



ASSOCIATION DES COMPAGNIES D'ASSURANCES
DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

RAPPORT ANNUEL

2007

Rapport distribué lors de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle du 5 juin 2008

Période couverte : juin 2007- mai 2008

Achevé d'impression : 4 juin 2008

Toute reproduction doit mentionner la source.



Adresse : 75, rue de Mamer
L-8081 Bertrange

Adresse postale : Boîte postale 29
L-8005 Bertrange

Tel : 44 21 44 -1
Fax : 44 02 89
e-mail : aca@aca.lu
www.aca.lu

Sommaire

1.	Le secteur des assurances en 2007	4
1.1.	Marché national	5
	<i>Le taux de croissance en 2007 des autres branches d'assurance non-vie est de nouveau supérieur à la progression de l'assurance automobile (+6,4%), après une faible croissance de seulement +1,8% en 2006.....</i>	<i>6</i>
1.2.	Marché international	8
2.	Le contexte national	9
2.1.	Assurance automobile.....	9
2.2.	Autres assurances non-vie.....	9
2.2.1.	<i>Réforme de l'assurance accidents.....</i>	<i>9</i>
2.2.2.	<i>Commission RC Générale.....</i>	<i>10</i>
2.2.3.	<i>Commission Sinistres.....</i>	<i>11</i>
2.2.4.	<i>Chiens.....</i>	<i>12</i>
2.2.5.	<i>Taxe d'assurance en matière d'assurance maritime.....</i>	<i>12</i>
2.3.	Assurance vie.....	13
2.3.1.	<i>Lutte contre le blanchiment d'argent.....</i>	<i>13</i>
2.3.2.	<i>Groupe de travail Intermédiaires.....</i>	<i>14</i>
2.3.3.	<i>Egalité de traitement (21.12.2007)</i>	<i>14</i>
2.4.	Vie des sociétés	16
2.4.1.	<i>Négociations collectives</i>	<i>16</i>
2.4.2.	<i>Marché d'instruments financiers.....</i>	<i>16</i>
3.	Le contexte international	17
3.1.	Taxation de l'épargne.....	17
3.1.1.	<i>Révision de la « savings directive ».....</i>	<i>17</i>
3.2.	TVA sur les produits financiers.....	19
3.3.	Solvabilité II	20
3.3.1.	<i>Directive</i>	<i>20</i>
3.3.2.	<i>QIS4.....</i>	<i>20</i>
3.4.	Commission Internationale Vie	21
3.4.1.	<i>Commission Internationale Vie (CIV).....</i>	<i>21</i>
3.5.	Commission Promotion	26
4.	Relations avec d'autres organisations	27
4.1.	Nos partenaires locaux	27
4.2.	Nos partenaires internationaux	31
4.3.	Autres partenaires	32
5.	9^e Journée de l'assurance.....	33
6.	L'association en 2007	34
6.1.	Conseil d'Administration	34
6.2.	Membres de l'ACA	36
6.3.	Secrétariat Général.....	37
7.	Annexe statistique.....	38

1. Le secteur des assurances en 2007

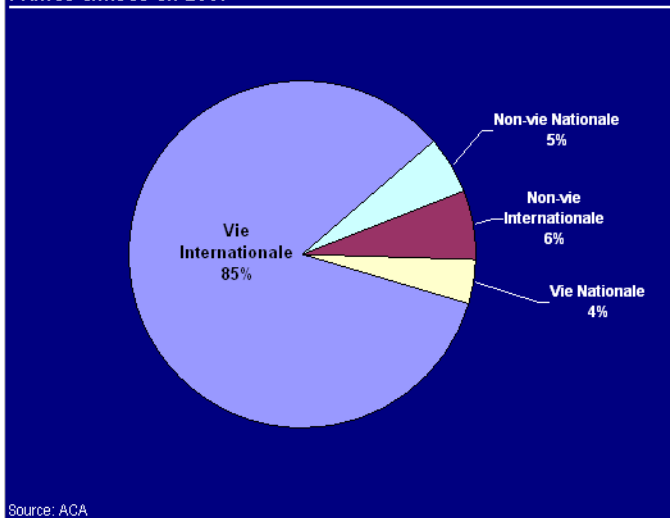
a cappella : nous nous accordons d'une seule voix

L'ACA compte actuellement **69 membres**, qui ont réalisé en 2007 un encaissement total de **12,072 milliards d'euros** contre 12,718 milliards en 2006 et 10,748 milliards en 2005.

L'encaissement global du secteur des assurances est ainsi, et ce pour la première fois depuis plusieurs années, en régression avec une diminution de l'ordre de 5,1%.

L'analyse de l'encaissement sur les marchés national et international montre cependant une **évolution contrastée** : alors que le marché national a pu afficher tant au niveau vie que non-vie une croissance remarquable, le marché international a comptabilisé une baisse, et ce pour la première fois depuis des années, dans ces mêmes **deux** secteurs.

