



النشرة الإلكترونية

GAIF Electronic Bulletin

دورية تصدر عن الامانة 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 تُعبر عن آراء كتابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين، والأحصائيات على مسؤولية المصادر

Summary

فهرس النشرة



World Insurance

1. Are you ready for IFRS 17?
2. Swiss Re: sigma 5/2019: Indexing resilience

Arab Insurance

1. **United Arab Emirates .1**
 - البدء في الإعداد لدمج هيئة التأمين في هيئة الأوراق المالية والسلع
 - توقعات مباشرة لقطاع التأمين الإماراتي
2. **Saudi Arabia :Sustainability of pension system needs to improve**
3. **Oman :**
 - CMA launches health insurance database
 - Omani insurance industry: ranking of insurers in 2018

5. Lebanon: ICC Annual Report 2018

:Kuwait .4

- الروضان يُصدر قراراً بضوابط ترخيص أفرع الشركات الأجنبية
- محمد العتيبي رئيساً لـ«وحدة التأمين ...» عبد الله السنان نائباً

:Libya .6

:Egypt .7

- زيادة في رؤوس أموال 8 شركات تأمين بـ 339 مليون جنيه

- New insurers to enter the market this year

8. Morocco :

- Finance participative : Le PLF 2020 apporte davantage d'harmonisation fiscale
- 4TH CONFERENCE OF THE ARAB UNION OF INSURANCE REGULATORY COMMISSION
- Catastrophes naturelles : Voici les contrats d'assurance soumis à la taxe parafiscale

Companies News

- AWNIC inaugurates first blockchain recovery transfer in ME
- Tunis Re: Q3 2019 Results
- Oman Re Net Profit up 99.4% in Q3 2019
- دار التأمين تضاعف أرباحها خلال أول تسعة أشهر من عام 2019

الامانة العامة

- زيارة الاستاذ/ إيهاب سمير لمقر الامانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين

Dear readers,

We will appreciate receiving any information related to the insurance industry in your country.

Thank you for your support.

قُرأنا الاعزاء

الرجاء من عموم القراء مدنا بأخبار شركاتهم وأسواقهم

شكراً على دعمكم

IFRS 17

Are you ready for IFRS 17?

IFRS 4	IFRS 17
Different accounting policies per insurance contract	One accounting policy for all insurance contracts
Lack of comparability of insurance companies across countries	Insurance companies across countries become better comparable
Lack of comparability of insurance versus non-insurance companies	Similar accounting methods for insurance and non insurance companies
Estimates not updated	Estimates are updated each reporting period
Difficult to see key drivers of profit	Key drivers of profit (investment versus underwriting) are made transparent
Discount rate based on investment	Discount rate based on the cash flows of the contract

IFRS standards are established in order to have a common accounting language, so business and accounts can be understood and compared from company to company and from country to country.

IFRS 4 explains how to disclose insurance contracts, but to put it simple, there are too many issues with IFRS 4 to make a good comparison among insurance companies and to compare an insurance company to a non-insurance company, therefore IFRS 17 is needed.

On June 26, 2019, the International Accounting Standards Board (IASB) published its exposure draft amendments to IFRS 17. These are the latest in a series of amendments published to address concerns raised by the insurance industry and stakeholders since IFRS 17 was first published in 2017.

IFRS 17 gives a basis for users of financial statements to assess the effect that insurance contracts have on the entity's financial position, financial performance and cash flows.

The most-recent amendments addressed some issues raised by primary insurers in regard to their purchase of reinsurance. For example, the mismatches in recognition of claims and gains from reinsurance have been removed. S&P Global Ratings views the amended draft as more realistic and consistent than IFRS 4, and considers that the IASB is safeguarding the representation of the economics that underpin insurance markets.

Swiss Re:
**sigma 5/2019: Indexing
resilience**

The latest *sigma* is an industry-first. We have constructed new indices that go beyond the traditional GDP growth measures for economic strength, and introduce a systematic approach to quantify insurance protection gaps. By "indexing" resilience, we show that the insurance industry continues to make society more resilient, even as the capacity of the global economy to absorb new shocks has waned and is now lower than before the global financial crisis ten years ago.

In constructing our innovative indices, we find a world economy that has become less resilient, and a record-high global protection gap of USD 1.2 trillion for three key

When it comes into effect in 2022, IFRS 17 will remove some of the material weaknesses of the current standard, IFRS 4. However, we are concerned that the new information that is being added could crowd out information relevant to assessing credit risk.

IFRS 17 requires companies to measure insurance contract on updated estimates and assumptions which reflects timing of cash flows (the discount rate) and the uncertainty of insurance contracts (the risk adjustment). Insurers need to indicate the expected (yet unearned) profit with the CSM, and only recognize the profit when it delivers the insurance service. This is in line with other industries, for example a factory makes a profit when he delivers a good, not earlier. All this information will make it easier to evaluate the performance of insurers against each other, over time and among industries!

This all sounds great, but there are a few pitfalls; firstly it will cost a lot of money to implement, as data needs to be administrated on lower level, there are changes in way of working, changes in reporting etc. Another potential issue is that IFRS 17 is principle based. So the principles are the same among insurance companies, everyone can still make their own decision how exactly to measure insurance contracts, so exact comparison is probably still not possible, so maybe already time for a new IFRS?

[Source: IFRS and S&P Global](#)

risk pools.

A primer for insurance markets and economies

Swiss Re Institute and the London School of Economics have together constructed a Macroeconomic Resilience Index, ranking countries with respect to a broad spectrum of variables to offer a much more holistic assessment of economic health than gross domestic product alone. Separately and independently, Swiss Re Institute has developed innovative Insurance Resilience Indices for three core areas of risk: natural catastrophe, mortality and healthcare. We find that resilience backed by insurance has improved in both the advanced and emerging markets since the turn of the century.

The record-high protection gap is a trillion-dollar premium opportunity for the insurance industry to further strength global financial resilience, all the more important in times of heightened recession risk.

A few more specific key findings from our indices include:

- The Swiss and Canadian economies consistently rank among the Top 3 most resilient in the world.
- The advanced economies have become less resilient since 2007, and the emerging economies more so.
- In relative terms, the biggest improvements in economic resilience since 2007 have been Asia and countries with close links to the region. Australia, for instance, has benefitted from proximity to and links with China.
- From the insurance industry contribution perspective,

there has been notable improvement in property catastrophe resilience in the advanced markets, and in mortality protection in the emerging economies.

