد الخليج"، على زيادة رأسمال الشركة لغرض إتمام اندماج شركة الأهلية للتأمين التعاوني "الأهلية للتأمين" في شركة "اتحاد الخليج".

وأقرت الجمعية، بحسب بيان للشركة على موقع شركة السوق المالية السعودية "نداول"، دمج الشركة الأهلية في شركة اتحاد الخليج وفقاً لأحكام المواد (191) و(192) و(193) من نظام الشركات، من خلال إصدار 0.646135284552846 سهم في شركة اتحاد الخليج مقابل كل سهم في الشركة الأهلية، وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج بين الشركتين، المبرمة في 4 يونيو 2020.

وتتم الموافقة على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين الشركتين، والموافقة على زيادة رأسمال شركة اتحاد الخليج من 150 مليون ريال إلى 229.47 مليون ريال، وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية الاندماج، على أن تسري هذه الزيادة عند نفاذ الاندماج وفقاً لأحكام نظام الشركات واتفاقية الاندماج.

وأقرت عمومية "اتحاد الخليج غير العادية التعديلات المقترحة على النظام الأساسي لشركة اتحاد الخليج المتعلقة بصفقة الاندماج، وفقاً للصيغة الموضحة في المرفق رقم (1) من هذه الدعوة، على أن تسري هذه التعديلات عند نفاذ الاندماج".

ووافقت الجمعية كذلك، على تغيير اسم الشركة الدامجة ليصبح "شركة اتحاد الخليج - الأهلية للتأمين التعاوني" بعد إتمام صفقة الاندماج، وتفويض مجلس إدارة شركة اتحاد الخليج، أو أي شخص مفوض من قبل

## قناة السويس لتأمينات الحياة ترفع رأسمالها المصدر والمدفوع إلى 100 مليون جنيه

دفع المؤسسون والمكتتبون نسبة 100% من القيمة الاسمية للأسهم. وتبلغ نسبة المساهمة المصرية 100% وقد تم سداد كامل رأسمال الشركة المصدر قبل الزيادة بموجب التأشير بالسجل التجاري، كما تم إيداع مبلغ وقدره 20 مليون جنيه قيمة الزيادة بموجب الشهادة البنكية الصادرة من البنك العربي الإفريقي الدولي، وهو من البنوك المرخص لها بتلقي الإكتتابات؛ ليصبح إجمالي المدفوع من رأس مال الشركة المصدر 100 مليون جنيه مسددة بالكامل.

المصدر: أموال الغد

**جمهورية مصر العربية:** أصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية قراراً رقم 934 لسنة 2020 بشأن تعديل المادتين رقمي 6، 7 من النظام الأساسي لشركة قناة السويس لتأمينات الحياة، حيث تم زيادة رأسمال الشركة المصدر والمدفوع إلى 100 مليون جنيه.

وتضمن تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للشركة تحديد رأسمال الشركة المرخص به بمبلغ 300 مليون جنيه، ورأسمالها المصدر بمبلغ 100 مليون جنيه موزعاً على 10 ملايين سهم قيمة كل سهم 10 جنيه.

بينما نصت المادة (7) بعد التعديل، أن يتكون رأسمال الشركة من 10 ملايين أسهم اسمية، وقد اكتتب المؤسسون والمكتتبون في رأس مال الشركة بأسهم عددها 10 ملايين سهم وقيمتها 100 مليون جنيه، وقد

## Disclaimer:

The opinions expressed in the articles doesn't reflect GAIF positions; the statistics are the sole responsibility of the articles authors

تنبيه: المقالات تعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الاتحاد العام العربي للتأمين والإحصائيات على مسؤولية المصادر