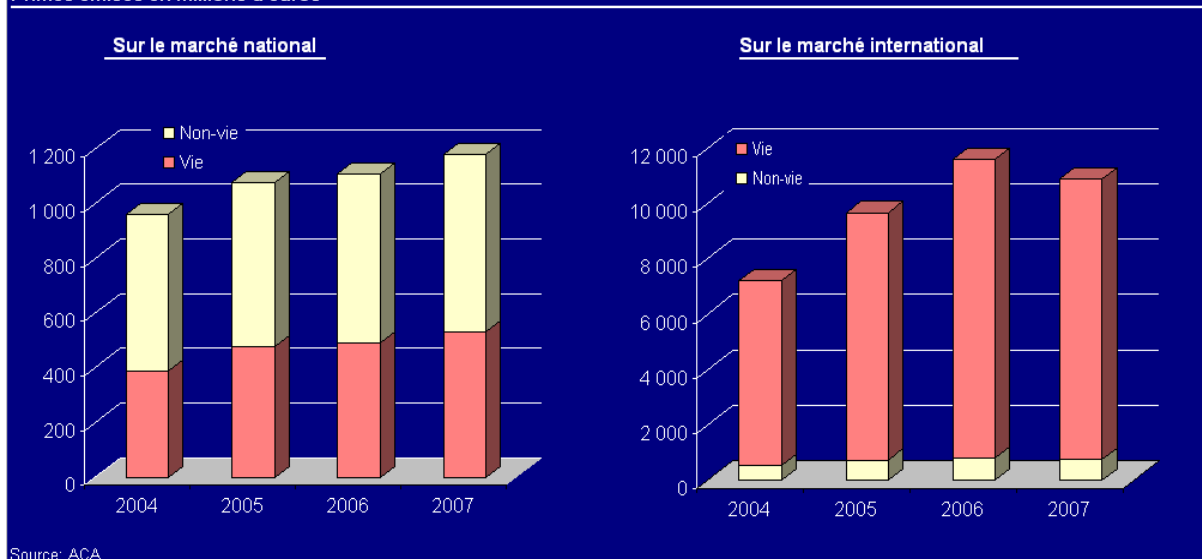
Primes émises en 2007



	Non-vie		Vie		Total
	Nationale	Internationale	Nationale	Internationale	
2004	574 830 238	534 378 809	387 363 082	6 692 641 611	8 189 213 740
2005	599 178 690	729 223 742	476 011 888	8 943 664 478	10 748 078 799
2006	616 612 423	806 625 307	490 165 008	10 805 341 355	12 718 744 093
2007	652 129 930	741 323 607	529 136 643	10 149 520 182	12 072 110 363
2007/2006	5,8%	-8,1%	8,0%	-6,1%	-5,1%

Source: ACA

Primes émises en millions d'euros



1. 1. Marché national

En 2007, les primes émises par les membres de l'ACA sur le **marché national** ont de nouveau largement dépassé le cap du milliard d'euros. Avec un total de 652 millions, les

primes d'assurance non-vie restent toujours supérieures à celles de l'assurance vie (529 millions d'euros).

En 2007, les primes émises par les membres de l'ACA en **assurance non-vie** sur le marché local s'élevaient à 652 millions d'euros, soit une augmentation de 5,8% par rapport à 2006.

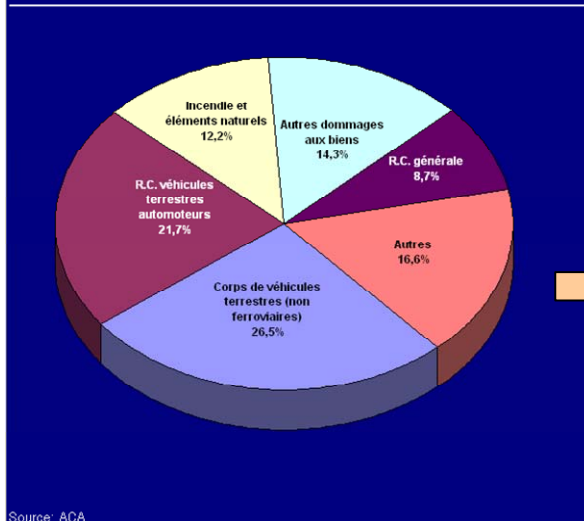
Suivent ce créneau, et ce contrairement à l'année précédente, les « Autres branches (i.e. Maladie, Pertes pécuniaires diverses, Accidents, Protection juridique, Marchandises transportées) » (16,6%) suivies de près par la branche « Autres dommages aux biens » (14,3%) et « Incendie et Éléments naturels » (12,2%). La part de marché de la « RC générale » reste stable avec 8,7%.