- There has also been significant progress in closing the healthcare protection gap in Asia Pacific.
- By closing the record-high protection gap of USD 1.2 trillion for the three areas of risk, the insurance industry could boost global financial resilience to the tune of more than USD 1 trillion in claims payouts each year.
- Further, closing the gap could yield additional profit potential of USD 60-80 billion for the industry annually.

To read our *sigma* to find out more, [Click Here](#).

Source: Swiss Re

World
Insurance



البدا في الإعداد لدمج هيئة التأمين في هيئة الأوراق المالية والسلع



وتم تشكيل هذه اللجنة برئاسة المستشار/ سلطان راشد المطروشي - القائم بأعمال وكيل وزارة العدل ، وتختص هذه اللجنة بالآتي:

- 1- إعداد التشريعات اللازمة لدمج هيئة التأمين في هيئة الأوراق المالية والسلع وإحالتها إلى اللجنة الفنية للتشريعات وفق الإجراءات المتبعة في هذا الشأن.
- 2- حصر كافة الآثار المترتبة على الدمج واقتراح التوصيات المناسبة بشأنها وترفق مع التشريع المشار إليه في البند السابق للعرض على مجلس الوزراء

في إطار الجهود المبذولة من الحكومة لتوحيد عمل الجهات الرقابية على النشاطات الاقتصادية كافة الى جانب المؤسسات المستقلة برمتها أصدر معالي وزير العدل/ سلطان سعيد البادي قرار وزاري رقم 814 لسنة 2019 في شأن تشكيل لجنة إعداد التشريعات اللازمة لدمج هيئة التأمين في هيئة الأوراق المالية والسلع والمنشور في الجريدة الرسمية بعددها 663 - السنة 49 بتاريخ 30 سبتمبر 2019.

United
Arab
Emirates

توقعات مبشرة لقطاع التأمين الإماراتي

وأرجح الزعابي، زيادة معدلات مساهمة القطاع التأميني في الناتج المحلي الإجمالي للدولة في السنوات المقبلة، خاصة وأن سوق التأمين المحلي يعد واحداً من الأسواق المتميزة في المنطقة والعالم ومن الأسواق الواعدة مستقبلاً، بسبب النمو المتزايد في حجم الأعمال نتيجة تطوير التشريعات التنظيمية.

وأشار الزعابي، إلى أهمية وضرة الاندماجات بين شركات التأمين في السوق المحلية، بهدف إيجاد كيانات مالية قوية قادرة على الانطلاق إلى الأسواق العالمية ومنافستها، وزيادة تنوع المنتجات التأمينية لدى الشركتين المندمجتين، واستقرار المحافظ التأمينية.

[المصدر: مباشر](#)

قال المدير العام لهيئة التأمين بالإمارات، إن نتائج شركات التأمين المحلية بدأت في التعافي بعد سنوات من عملية البيع دون السعر الفني التأميني الصحيح (حرق الأسعار)، وذلك بفضل جهود الهيئة لتطوير التشريعات والتعليمات، بما يتماشى مع أفضل الممارسات العالمية.

وتوقع إبراهيم الزعابي، استمرار زيادة سوق التأمين الإماراتي على مستوى الدول العربية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا خلال السنوات المقبلة، مقدراً أن ينمو القطاع محلياً بنسب أكثر من 10 بالمائة العام الجاري، وفقاً لصحيفة البيان.

Sustainability of pension system needs to improve

The Saudi Arabian overall index value stood at 57.1 this year on the Melbourne Mercer Global Pension Index, which has become a global benchmark for measurement of pension system performance amongst policymakers, industry practitioners and academics.

The Saudi score compares to an average of 59.3 for the 37 pension systems reviewed around the world in 2019.

Saudi Arabia's retirement income system comprises an earnings-related pension or an earnings-related lump sum retirement benefit for individuals who do not fulfil any of the retirement conditions.

With an overall score of 57.1, the Saudi Arabian system is graded C which indicates a system that has some good features, but also major risks and/or shortcomings that should be addressed. Without these improvements, its efficacy and/or long-term sustainability can be questioned. The gradings for the Index are: A (best), B+, B, C+, C, D and E.

The Saudi overall index value fell from 58.9 in 2018 to 57.1 in 2019. This dip is due to a number of movements in the adequacy and sustainability sub-indices.

Some details are as follows:

Saudi
Arabia

	2019value	2018value
Overall index	57.1	58.9
The overall index value for each system represents the weighted average of three sub-indices: the weightings used are 40% for the adequacy sub-index, 35% for the sustainability sub-index and 25% for the integrity sub-index.		
Adequacy sub-index	59.6	61.6
This sub-index considers the base (or safety-net) level of income provided as well as the net replacement rate at income levels ranging from 50% to 150% of the average wage.		
Sustainability sub-index	50.5	53.3
This sub-index brings together several measures that affect the sustainability of current programmes, such as the old age dependency ratio (both now and in the future), the state pension age, the opportunity for phased retirement and the labour force participation rate among older workers.		
Integrity sub-index	62.2	62.6
This sub-index considers the integrity of the overall pension system, but with a focus on funded schemes which are normally found in the private sector system. This sub-index therefore considers the role of regulation and governance, the protection provided to plan members from a range of risks and the level of communication provided to individuals.		

Saudi Arabia

The 2019 report says that the overall index value for the Saudi Arabian system could be increased by: ?

- increasing the state pension age;
- increasing the labour force participation rate at older ages as life expectancies rise; and
- improving the required level of communication to members from pension arrangements.

Published by the Monash Centre for Financial Studies, in collaboration with Mercer and the state government of Victoria which provides most of the funding, the Melbourne Mercer Global Pension Index has increased the number of systems assessed from 11 at its inception in

2009 to 37 in 2019, including several systems in the Asia Pacific region. A total of 34 systems were assessed in 2018. Philippines, Thailand and Turkey were added to the Index this year.

The Index uses the three sub-indices – adequacy, sustainability and integrity – to measure each retirement income system against more than 40 indicators.

The 2019 study of 37 retirement income systems, representing more than 63% of the world's population, shows there is great diversity between the systems around the world with scores ranging from 39.4 for Thailand to 81.0 (highest) for the Netherlands.

Source: Middle East Insurance Review

CMA launches health insurance database

The Omani Capital Market Authority (CMA) has launched a database for health insurance in preparation for implementation of the nationwide insurance scheme for private sector employees, residents of Oman and visitors.

Dhamani — the insurance scheme run under the guidance of the CMA — said in a statement online: "The health insurance database contains data of private sector companies, employees, number of private health institutions, specialised clinics, the location and geographic spread in the various wilayats, and the data on insurance companies and health insurance indices in Oman."