Marché non-vie national

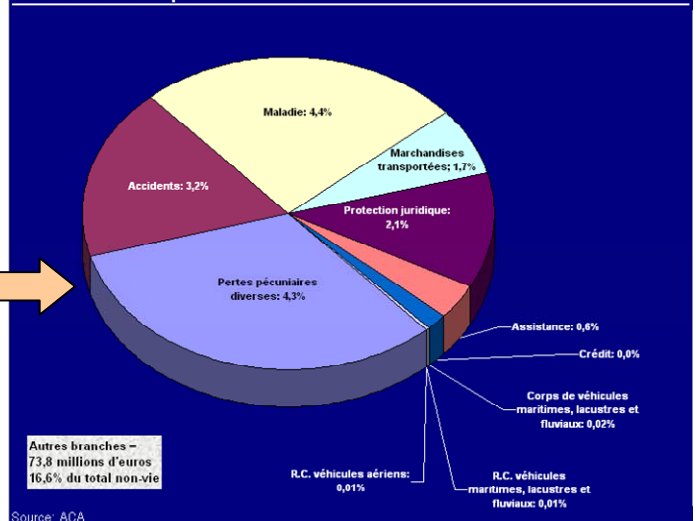
Primes en euros	2004	2005	2006	2007
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG	16 106 550	17 235 682	16 771 385	16 545 917
AIG EUROPE LUXEMBOURG	17 007 342	18 711 822	18 000 000	14 451 179
AME LUX	6 611 851	7 304 364	7 720 071	8 012 868
ARISA ASSURANCES	51 823	155 769	58 931	45 765
ATRAIUS CREDIT INSURANCE NV	2 007 265	2 749 644	2 413 206	2 059 404
AXA ASSURANCES LUXEMBOURG	73 816 544	79 090 845	78 353 032	82 754 440
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG	26 002 632	27 797 626	30 440 035	32 509 829
D.A.S. LUXEMBOURG	2 620 887	2 672 667	2 775 585	2 840 602
DKV LUXEMBOURG	10 194 880	9 078 309	15 546 371	16 614 318
EUROP ASSISTANCE	1 499 677	1 613 562	1 719 414	1 717 335
FORTIS LUXEMBOURG IARD	18 593 345	19 137 636	19 654 016	20 697 549
FOYER ARAG	1 172 995	1 382 561	5 668 645	4 728 352
FOYER ASSURANCES	216 037 223	224 234 566	216 476 883	231 578 828
FOYER SANTE	2 767 064	3 545 933	4 285 690	5 353 283
HAMBURG MANNHEIMER	409 320	444 087	443 063	430 706
INTERLUX ASSURANCES MALADIE	1 881 522	1 977 745	2 438 678	2 582 935
LA LUXEMBOURGEOISE	146 674 853	149 775 193	160 850 414	176 046 134
P&W ASSURANCES	31 374 465	31 850 680	32 253 023	32 508 065
PRIMELUX	-	420 000	383 701	294 134
SPHINX ASSURANCES LUXEMBOURG	-	-	360 279	358 287
Total	574 830 238	599 178 690	616 612 423	652 129 930
Variations annuelles		4,2%	2,9%	5,8%

Source: ACA

Primes émises sur le marché national en 2007



Autres branches: part dans le total



L'assurance liée à l'automobile (RC et corps de véhicule) représente toujours la part la plus importante avec 48,2% de l'encaissement en non-vie. Cumulées, ces deux branches ont crû de 5,1%. Cette croissance provient tant de

l'assurance corps de véhicules (+5,7% par rapport à 2006) que de l'accroissement au niveau de l'assurance responsabilité civile auto (+4,5% par rapport à 2006).

Assurance liée à l'automobile (branches 3 et 10)									
Primes en euros	Assurance de corps de véhicules (branche 3)				Assurance responsabilité civile auto (branche 10)				Total
	2004	2005	2006	2007	2004	2005	2006	2007	2007
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG	4 631 890	5 122 419	5 407 898	5 804 603	5 094 657	6 172 531	5 825 013	5 489 807	11 294 409
AIG EUROPE - LUXEMBOURG BRANCH	17 254	18 508	16 000	15 681	344 058	401 961	401 961	2 174 202	2 189 883
AME LUX	2 977 441	3 300 236	3 457 279	3 495 259	2 364 613	2 554 256	2 711 631	2 816 239	6 311 498
ARISA ASSURANCES	0	0	0	45 765	51 409	155 769	58 931	0	0
AXA ASSURANCES LUXEMBOURG	22 074 028	24 097 268	24 710 373	25 609 090	21 120 061	21 760 355	20 277 700	21 060 759	46 669 849
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG	7 747 121	7 976 330	8 996 026	9 927 672	7 339 509	7 660 316	8 161 040	8 515 906	18 443 577
FOYER ASSURANCES	52 571 753	56 365 994	61 783 484	64 772 419	46 518 354	46 078 974	47 453 428	50 744 142	115 516 562
LA LUXEMBOURGEOISE	43 223 993	45 528 855	49 030 814	52 247 442	40 150 201	40 301 779	40 942 798	41 000 488	93 247 930
P&V ASSURANCES	9 820 188	9 829 419	10 273 746	11 039 105	9 647 294	9 884 066	9 520 582	9 590 197	20 629 302
Total	143 063 669	152 239 029	163 675 620	172 957 035	132 630 155	134 970 008	135 353 084	141 391 740	314 348 775
Variations annuelles		6,4%	7,5%	5,7%		1,8%	0,3%	4,5%	5,1%
Source: ACA									

Le taux de croissance en 2007 des autres branches d'assurance non-vie est de nouveau supérieur à la progression de l'assurance automobile (+6,4%), après une faible croissance de seulement +1,8% en 2006.