"The platform is part of the electronic linking system between insurance companies, health institutions, insurance claim management companies TPA, and supervisors institution. This platform will help decision-makers and policy makers, provide accurate market data and enable investors to prepare feasibility studies," Dhamani added.

Source: Time of Oman

Omani insurance industry: ranking of insurers in 2018

Oman: Top 10 insurance companies by 2018 gross written premiums

Figures in thousands

Company	GWP 2018		GWP 2017		2017 - 2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
National Life Insurance	134,6000	350,515	114,600	298,311	17.45	29.03
Dhofar Insurance	40,035	104,256	44,767	116,531	-10.57	8.64
Oman United Insurance	36,652	95,446	38,412	99,990	-4.58	7.91
Al Medina Takaful	30,474	79,358	29,915	77,871	1.87	6.57
Oman & Qatar Insurance	28,269	73,616	23,379	60,857	20.92	6.10

Oman

Cont. Top 10 insurance companies by 2018 gross written premiums

Figures in thousands

Company	GWP 2018		GWP 2017		2017 - 2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
Vision Insurance SAOG	27,481	71,564	26,004	67,690	5.68	5.93
Al Ahlia Insurance	25,804	67,197	25,919	67,469	-0.44	5.57
Takaful Oman Insurance	23,110	60,181	15,847	41,251	45.83	4.98
Muscat Insurance	18,588	48,405	18,706	48,693	-0.63	4.01
Arabian Falcon Insurance	16,065	41,835	17,065	44,420	-5.86	3.47
Total top 10 companies	381,078	992,373	354,614	923,083	7.46	82.21
Rest of the market	82,517	214,884	96,957	252,383	-14.89	17.79
Total market	463,595	1,207,257	451,571	1,175,466	2.66	100

Omani insurance industry in 2018 : Non-life and life gross written premiums

Figures in thousands

	GWP 2018		GWP 2017		2017-2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
Non-life	403,964	1,051,971	390,199	1,015,711	3.53	87.13
Life	59,631	155,286	61,372	159,755	-2.84	12.87
Grand total	463,595	1,207,257	451,571	1,175,466	2.66	100

Omani insurance industry in 2018: Non-life gross written premiums

Figures in thousands

	GWP 2018		GWP 2017		2017-2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
National insurance companies	345,253	899,080	322,056	838,331	7.20	85.47
Foreign insurance companies	58,711	152,891	68,143	177,380	-13.84	14.53
Grand total	403,964	1,051,971	390,199	1,015,711	3.53	100

Omani insurance industry in 2018: Life gross written premiums

Figures in thousands

	GWP 2018		GWP 2017		2017-2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
National insurance companies	35,034	91,233	33,216	86,463	5.47	58.75
Foreign insurance companies	24,597	64,053	28,156	73,292	-12.64	41.25
Grand total	59,631	155,286	61,372	159,755	-2.84	100

Omani insurance industry in 2018: gross written premiums per class of business

Figures in thousands

	GWP 2018		GWP 2017		2017-2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
Marine	12,119	31,559	11,706	30,471	3.53	2.61

Cont. Omani insurance industry in 2018: gross written premiums per class of business

Figures in thousands

	GWP 2018		GWP 2017		2017-2018 ⁽¹⁾ Evolution %	2018 market shares %
	In OMR ⁽¹⁾	In USD	In OMR ⁽¹⁾	In USD		
Property damage	36,357	94,678	35,118	91,414	3.53	7.84
Third party liability	44,436	115,717	35,118	91,414	26.53	9.59
Motor	145,427	378,709	140,472	365,657	3.53	31.37
Engineering	8,079	21,039	15,608	40,629	-48.24	1.74
Other risks	8,079	21,039	19,510	50,786	-58.59	1.74
Health	149,467	389,230	132,667	345,340	12.66	32.24
Total non-life	403,964	1,051,971	390,199	1,015,711	3.53	87.13
Total life	59,631	155,286	61,372	159,755	-2.84	12.87
Grand total	463,595	1,207,257	451,571	1,175,466	2.66	100

⁽¹⁾ Omani Rial ⁽²⁾ Variation in local currency

Source: Capital Market Authority, Oman

Exchange rate	2017	2018
OMR/USD as at 31/12	2.60306	2.60412

Source: Atlas Magazine

الروضان يُصدر قراراً بضوابط ترخيص أفرع الشركات الأجنبية

8- ما تطلبه هيئة تشجيع الاستثمار المباشر من بيانات او ايضاحات
9- تعهد من السلطة المختصة من الشركة الأم بالوفاء بأي التزامات قد تترتب على الفرع
كما جاء في القرار أن تلتزم أفرع الشركات الأجنبية اتخاذ مقر لمزاولة أنشطتها، وفقاً للضوابط والإجراءات المقررة، وتعتبر الإعلانات والإخطارات الموجهة من قبل الهيئة على هذا العنوان منتجة لأنها القانونية في مواجهتها، كما تلتزم أفرع الشركات الأجنبية إخطار الهيئة بأي تعديل يطرأ على هذا العنوان. مع مراعاة عقود وأنظمة التأسيس للشركات الأجنبية المسموح فيها بممارسة جميع أنواع الأنشطة. ويشترط لقبول طلب الترخيص بفتح فرع للشركات الأجنبية أن يكون النشاط المطلوب ترخيصه ضمن الأنشطة المرخص لها بمزاومتها، ويكون مسموحاً بمزاومته داخل الكويت. وتتقيد أفرع الشركات الأجنبية بتسجيل الاسم التجاري نفسه للشركة الأم، وأن تكون معتمدة بكامل الأنشطة المتعلقة بعملها وفقاً للنظام المحاسبي والقوانين ذات الصلة في الكويت، على أن تدقق من مراقب حسابات قانوني معتمد لدى وزارة المالية. وجاء في المادة 6 من القرار أن تلتزم الشركات إخطار هيئة تشجيع الاستثمار المباشر بأي تعديلات تطرأ على الشركة الأم، وعلى الأخص من حيث الشكل القانوني أو المركز المالي أو طبيعة النشاط أو إدارتها، وذلك خلال شهر من تاريخ العقد أو الحكم أو الموافقة أو الإجراء المنتج للتعديلات، ولا يعتد بمواجهة الهيئة، ما لم يحصل إخطارها به. وتخضع أفرع الشركات الأجنبية المرخصة لرقابة الهيئة ويكون لها حق الاطلاع في أي وقت على الدفاتر والسجلات الخاصة بتلك الأفرع.

المصدر: القبس

أصدر وزير التجارة والصناعة وزير الدولة لشؤون الخدمات رئيس مجلس إدارة هيئة تشجيع الاستثمار المباشر خالد الروضان قراراً، بشأن أسس واشتراطات وضوابط التراخيص لأفرع الشركات الأجنبية، التي مضت على تأسيسها سنتان، وترغب في فتح أفرع لها، وفقاً لأحكام القانون رقم 116 لسنة 2013. وأشار القرار إلى ضرورة تقديم المستندات والوثائق التالية مترجمة إلى اللغة العربية ومصدقة من الجهات المختصة في بلد التأسيس
1- القرار الصادر بالموافقة الكتابية من الجهة المختصة بالشركة الأم بفتح فرع لها في الكويت، على أن تكون صريحة وغير معلقة على أي موافقة، سواء الكويت أو خارجها
2- عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم أو ما يحل محله
3- مستخرج رسمي من السجل التجاري للشركة الأم نافذ أو ما يقوم مقامه.
4- قائمة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وملاك الشركة الأم، مع بيان جنسية كل منهم ونسب توزيع ملكيتهم من رأس المال، بالإضافة إلى أسماء الأشخاص المخولين بالتوقيع بالنيابة عنها
5- قرار تعيين مدير الفرع في الكويت، على أن يكون صادراً عن السلطة المختصة داخل الشركة الأم، ومحدداً به نطاق وتاريخ صلاحية سريانه، مرفقاً به صورة "طبق الأصل" من جواز السفر
6- الميزانية المدققة للشركة الأم عن آخر سنة مالية
7- سند الوكالة أو كتاب التفويض للمكلف بتقديم طلب الترخيص بفتح فرع في الكويت

Kuwait

محمد العتيبي رئيساً لـ "وحدة التأمين"... وعبدالله السنان نائباً

والفنيين في مجال التأمين بالقطاع الخاص، حيث من المرتقب أن يصدر وزير «التجارة» قراراً قريباً بتعيينهم لاستكمال هيكل اللجنة.

وعلى صعيد متصل، أجلت وزارة المالية اجتماعاً كان مقرراً مع المعنيين في «التجارة» لمناقشة الميزانية المقترحة للكيان الجديد، تمهيداً لبناء احتياجاتها المالية ضمن الميزانية العامة للدولة، وذلك لاستكمال الهيكل التنفيذي للوحدة، باعتبار أن اللجنة العليا هي من سيحدد بالتنسيق مع «المالية» احتياجات الوحدة عند انطلاقتها، علماً بأنها ستتمتع باستقلالية مالية وإدارية.

يذكر أن قانون التأمين الجديد يواكب التحولات العالمية والإقليمية الخاصة بأعمال التأمين، أخذاً بالاعتبار خصوصية قطاع التأمين المحلي، حيث يشمل هذا القانون أعمال التأمين التكافلي الإسلامي.

المصدر: الرأي



علمت "الرأي" من مصادر مطلعة، أن مجلس الوزراء وافق في مداولتين على أسماء المرشحين المتفرغين لعضوية اللجنة العليا لوحدة تنظيم التأمين المستقلة التي سيتم إنشاؤها تحت إشراف وزير التجارة والصناعة، لتنظم أعمال التأمين في الكويت، وذلك بحسب ما نص عليه القانون الجديد لتنظيم التأمين والإشراف والرقابة عليه.

وكشفت المصادر عن تعيين محمد العتيبي رئيساً

للوحدة والدكتور عبدالله السنان نائباً للرئيس، كعضوين متفرغين، إلى جانب الوكيل المساعد لقطاع الشركات في وزارة التجارة والصناعة الدكتور صالح العقيلي، والمدير التنفيذي لقطاع الرقابة في بنك الكويت المركزي وليد العوضي، كل منهما ممثلاً لجهته.

وتتكون اللجنة العليا لـ "وحدة التأمين" من 7 أعضاء يشملون رئيس اللجنة ونائبه وممثلاً عن "التجارة" وآخر عن "المركزي"، إلى جانب 3 غير متفرغين من الخبراء

Kuwait

ICC Annual Report 2018

Lebanon

The Insurance Control Commission has published the insurance sector annual report for the financial year 2018. The report presents a large number of financial and technical statistics, indicators, and analytics, which the ICC makes available to a large number of stakeholders, including experts, financial analysts, shareholders, and policyholders. To download the report, please [click here](#)

ملتقى ليبيا الدولي للتأمين

هذا ويعد ملتقى ليبيا الدولي للتأمين أول حدث علمي مهني متخصص في صناعة التأمين في ليبيا، وبحضور عدد من الشركات العاملة في القطاع وبعض المشاركات الدولية من خلال التواصل عبر السكايب والانترنت ومن ضمن هذه المشاركات مشاركة الاستاذ/شكيب أبو زيد - الأمين العام للاتحاد العام العربي للتأمين (المشاهدة الفيديو، يمكنكم زيارة قناة الاتحاد العام العربي للتأمين على You tube أو [أضغط هنا](#))

والجدير بالذكر أن برنامج اليوم الأول للملتقى تضمن محاضرات وورش عمل تحت عنوان (التأمين التكافلي في ليبيا الواقع والأفاق)، مراحل تطور صناعة التأمين التكافلي على المستوى المحلي والأقليمي والدولي، الصعوبات التي تواجه صناعة التأمين التكافلي في ليبيا، آليات الرقابة الشرعية في شركات التأمين التكافلي، المصروفات التي تحتمل على صندوق التأمين التكافلي.

أما اليوم الثاني والختامي فقد تخللته ورش عمل حول معوقات تطبيق التأمين الصحي في ليبيا، كذلك أقيمت على هامش فعاليات الملتقى دورات تدريب في مجال التأمين، ومعرض متخصص في صناعة التأمين والصناعات المغذية لها.

برعاية وزارة الإقتصاد والصناعة بحكومة الوفاق وهيئة الإشراف على قطاع التأمين والاتحاد الليبي لشركات التأمين بالإضافة لهيئة تشجيع الاستثمار وشؤون الخصصة، عُقد "ملتقى ليبيا الدولي للتأمين" في دورته الأولى تحت شعار "الواقع والطموح لدارسة معوقات التأمين الصحي في ليبيا" وذلك بأرض المعارض بطرابلس يومي 14 و 15/10/2019.