Marché non-vie national hors assurances automobiles				
Primes en euros	2004	2005	2006	2007
ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG	6 380 004	5 940 732	5 538 473	5 251 507
AIG EUROPE LUXEMBOURG	16 646 030	18 291 353	17 582 039	12 261 296
AME LUX	1 269 797	1 449 872	1 551 161	1 701 370
ARISA ASSURANCES	414	0	0	0
ATRADIUS	2 007 265	2 749 644	2 413 206	2 059 404
AXA ASSURANCES	30 622 455	33 233 222	33 364 959	36 084 591
BALOISE ASSURANCES LUXEMBOURG	10 916 002	12 160 979	13 282 969	14 066 252
D.A.S. LUXEMBOURG	2 620 887	2 672 667	2 775 585	2 840 602
DKV LUXEMBOURG	10 194 880	9 078 309	15 546 371	16 614 318
EUROP ASSISTANCE	1 499 677	1 613 562	1 719 414	1 717 335
FORTIS LUXEMBOURG	18 593 345	19 137 636	19 654 016	20 697 549
FOYER ARAG	1 172 995	1 382 561	5 668 645	4 728 352
FOYER ASSURANCES	116 947 116	121 789 598	107 239 971	116 062 266
FOYER SANTE	2 767 064	3 545 933	4 285 690	5 353 283
HAMBURG MANNHEIMER	409 320	0	443 063	430 706
INTERLUX ASSURANCES MALADIE	1 881 522	1 977 745	2 438 678	2 582 935
LA LUXEMBOURGEOISE	63 300 659	63 944 559	70 876 803	82 798 204
P&V ASSURANCES	11 906 983	12 137 195	12 458 695	11 878 764
PRIMELUX	0	420 000	383 701	294 134
SPHINX ASSURANCES LUXEMBOURG	0	0	360 279	358 287
Total	299 136 414	311 969 653	317 583 718	337 781 155
Variations annuelles		4,3%	1,8%	6,4%
Source: ACA				

D'après les encaissements de nos membres, le **marché national vie** aura connu en 2007 une croissance soutenue de 8%. Il est cependant à noter que dans la branche vie, plus qu'ailleurs, les évolutions par acteur économique peuvent changer considérablement d'une année à l'autre i.e. certains désengagements importants côtoient des entrées en force sur le marché.

Le marché national vie recouvre des créneaux parfois très différents, allant de l'assurance groupe aux soldes restant dû, en passant par l'épargne pension. En ce qui concerne l'épargne pension, le Commissariat aux Assurances a annoncé que les produits 111bis auraient connu une croissance de 9,08% en 2007.

Marché vie national				
<i>Primes en euros</i>	2004	2005	2006	2007
ABN AMRO LIFE	18 755	15 655	5 800	18 115
ALLIANZ LIFE LUXEMBOURG	23 383 135	23 668 168	23 319 802	23 059 993
AME LIFE LUXEMBOURG	6 328 913	6 179 822	7 973 607	7 264 423
ASPECTA ASSURANCE INTERNATIONAL	270 399	348 307	165 000	709 000
AXA ASSURANCES VIE	29 422 167	37 470 995	46 611 685	56 770 952
BALOISE EUROPE VIE	12 902	1 559 029	1 424 041	0
BALOISE VIE LUXEMBOURG	22 317 979	22 009 219	33 777 097	58 341 289
CALI EUROPE	7 004 672	5 188 545	1 666 147	160 450
COMMERCIAL UNION INTERNATIONAL LIFE	4 999 692	17 713	20 755	27 085
DEXIA LIFE & PENSIONS	10 273 380	16 869 802	17 428 835	20 763 831
EURESA LIFE	-	1 997 650	1 438 816	559 975
EXCELL LIFE	180 929		1 215 986	1 852 638
FORTIS LUXEMBOURG VIE	44 255 573	54 376 529	65 211 146	71 193 855
FOYER INTERNATIONAL	-	0	1 049 817	0
FOYER-VIE	64 122 682	65 228 190	63 021 957	77 023 912
HAMBURG MANNHEIMER	6 149 794	6 722 257	7 102 614	7 646 224
IMPERIO LUXEMBOURG	607 136	n.c.	779 065	8 271 818
ING LIFE LUXEMBOURG	5 533 109	3 400 209	18 611 233	1 587 262
INTEGRALE LUXEMBOURG	3 218 940	2 305 285	7 328 426	4 564 915
INVESTLIFE LUXEMBOURG	7 590 500	2 500 177	2 225 391	5 183 767
KAUPTHING LIFE & PENSION	15 599	18 643		533 621
LA LUXEMBOURGEOISE-VIE	70 592 583	80 741 851	86 243 449	88 924 447
LA MONDIALE EUROPARTNER	2 782 616	70 399 565	221 372	83 783
LUXLIFE	-	0	0	0
MASSMUTUAL EUROPE		0	250 000	0
NATIXIS LIFE	-	5 080 000	11 575 000	1 370 000
NEMIAN LIFE & PENSIONS	181 500	37 051	349 644	12 566
NORD EUROPE LIFE LUXEMBOURG	-	33 000	1 220 699	390 000
NORDEA LIFE & PENSIONS	502 165	245 053	155 955	126 665
P&V ASSURANCES	12 681 219	13 542 019	13 573 426	13 481 119
PRIVATE ESTATE LIFE	5 952 275	2 970 079	5 710 310	3 422 365
RAIFFEISEN VIE	2 891 821	3 252 556	4 427 113	4 382 863
SOGE LIFE	9 753 394	0	0	5 510 000
SWISS LIFE (LUXEMBOURG)	46 380 877	49 705 291	65 916 686	64 127 308
VITIS LIFE	119 876	131 699	142 717	1 772 401
ZURICH EURO-LIFE	-	34 579	1 416	0
Total	387 544 582	476 048 939	490 165 008	529 136 643
Variations annuelles		22,8%	3,0%	8,0%
Source: ACA				

1. 2. *Marché international*

Au niveau du marché international – vie et non-vie – les excellents chiffres des années précédentes avec des taux de croissance à deux chiffres n'ont pas pu se reproduire en 2007. Les deux secteurs affichent même une baisse de l'encaissement par rapport à 2006 qui reste tout de même à un niveau largement supérieur aux autres années.

Marché international non-vie				
Primes en euros	2004	2005	2006	2007
AIG EUROPE LUXEMBOURG	1 895 142	3 245 818	3 000 000	2 890 754
ARISA ASSURANCES	33 514 350	28 366 891	30 051 600	29 969 422
ATRADIUS	-	64 395	0	0
BRITISH MARINE LUXEMBOURG	97 621 222	109 163 393	103 334 126	125 373 903
CAMCA ASSURANCE	85 522 487	148 591 255	215 677 577	209 861 355
COLOMBE ASSURANCES	36 464 443	40 593 318	44 062 573	44 732 829
D.K.V. LUXEMBOURG	3 568 965	5 962 332	808 740	756 458
EUROP ASSISTANCE	-	33 654	42 226	42 795
FOYER-ARAG	83 473	95 038	121 274	102 476
FOYER ASSURANCES	3 078 577	3 449 974	3 354 699	3 574 380
INTERLUX ASSURANCES MALADIE	363 899	1 122 232	1 408 041	1 756 154
PRIMELUX	-	71 580 000	38 682 436	38 052 306
SHIPOWNERS MUTUAL PROTECTION	83 237 210	97 768 926	99 416 457	99 898 923
SHIPOWNERS MUTUAL STRIKE	8 023 452	8 771 314	8 309 230	9 173 951
SPHINX ASSURANCES Luxembourg	0	0	10 207 055	10 828 226
WEST OF ENGLAND	181 005 589	210 415 202	248 149 273	164 309 675
Total	534 378 809	729 223 742	806 625 307	741 323 607
Variations annuelles		36,5%	10,6%	-8,1%
Source: ACA				

Marché international vie				
Primes en euros	2004	2005	2006	2007
ABN AMRO LIFE	209 928 315	248 734 785	148 006 979	106 868 009
ALLIANZ LIFE LUXEMBOURG	46 104 582	23 857 744	35 098 157	59 939 672
AME LIFE LUX	21 004 335	24 839 527	32 866 729	21 413 353
ASPECTA ASSURANCE INTERNATIONAL	106 838 968	127 944 422	162 964 902	187 825 019
AXA ASSURANCES VIE	1 462 891	4 514 498	4 588 431	7 456 352
BALOISE EUROPE VIE	80 644 519	130 483 915	67 646 485	22 839 054
BALOISE-VIE	161 075 565	171 102 260	275 875 884	356 863 709
CALI EUROPE	50 310 788	601 255 572	551 694 817	461 974 322
CMI INSURANCE	--	520 127	358 985	291 077
COMMERCIAL UNION INTERNATIONAL LIFE	75 495 186	119 303 118	131 026 777	205 570 003
DB VITA	109 335 000	112 640 000	108 791 639	89 317 949
DEXIA LIFE & PENSIONS	303 784 204	373 394 308	178 680 805	189 353 478
EURESA-LIFE	179 629 853	165 452 386	148 500 428	185 025 070
EXCELL LIFE	16 107 009	n.c.	37 170 075	43 396 314
FORTIS LUXEMBOURG VIE	819 030 710	1 119 967 322	1 257 665 299	1 280 339 731
FOYER INTERNATIONAL	277 177 164	264 093 267	85 635 894	109 049 218
GENERALI LUXEMBOURG	22 100 685	0	0	0
ING LIFE LUXEMBOURG	428 258 040	312 155 971	135 012 715	171 114 173
INTEGRALE LUXEMBOURG	1 830 813	1 967 594	5 515 133	4 976 576
INTERPOLIS	35 129 377	3 240 652	636 082	529 504
INVESTLIFE	74 893 971	380 125 367	473 623 519	353 598 985
KAUPTHING LIFE & PENSION	4 441 302	11 998 647	n.c.	24 271 777
LA MONDIALE EUROPARTNER	174 723 459	333 981 712	454 055 668	374 876 450
LOMBARD INTERNATIONAL	1 859 440 365	2 123 435 560	3 110 628 813	2 880 823 069
LUXLIFE	1 504 134	232 144	192 238	467 745
MASS MUTUAL	41 504 070	118 513 761	163 656 113	180 346 180
NATIXIS LIFE	93 859 598	154 531 177	306 080 926	318 034 650
NEMIAN LIFE & PENSIONS	53 797 708	23 904 510	20 340 604	18 985 907
NORD EUROPE LIFE LUXEMBOURG	5 641 391	30 226 095	51 828 144	55 145 673
NORDEA LIFE & PENSIONS	66 720 711	147 908 775	138 627 641	68 467 664
PRIVATE ESTATE LIFE	470 811 741	473 441 538	349 261 251	347 114 661
R + V LEBENSVERSICHERUNG	419 363 743	580 724 135	1 032 403 562	1 199 095 676
SOGELIFE	107 972 193	149 234 703	214 576 512	159 259 825
SWISSLIFE	106 799 254	255 626 683	468 951 867	245 070 316
VITIS LIFE	103 588 754	139 535 150	478 798 635	236 955 242
VORSORGE LUXEMBURG	150 518 629	203 676 923	174 230 547	182 561 678
ZURICH EUROLIFE	11 812 583	11 100 130	349 099	302 100
Total	6 692 641 611	8 943 664 478	10 805 341 355	10 149 520 182
Variations annuelles		33,6%	20,8%	-6,1%
Source: ACA				

Avec un encaissement de plus de 740 millions d'euros, le marché international non vie a connu une baisse de 8,1% par rapport à 2006 (après une hausse de 10,6% en 2006, et de 36,5% en 2005).