وقام بآفتتاح اعمال الملتقى معالي/ علي العيساوي - وزير الإقتصاد والصناعة بحكومة الوفاق بحضور عدد كبير من الخبراء والعاملين بقطاع التأمين ، وأثنى العيساوي في كلمته خلال افتتاح فعاليات الملتقى على حسن اختيار موضوع التأمين التكافلي كمحور أساسي للحوار والمناقشة وذلك لأهميته، وحث القطاع على التوجه نحو التحول الكامل إلى نشاط التأمين التكافلي

وأكد العيساوي تركيز وزارة الإقتصاد والصناعة باعتبارها المنظم لقطاع التأمين على: تطوير ضوابط التأمين التكافلي، وإعداد تصنيف لشركات التأمين المحلية، وتطوير اللائحة التنفيذية للقانون رقم (3) لسنة 2005 بشأن التأمين.

Libya

زيادة في رؤوس أموال 8 شركات تأمين بـ 339 مليون جنيه

الزيادات، مقابل 17.7% لشركات تأمين الحياة بقيمة 60 مليون جنيه. وضخت شركة مصر للتأمين التكافلي 30 مليون جنيه في قاعدتها الرأسمالية، لتصل إلى 120 مليون جنيه، مقابل 90 مليوناً قبل الزيادة. وتم تمويلها من المساهمين، فيما رفعت شركة قناة السويس لتأمينات الحياة رأسمالها المدفوع ليصل إلى 100 مليون جنيه، بزيادة قيمتها 20 مليون جنيه، مقابل 80 مليوناً قبل الزيادة، وتم تمويلها من المساهمين بالشركة.

وضخت شركة قناة السويس لتأمين الممتلكات 20 مليون جنيه في قاعدتها الرأسمالية لترتفع إلى 190 مليون جنيه، وتم تمويلها من الأرباح المحققة، فيما وضخت شركة المهندس لتأمين الممتلكات 29 مليون جنيه لترتفع إلى 150 مليون جنيه، وتم تمويلها من رصيد الاحتياطي العام، وأرباح العام المنتهى في 30 يونيو 2018.

ورفعت شركة المهندس لتأمينات الحياة رأسمالها المدفوع إلى 100 مليون جنيه، مقابل 60 مليون جنيه، وتم تمويل الزيادة من الأرباح المحققة في العام المالي 2017/2018، فيما وضخت شركة الدلتا للتأمين أكبر زيادة في قاعدتها الرأسمالية بقيمة 130 مليون جنيه لترتفع إلى 250 مليون جنيه، ممولة من الأرباح.

في سياق متصل، وضخت شركة رويال للتأمين 25 مليون جنيه، ليرتفع رأس المال المدفوع إلى 125 مليون جنيه من الأرباح المحققة، فيما رفعت شركة المصرية للتأمين التكافلي ممتلكات، رأسمالها المدفوع بقيمة 45 مليون جنيه، ليرتفع إلى 230 مليون جنيه، ممولة بالكامل من الأرباح المحققة.

[المصدر: المال](#)

New insurers to enter the market this year

There is huge interest in investing in Egypt's insurance sector and new operators would emerge before the end of this year, a regulatory official has revealed at the 2nd Annual Insurance Roundtable held in Cairo last month.

Five investors have applied to set up insurance companies in Egypt and it is expected that two new companies will enter the market within the next four months, said Mr Khaled M Tohamy, head of central administration and consultant at the Financial Regulatory Authority (FRA) of Egypt.

He did not mention the names of the prospective investors. However, it was reported earlier this month that one of Morocco's biggest insurers, Wafa Assurance, had received initial approval from the FRA to establish a life insurance unit in Egypt with a paid-up capital of EGP150m (\$9.3m). In addition, South Africa's largest insurer Sanlam could invest in Egypt in the next year, CEO Ian Kirk told Reuters last month.

Market still attractive

The regulator is strict about issuing new licences, said Mr Tohamy. "The main criterion for accepting new providers is the added value they would bring to the marketplace," he said.

Despite a higher threshold, investors continue to eye the market. Egypt's proposed new insurance law increases the minimum capital requirement for life and non-life insurers to EGP150m from the existing EGP60m. For P&C providers which offer oil or aviation insurance, their paid-up capital must not be less than EGP300m. The proposed law also stipulates that 25% of capital should be owned by institutionalised shareholders.

رفعت 8 شركات تأمين عاملة في السوق المصرية رؤوس أموالها المدفوعة بقيمة 339 مليون جنيه في العام الجاري 2019، لتلامس 1.3 مليار جنيه تقريباً. تنوعت أهداف الزيادة ما بين التوافق مع بنود مشروع قانون التأمين الجديد - يرفع الحد الأدنى لرؤوس الأموال من 60 إلى 150 مليون جنيه، لتصل إلى 300 مليون جنيه في شركات الممتلكات التي ستزاوّل فرعى البترول والطيران ضمن أنشطتها- وخدمة التوسعات المستقبلية على المستويين الفني والإداري، سواء من خلال طرح منتجات جديدة لجذب شرائح مختلفة، أو التوسع الجغرافي في محافظات الجمهورية.

ووفقاً للمسمح الذي أجرته "المال"، توزعت شركات التأمين الثمانية التي رفعت رؤوس أموالها المدفوعة بواقع 6 شركات تزاوّل نشاط تأمين الممتلكات، مقابل شركتين فقط تعملان في نشاط الحياة وتكوين الأموال، وتنوعت أنظمتها بواقع 6 شركات تعملان وفق النظام التجاري أو التقليدي سواء في الحياة أو الممتلكات، وشركتين فقط تعملان وفق النظام التكافلي أو الإسلامي، وكلاهما يعملان في نشاط تأمين الممتلكات.

ضمت قائمة الشركات: مصر للتأمين التكافلي وممتلكات وقناة السويس لتأمين الممتلكات، وقناة السويس لتأمين الحياة، بالإضافة إلى شركتي المهندس للتأمين، العاملتين بنشاط الحياة والممتلكات، والدلتا للتأمين، ورويال للتأمين، وأخيراً المصرية للتأمين التكافلي.

واستحوذت شركات تأمين الممتلكات على نصيب الأسد في الزيادات التي جرت على رؤوس أموالها المدفوعة بنسبة 82.3% بقيمة 279 مليون جنيه من إجمالي

Other investors have already made their moves. Last March, Sarwa Insurance and Sarwa Life obtained the FRA's final approval to operate, each with a capital of EGP100m. They are the insurance arms for Sarwa Capital Holding - a financial group that comprises 26 companies operating in the non-banking financial field, including retail, auto credit, securitisation and consumer finance.

"In order to create a fully integrated operation, we decided to set up our own insurance arm which also aims to add value to the local market," said Mr Ahmed Khalifa, managing director of Sarwa Insurance.

The company is targeting personal lines. Mr Khalifa said, "Our focus is on the retail segment more than commercial lines. There are massive untapped opportunities in the personal lines on top of new segments that have not been addressed yet. Besides, technically, profit margins for personal lines are higher than those for commercial lines."

Outlining other developments in the Egyptian insurance industry, Mr Tohamy said that the FRA had prepared and reviewed the final draft of the new insurance law, having worked on the first draft since October 2018. The new law will fix all previous glitches and activate the initiatives which have been formulated to expand the social safety net and help the sector increase its involvement in the national economy.

"We did all the necessary analysis and had dialogues with insurers. Therefore, we can say the insurance sector has largely contributed in shaping the new law. It is now waiting for the Cabinet's approval."

He added that the FRA has been working assiduously to activate a number of projects and initiatives such as developing online issuance of insurance policies, insuring state-owned assets (which started with insuring nuclear facilities) and insuring tertiary education students.

The roundtable was organised by *Middle East Insurance Review* in cooperation with the Insurance Federation of Egypt (IFE) and attended by several of the market's top executives and FRA officials.

Source: [Middle East Insurance Review](#)

Finance participative : Le PLF 2020 apporte davantage d'harmonisation fiscale

Certains observateurs estiment qu'un coup de pouce fiscal permettrait de faire décoller la finance participative au Maroc, qui reste perçue comme étant encore un tout petit marché par rapport à la finance conventionnelle. En attendant, le PLF 2020 consacre l'harmonisation fiscale, sans accorder d'avantages fiscaux spécifiques à cette nouvelle industrie.

C'est un modeste lot de mesures fiscales qu'apporte le projet de loi de finances de 2020 pour les divers contrats de la finance participative. Des mesures dont l'objet global est une simple harmonisation avec le système fiscal de la finance conventionnelle, aussi bien en banque qu'en assurance.

C'est dire que l'Etat n'envisage pas de concéder des avantages fiscaux spécifiques à cette jeune industrie, dont les produits sont d'ores et déjà qualifiés de chers par les consommateurs qui les comparent aux produits de la finance conventionnelle.

Une cherté justifiée selon divers opérateurs par les coûts élevés liés au démarrage de l'industrie ainsi que des risques plus élevés, notamment chez les opérateurs bancaires qui distribuent des financements participatifs non assurés, en l'absence de l'assurance participative, le Takaful.

D'aucuns estiment qu'un coup de pouce fiscal permettrait de faire décoller la finance participative au Maroc, qui reste perçue comme étant encore un tout petit marché par rapport à la finance conventionnelle (moins de 1% en dépôts et en financements). Une comparaison que beaucoup de professionnels qualifient de hâtive vu que l'écosystème de la finance participative n'est pas totalement complet.

Mais en attendant, le PLF 2020 n'apporte pas de surprises ou ce "coup de pouce" espéré. Parmi les mesures proposées, le maintien d'un taux de 10% avec droit à déduction pour les opérations de financement réalisées dans le cadre des contrats Mourabaha et Ijara Mountahia Bitamlik pour les acquisitions d'habitations personnelles effectuées par des personnes physiques ; tout en étendant ce taux à la marge bénéficiaire des contrats Salam et Istisna'a qui sont en cours de préparation.

Mais en attendant, le PLF 2020 n'apporte pas de surprises ou ce "coup de pouce" espéré. Parmi les mesures proposées, le maintien d'un taux de 10% avec droit à déduction pour les opérations de financement réalisées dans le cadre des contrats Mourabaha et Ijara Mountahia Bitamlik pour les acquisitions d'habitations personnelles effectuées par des personnes physiques ; tout en étendant ce taux à la marge bénéficiaire des contrats Salam et Istisna'a qui sont en cours de préparation.

Deux autres mesures phares consacrent cette harmonisation entre système conventionnel et système participatif, notamment les opérations liées à la Mourabaha.

La première concerne l'exonération de la TVA liée à l'acquisition par la Mourabaha de biens d'investissement à inscrire dans un compte d'immobilisation, et ce pendant une durée de 36 mois à compter du début d'activité; alors que la seconde mesure concerne l'exonération des droits d'enregistrement, accordée aux terrains acquis par les promoteurs immobiliers toujours à travers la Mourabaha.

Le Takaful s'aligne sur l'assurance conventionnelle

L'harmonisation fiscale proposée dans le PLF 2020 est également étendue à l'assurance Takaful, qui devrait voir le jour la même année. La taxe sur les contrats d'assurance s'étend par conséquent également aux contrats établis par les entreprises d'assurance et de réassurance Takaful.

Les exonérations prévues dans le cadre de cette taxe dans le cas de l'assurance conventionnelle, à savoir les exonérations liées aux contrats d'épargne et d'investissement, s'étendent également à l'assurance participative.

Ainsi, le PLF 2020 prévoit l'exonération des opérations d'épargne effectuées par les entreprises d'assurance et de réassurance Takaful en vue de l'investissement Takaful et en vertu desquelles le participant obtient, contre le versement d'une contribution unique ou de contributions périodiques, une somme de capital constitué desdites contributions et du produit de leur placement dans une ou plusieurs opérations d'investissement Takaful.

Ladite exonération concerne également les opérations d'épargne effectuées par les entreprises d'assurances et de réassurance Takaful en vue de collecter les sommes versées par les assurés pour l'investissement en commun, en les faisant participer aux « bénéfices des sociétés gérées ou administrées directement ou indirectement par l'entreprise d'assurance et de réassurance Takaful et en supportant les pertes éventuelles.

Par ailleurs, les prestations servies au terme d'un contrat d'assurance d'investissement Takaful dont la durée est au moins égale à huit ans, à l'instar de celles servies au terme d'un contrat d'assurance-vie ou d'un contrat de capitalisation, sont exonérées de l'impôt sur le revenu.

Enfin, il est proposé que les entreprises d'assurance et de réassurance Takaful, ainsi que les fonds d'assurance et de réassurance Takaful, paient un impôt sur les sociétés au taux de 37%, à l'instar des entreprises d'assurance et de réassurance conventionnelles. Reste à savoir si les amendements de ce projet apporteront des nouveautés qui insuffleront une dynamique dans cette nouvelle industrie.