Au niveau de l'assurance vie internationale, la tendance à la hausse des dernières années n'a pu être confirmée.

Alors que le cap des 10 milliards d'euros a de nouveau pu être franchi, ce marché a dû enregistrer une baisse de 6,1% par rapport à 2006 (après une augmentation de quelque 20,8% en 2006 respectivement de 33,6% en 2005).

2. Le contexte national

academia : nous mettons à profit l'expérience et l'expertise des intervenants du secteur

2.1. Assurance automobile

Par la loi du 18.09.2007, le taux légal d'alcoolémie s'est vu baisser au Luxembourg à 0,5‰ grâce aux efforts de lobbying de la Sécurité Routière. Le Gouvernement entend ainsi augmenter la sécurité des usagers de la route et espère pouvoir diminuer le taux des accidents graves voire mortels.

L'ACA accueille de manière favorable cette mesure et est d'avis que suite à l'abaissement du taux d'alcoolémie à 0,5‰ (par la loi du 18.09.2007) le texte réglementaire sur les recours (prévoyant un taux minimal de 0,8‰) devra être adapté en conséquence.

2.2. Autres assurances non-vie

2.2.1. Réforme de l'assurance accidents

La législation concernant le régime d'indemnisation des accidents de travail commence à devenir obsolète. En effet, les mutations profondes qu'a connues le monde du travail nécessitent une adaptation des concepts qui reposent sur l'organisation du travail fortement influencée par l'ère de l'industrialisation ayant prévalu à la fin du 19^e siècle.

L'ACA avait pu prendre note d'un avant-projet de loi et l'avait avisé ensemble avec des spécialistes du règlement de sinistres, notamment corporels.

Le Projet de loi appelé à moderniser l'assurance accident a été soumis au Conseil de Gouvernement le 2 mai 2008.

Les réflexions vont dans le sens d'une indemnisation plus large par l'assurance-accident qui envisage de prendre en charge les préjudices personnels et d'accorder une valeur du point plus élevée que celle ressortant des tables Dalloz.

La réforme préconisée aura des effets certains sur les sociétés d'assurances en leur qualité d'employeur et en leur qualité d'assureur.

- **Répercussions pour l'employeur**

Il faut savoir que les organisations patronales soutiennent le Gouvernement dans son effort de réformer le livre II du Code des Assurances Sociales qui organise l'assurance légale contre les accidents professionnels. Le projet de loi présenté par le Gouvernement reprend les idées phares de l'avis du CES qui préconisait notamment une indemnisation plus juste des victimes d'accidents de travail. Le nouveau système s'est également inspiré dans les grandes lignes de cet avis en ce qui concerne les solutions mises en œuvre. Ainsi les articles en question témoignent de la volonté de dédommager les victimes d'une façon plus ciblée et partant plus juste. En effet, une indemnisation au titre de pertes de salaire subies à la suite d'un accident de travail ne sera allouée que si ces pertes existent réellement, ceci dans le but de dégager les fonds nécessaires permettant une indemnisation plus ciblée et plus appropriée des victimes ayant subi notamment une lésion corporelle grave ou d'autres chefs de préjudice

de type extrapatrimonial. L'UEL accueille favorablement cette approche.

Il est à noter que l'adaptation des articles 115 et 116 CAS rendue nécessaire à la suite de quelques décisions de justice laisse intact le principe de l'immunité patronale en cas de survenance d'un accident de travail.

• Répercussions pour l'assureur

La nouvelle législation aura également un impact sur le règlement des sinistres corporels i.e. sur les sociétés pratiquant l'assurance RC AUTOS.

Ainsi, le projet prévoit pour les préjudices dits personnels une indemnisation forfaitaire par barèmes, inspirée du droit commun.

Il est évidemment à craindre que ces mêmes montants – même si pour l'heure ils demeurent relativement modestes – auront leur répercussion jurisprudentielle sur l'indemnisation en droit commun pratiquée par les assureurs.

Les recours de l'AAA contre l'assureur du civilement responsable restent intacts mais risquent de devenir plus coûteux en raison des développements fournis plus hauts et en raison de l'inclusion dans l'indemnisation de l'AAA des préjudices moraux et immatériels.

Une telle approche risque, en effet, d'avoir des répercussions négatives pour les assureurs dans la mesure où elle va plus que probablement influencer sur les valeurs accordées par les experts et juges en droit commun.

Ceci dit, si comme le prévoit le projet de loi, l'indemnisation des sinistres en dessous d'une IPP de 10% reste exclue, la réforme n'aura probablement pas trop d'impact négatif, ni pour l'employeur, ni pour l'assureur.

Subsiste évidemment le risque inflationniste en rapport avec des prestations AAA couplées à l'indice !

Deux experts de l'ACA sont consultés dans le cadre de la réforme de l'assurance-accident et plus particulièrement des prestations en rapport avec les accidents de travail / trajet.

Il s'agit de nominations intuitu personae et l'ACA en tant que telle n'été pas associée à ces travaux, si ce n'est à travers l'UEL.

2.2.2. Commission RC Générale

• RC Médecins « no fault » en matière de santé

Lors d'une conférence de presse en date du 07.11.2007 l'AMMD a référé sur le thème de la responsabilité médicale ainsi que de l'indemnisation du patient. Dans ce contexte elle a préconisé l'introduction d'un système « no fault » qui vise à réparer un dommage découlant d'un acte médical même si aucune responsabilité ne peut être établie. La prise en charge des dommages constituant un aléa thérapeutique serait ainsi assurée.

L'AMMD argumente que le principe de la responsabilité classique n'est pas satisfaisant à plusieurs égards :

- difficile de démontrer la faute par le patient de même que le lien de causalité entre le préjudice et la faute
- procédures longues et onéreuses
- aucun enregistrement systématique de l'échec médical
- risque d'un comportement médical défensif
- primes d'assurance « prohibitives »

Elle plaide pour un environnement de travail ouvert et confiant reposant sur une culture axée sur les enseignements à tirer des accidents et des événements indésirables et rejette la philosophie du « blâmer – jeter l'opprobre » et les sanctions qui en découlent. Elle fait référence à la loi française du 04.03.2002 et à la loi belge du 15.05.2007 qui consacrent toutes les deux l'indemnisation de l'aléa thérapeutique.

L'ACA, qui ne peut partager ces arguments, a par la suite eu plusieurs contacts tant avec l'association en question qu'avec le Ministre en charge du dossier.

Le Ministre fit remarquer que la revendication des professions médicales s'inscrit dans le « mainstream » prônant un affranchissement des règles classiques de la responsabilité civile et précise que ce dossier n'avait pas encore été évoqué au sein du Gouvernement et qu'il ne conçoit pas une consécration rapide d'un tel système, notamment en raison de ses nombreuses implications « collatérales », et ce indépendamment de toute proposition de loi.

L'ACA, tout en se référant à l'argumentation générale invoquée à l'encontre d'une déresponsabilisation rampante de la société, critique en particulier qu'une profession déterminée puisse bénéficier d'un traitement dérogatoire et privilégié. Elle relève qu'un

dispositif tel que préconisé par les médecins n'est viable que si certaines prémisses sont réunies préalablement, au 1^{er} rang desquelles figurent les modalités de financement.

2.2.3. Commission Sinistres

• Assurance dépendance

L'ACA a sollicité une entrevue auprès des responsables de l'Union des Caisse de Maladie (UCM) pour y aborder la thématique du recours de l'UCM en matière d'assurance dépendance. L'entrevue s'est notamment focalisée sur deux sujets donnant lieu à des divergences de vue :

- détermination du montant du recours
Globalement les prestations et l'encadrement fournis par l'assurance dépendance dans un contexte de droit social sont plus onéreux que le dommage indemnisable selon les critères du droit sur la responsabilité civile appliqués par les tribunaux (p. ex. coût horaire d'une aide informelle par un membre de famille ou proche s'élève à 10.- € en droit commun et à 25.- € en assurance dépendance).

L'ACA tient à ce que le principe selon lequel l'assureur ne peut être tenu qu'en vertu du droit commun reste intouchable.

- méthode de règlement du recours
Un règlement définitif des recours par capitalisation est souhaitable pour pouvoir clôturer les dossiers dans les délais raisonnables et maîtriser le coût de gestion. L'UCM a cependant toujours été réticente à cette idée parce qu'elle croit encourir un aléa financier au cas où les frais réels seraient supérieurs au montant encaissé par la voie du recours.

Pour tenir compte de l'évolution future des prix et d'éventuelles aggravations l'ACA propose d'intégrer dans le calcul de la capitalisation un facteur d'ajustement (Dynamisierungszuschlag).

• L'indemnisation des usagers faibles

L'ACA a abordé la thématique relative à l'indemnisation des usagers faibles de la route dont était question dans les médias par l'intervention répétée de l'Association nationale des Victimes de la route (« AVR »).

Le Ministre a été approché par l'AVR qui lui a exposé son souhait de voir renforcer la protection accordée aux catégories les plus vulnérables de victimes d'accidents de la route.

Le Ministre a partagé le point de vue de l'ACA selon lequel il faut éviter des cas de figure aberrants où des personnes à l'origine de comportements absolument irresponsables sont néanmoins intégralement indemnisées.

Il a encore précisé qu'il n'y avait pas urgence en la matière et qu'il n'allait pas solutionner cette question dans le cadre du projet de loi renforçant le droit des victimes d'infractions pénales qui a déjà pris assez de retard et qu'il souhaite faire aboutir le plus rapidement possible.

Par ailleurs, il a demandé à ce que les parties concernées se concertent afin de trouver une solution convenable et satisfaisante à tous les égards.

D'une manière générale le Conseil d'Administration se distance des initiatives « à la mode » favorisant une déresponsabilisation de la société et écartant le système classique de la responsabilité qui a prévalu et fait ses preuves pendant des siècles.

L'abandon du concept de la responsabilité et partant l'indemnisation automatique et systématique de toute victime va non seulement mettre fin à une tradition juridique solidement ancrée et bien acceptée, mais entraînera également une prolifération de comportements irréflectifs et irresponsables.