Morocco

Source: [leboursier.ma](#)

4TH CONFERENCE OF THE ARAB UNION OF INSURANCE REGULATORY COMMISSION

L'Autorité de Contrôle des Assurances et de la Prévoyance Sociale et l'Union des Contrôleurs Arabes d'Assurances (Arab Union of Insurance Regulatory Commissions - AUIRC) organisent les 4 et 5 décembre 2019 la 4^{ème} conférence de l'Union des contrôleurs arabes d'assurances à Marrakech au Palmeraie Resorts

Cette 4^{ème} édition est organisée sous le thème « Défis de la régulation du secteur des assurances dans la région MENA »

La conférence offrira une excellente plateforme d'échange et de débat autour des questions relatives à la réglementation et au développement des marchés de l'assurance dans la région MENA.

Le programme de la conférence ainsi que la liste des intervenants et panelistes sont disponibles sur la plateforme d'inscription à l'événement : www.afirc2019.com



The Supervisory Authority of Insurance and Social Welfare (ACAPS) in Morocco and The Arab Union of Insurance Regulatory Commissions (AUIRC) are organizing the 4th conference of the Arab Union of Insurance Regulatory Commissions (AUIRC) at the Palmeraie Resorts in Marrakech on December 4th and 5th, 2019.

The theme of this 4th edition is « Challenges of regulation of the insurance industry in the MENA region ».

The Conference provides an excellent platform to exchange views on issues relevant to the regulation and development of insurance markets in the MENA Region.

The conference program and the list of speakers and panelists are available on the event registration platform: www.afirc2019.com

The team in charge of organizing the conference will be happy to answer any question or request for additional information: afirc2019@acaps.ma

Catastrophes naturelles : Voici les contrats d'assurance soumis à la taxe parafiscale

Dans le PLF 2020, le budget qui sera alloué au Fonds de Solidarité contre les événements catastrophiques est de 300 MDH. Autre aliment du FSEC est la taxe parafiscale.

Début 2020, le Fonds de Solidarité contre les événements catastrophiques (FSEC) sera opérationnel. En attendant la date fatidique, les préparatifs vont bon train. Le 17 septembre 2019, le FSEC a tenu son premier Conseil d'administration pour désigner les instances de gouvernance conformément à la réglementation et la fixation du Budget qui vont permettre au Fonds d'honorer ses engagements.

Autre point et pas des moindres abordés lors de ce premier conseil est la taxe parafiscale dénommée taxe de solidarité contre les événements catastrophiques qui va permettre outre le budget alloué d'alimenter le Fonds. Le décret y afférent est publié dans le Bulletin Officiel (version arabe) du 17 octobre 2019.

Il en ressort que la taxe parafiscale est acquittée par les entreprises d'assurances et de réassurance, leurs représentants légaux ou les intermédiaires d'assurances, les intermédiaires d'assurances pour les contrats souscrits par leur entremise auprès d'entreprises étrangères qui pratiquent des opérations d'assurances non assurables au Maroc et les assurés dans tous les autres cas.

Le taux de la taxe est fixé à 1% des primes, surprimes ou cotisations versées au titre des contrats d'assurances relatifs aux opérations d'assurances.

A noter que la taxe est perçue, pour le compte du FSEC, dans les mêmes délais et conditions que la taxe sur les contrats d'assurances prévues par l'article 179 du code général des impôts.

En effet, sont soumis à la taxe parafiscale prévue à l'article premier ci-dessus, les contrats d'assurances relatifs aux :

- opérations d'assurances des corps de navires et aux opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi de véhicules fluviaux et maritimes y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours ;
- opérations d'assurances contre les risques du crédit, y compris les opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile soumises aux mêmes règles techniques ;
- opérations d'assurances des corps des véhicules terrestres et aux opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi de véhicules terrestres à moteur y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours ;

- opérations d'assurances des corps d'aéronefs et aux opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi d'aéronefs y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours ;
- opérations d'assistance ;
- opérations d'assurance contre les risques d'accidents corporels non compris dans ceux qui sont mentionnés ci-dessus et contre les risques d'invalidité et de maladie ;
- opérations d'assurances contre l'incendie et les éléments naturels ;
- opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile ;
- opérations d'assurances contre les dégâts causés par la grêle ;
- opérations d'assurances contre les risques de la mortalité du bétail ;
- opérations d'assurances contre les autres risques non compris dans ceux qui sont mentionnés ci-dessus et qui sont pratiqués, à titre habituel, par les entreprises d'assurances et de réassurance, autres que celles prévues à l'article 282 et au 2) de l'article 284 du code général des impôts

Ne sont pas assujettis à la taxe parafiscale :

- les contrats d'assurances sur la vie ou de rentes viagères souscrits par des personnes n'ayant au Maroc ni domicile ni résidence habituelle ;
- tous autres contrats, dans la mesure où le risque se trouve situé à l'étranger ou se rapporte à un établissement industriel, commercial ou agricole situé à l'étranger.

Morocco

Source: ecoactu.ma

AWNIC inaugurates first blockchain recovery transfer in ME

United Arab Emirates : Abu Dhabi headquartered Al Wathba National Insurance Co (AWNIC) has announced the first move of its kind in the Middle East in transferring recovery files using blockchain technology. The first transfer took place on 16 October through the blockchain enabled technology platform MIRSAAS, a B2B motor insurance claim recovery blockchain settlement layer offered by Addenda Technologies.

"With MIRSAAS going live on 16 October 2019, AWNIC became the first insurance company in the Middle East to transfer recovery files with other insurance companies through blockchain technology. This partnership with an emerging technology provider like Addenda would provide an edge to all the insurance companies within the network by bringing in a hassle-free process which would in turn enhance visibility and transparency," said Mr Anas Mistareehi, COO of AWNIC.

AWNIC's vision of being the pioneer in new age digital technologies has become a lot more exciting with this development, he said.

Mr Mistareehi stated that AWNIC is a leader in implementing the latest digital initiatives for better customer experience. "We consider the customer at the heart of

our core business. The data driven decision-making benefits AWNIC customers in getting better value to price proposition. With the UAE market having the highest smart phone penetration rate, the AWNIC mobile application helps the customer to log their claims at any instant following an unfortunate incident. The mobile app also allows the claimant to track claim files at any given point of time with the support of a robust claims management system."

Digital vision

AWNIC was one of the early adopters of RPA (Robotic Process Automation) technology and ECM (Enterprise Content Management) systems in the UAE insurance sector. In addition, AWNIC Business Whatsapp helps customers to interact with the company's customer care team at any given time.

The insurer said, "AWNIC management attaches prominence to transforming the company into a digital insurance company, as we believe that quality service matters more than quantity. By capitalising on the power of technology to reengineer business models, AWNIC strides forward in implementing the latest digital technology."

Source: Middle East Insurance Review

دار التأمين تضاعف أرباحها خلال أول تسعة أشهر من عام 2019

كما تضاعفت الإيرادات الإجمالية للاستثمارات في أول تسعة أشهر من عام 2019 حيث بلغت 9.22 مليون درهم بالمقارنة مع 4.07 مليون درهم سُجّلت خلال نفس الفترة من العام الماضي. وتحقق ذلك من خلال إعادة توزيع الفائض القابل للاستثمار لتحسين العائد من محفظة استثماراتنا المتنوعة. وقد بلغ النقد وما يعادله كما في 30 سبتمبر 2019 نسبة 22.98% من إجمالي الأصول، مما يؤكد على ثبات وضع السيولة للشركة وقدرتها على الاستفادة من فرص الاستثمار في المستقبل القريب.

وارتفع إجمالي رأس المال والاحتياطى بنسبة 26.8% لتبلغ 125.62 مليون درهم بالمقارنة مع 99.10 مليون درهم سُجّلت في 31 ديسمبر 2018. وقد تحقق ذلك من خلال إصدار سندات دائمة من الفئة الأولى بقيمة 15 مليون درهم وصافي إيرادات شاملة بلغت 13.12 مليون درهم للأشهر التسعة الأولى من عام 2019. وقد قامت دار التأمين بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين خلال النصف الأول من عام 2019، ويُعد هذا مؤشراً هاماً على التطور المستمر للشركة.

الإمارات العربية المتحدة: سُجّلت دار التأمين (ش.م.ع) مجموع دخل شامل بلغت قيمته 13.12 مليون درهم كما في 30 سبتمبر 2019، مما يشكل أكثر من ضعفي الدخل الشامل المحقق خلال نفس الفترة من العام الماضي والذي بلغت قيمته 6.74 مليون درهم.

وسُجّل إجمالي الأقساط المكتتبة خلال أول تسعة أشهر من عام 2019 ارتفاعاً كبيراً بنسبة 18.60% ليبلغ 195.84 مليون درهم بالمقارنة مع 165.13 مليون درهم سُجّلت خلال نفس الفترة من العام الماضي. وسُجّلت صافي المطالبات المتكبدة خلال أول تسعة أشهر من عام 2019 ارتفاعاً طفيفاً بنسبة 10.13% لتصل إلى 69.38 مليون درهم بالمقارنة مع 63 مليون درهم خلال نفس الفترة من العام الماضي. كما سُجّلت نسبة صافي المطالبات المتكبدة من صافي أقساط التأمين المكتسبة ثباتاً بنسبة 60.5%. ومن ناحية أخرى، فقد ارتفع صافي دخل الاكتتاب بقوة في أول تسعة أشهر من عام بنسبة وصلت إلى 16.56% لتبلغ 37.90 مليون درهم بالمقارنة مع 32.52 مليون درهم سُجّلت خلال نفس الفترة من العام الماضي.

Tunis Re: Q3 2019 Results

Tunis: Tunis Re has published its activity during the Third Quarter of 2019

The highlights of the activity in the third quarter of 2019:

- An increase of 18.8% in the turnover compared to September 30, 2018. This increase is the result of an expansion strategy that is focused on consolidating the portfolio's bottom line and seeking development opportunities both on the Tunisian and foreign markets.
- Compared to the objectives set for 2019, the turnover achievement rate at 30 September 2019 reached 79%.
- The Retakaful activity is pursuing its development trend, to end this quarter with a significant growth in its

turnover by 39% from 10.142 MTD on 30.09.2018 to 14.087 MTD on 30.09.2019.

- Net Claims Charge rose by 12%, due to the occurrence of some major claims during the third quarter; The contribution of the retrocession represents 36% of the total gross claims charge.
- The financial income evolved at a stable pace, to reach 17.967 MTD. These revenues include the interests accrued and not yet paid (for both years 2018 and 2019). They do not take into account the interest on deposits with ceding companies.

To read All Tunis Re Q3 2019 Results, [Click Here](#)

Companies
News

Oman Re Net Profit up 99.4% in Q3 2019

Oman: Oman Re, the first reinsurance company established in the sultanate of Oman, reported net profit of OMR 725.3K for the nine months ended 30 September 2019, representing a 99.4% rise compared to the prior year period (Q3 2018: 363.7K).

Investment income, a major contributor to the overall profitability, grew strongly to reach OMR 1.0 million at 30 September 2019, exceeding both prior year performance (Q3 2018: OMR 168.5K) and budgeted targets for the period.

The company also made significant improvement in its combined ratio which reached to 99.4% as at 30 September 2019 compared to 104.5% as at 30 June 2019. The quarter on quarter underwriting profitability (net of adminis-

trative expenses) improved substantially and the Company generated net underwriting profit of OMR 213.1K for the third resulting in the total net underwriting profit of OMR 36.2K for the nine months.

Commenting on Oman Re's performance for the first nine months of the year, CEO Romal Tabaja said, "Despite the challenges of rate pressures and market conditions, our profitability for the period and our improved profitability compared to prior year, shows the resilience of our business model".

He continued, "We remain committed to providing effective solutions to our business partners in all our areas of operation".



زيارة الأستاذ/ إيهاب سمير للأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين



قام الأستاذ/ إيهاب سمير - رئيس مجلس إدارة شركة أمكس لوساطة التأمين وممثل سوق التأمين المصرية بمجلس إدارة رابطة وسطاء التأمين العرب بزيارة الأستاذ/ شكيب أبو زيد - الأمين العام للإتحاد العام العربي للتأمين يوم 2019/10/24 بمكتبه بالأمانة العامة للإتحاد العام العربي للتأمين للتباحث حول عدة أمور بشأن أعمال الرابطة. والجدير بالذكر أن رابطة وسطاء التأمين العرب هي إحدى الروابط الفنية العاملة تحت مظلة الإتحاد العام العربي للتأمين

Save The date

GAIF General Conference 33 will be held in Algeria on 11st to 14th Oct 2020

تقرر عقد المؤتمر العام الـ 33 للإتحاد العام العربي للتأمين في الجزائر خلال الفترة 11 - 2020/10/14

Disclaimer:

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

تنبيه: المقالات تُعبر عن آراء كتّابها وليس عن رأي الإتحاد العام العربي للتأمين، والأحصائيات على مسؤولية المصادر