Concernant le dossier concret lui soumis le Conseil d'Administration estime qu'un régime d'indemnisation des usagers faibles tel qu'il existe dans plusieurs pays fait moins de sens au Luxembourg parce que la prise en charge de ces victimes en cas d'accident se fait immédiatement et de manière très généreuse par la sécurité sociale.

Elle relève encore qu'un régime d'indemnisation automatique des victimes faibles conduira inévitablement à une hausse des primes RC Autos, estimée à quelque 8% en Belgique.

Au cas où un tel régime devrait néanmoins être adopté, elle préconise de mettre les sinistres concernés à charge du Fonds de Garantie Automobile.

2.2.4. Chiens

La loi du 09.05.2008 relative aux chiens (n°4985) rend obligatoire la couverture des dommages causés par des chiens. L'ACA a expliqué aux responsables politiques que l'émission systématique d'une attestation d'assurance pour tout détenteur de chien (qui aux termes du projet est obligé de produire un tel certificat) constitue une contrainte administrative disproportionnée à l'objectif recherché et engendre des frais qui in fine vont être répercutés sur le preneur.

Afin d'alléger cette tâche administrative l'ACA préconise de nuancer l'approche prise et de se satisfaire d'un système qui ne prévoirait la production d'une attestation que sur demande ponctuelle des agents chargés du contrôle de la présente loi (p. ex. lorsqu'ils ont des doutes sur l'existence d'une telle assurance).

Cette approche s'imposerait d'autant plus qu'en règle générale l'assurance RC Familiale dont le taux de pénétration est extrêmement élevé couvre les dégâts causés par un chien de sorte que dans la pratique les cas de non-assurance devraient se révéler plus que marginaux.

La Secrétaire d'Etat en charge de ce dossier a été sensible aux préoccupations de l'ACA et a précisé que l'article 3 du texte visé s'entend comme la présentation par le détenteur du chien d'une simple copie du récépissé de l'assurance ou copie du contrat d'assurance, dans le but de faciliter au maximum les démarches à faire à la fois pour le propriétaire, pour les autorités communales et pour les compagnies d'assurances.

Cette façon pragmatique de fonctionner, pour autant qu'elle soit effectivement appliquée par les administrations communales, nous donne entièrement satisfaction et ne renchérit probablement pas le coût de pareilles assurances.

2.2.5. Taxe d'assurance en matière d'assurance maritime

Une compagnie-membre a informé l'ACA que l'Administration de l'Enregistrement demande rétroactivement sur la période de 1998 à 2007 le paiement de la taxe d'assurance sur les opérations d'assurance relatives à des navires immatriculés au Luxembourg.

Les contrats d'assurance en matière d'aviation et de satellites sont concernés de la même manière par une telle injonction de régularisation de la part de l'Administration.

Les assureurs maritimes font valoir que dans le contexte de promotion du pavillon maritime luxembourgeois un consensus informel s'était dégagé de ne pas taxer les couvertures d'assurance afférentes et que dans le fait depuis la création du registre maritime luxembourgeois en 1990, jusqu'à ce jour jamais ladite taxe n'a été réclamée. Ils peuvent concevoir que pour l'avenir l'autorité compétente change de politique et applique la taxe, mais estiment qu'une démarche rétroactive est hautement discutable.

M. Jeannot Krecké, Ministre de l'Economie et Ministre de tutelle du Commissariat aux Affaires Maritimes, vient de confirmer au Secrétaire Général qu'il s'oppose à l'application de la taxe pour le moins en ce qui concerne son effet rétroactif.

2. 3. Assurance vie

2.3.1. Lutte contre le blanchiment d'argent

- **Projet de loi n°5811**

Le projet de loi n°5811 transpose la directive 2005/60 (communément appelée 3^{ème} directive anti-blanchiment).

L'innovation essentielle consiste dans le fait que la directive (et partant le projet de loi) adopte une approche basée sur le risque qui confère une plus grande latitude aux professionnels concernés puisqu'à l'avenir ils pourront moduler leurs obligations de vigilance en fonction du degré de risque présenté par chaque client et qui selon les cas se traduit par des obligations de vigilance soit simplifiées soit renforcées. Les obligations de vigilance deviennent ainsi à géométrie variable.

Concernant plus particulièrement les assurances, le projet de loi prévoit que les professionnels peuvent ne pas appliquer les obligations de vigilance en ce qui concerne « les polices d'assurance vie dont la prime annuelle ne dépasse pas 1.000.- € ou dont la prime unique ne dépasse pas 1.500.- € ainsi que les contrats d'assurance retraite qui ne comportent pas de clause de rachat et qui ne peuvent être utilisés en garantie. »

Le projet de loi apporte, en outre, une augmentation du degré de précision de certains concepts tels que par exemple le bénéficiaire effectif et la notion de personne politiquement exposée.

Bien que déjà présent dans le dispositif luxembourgeois le projet précise également les standards d'obligations et de comportements à respecter par les professionnels du secteur financier.

La transposition de la directive concernée se fait par une adaptation de la loi du 12.11.2004 et s'opère dans le respect du principe « toute la directive, rien que la directive ».

- **Projet de loi n°5756**

Le projet de loi n°5756 a pour objet de mettre le dispositif luxembourgeois de lutte contre le blanchiment de capitaux et de lutte contre le financement du terrorisme en conformité avec les exigences internationales en ce qui concerne la définition du blanchiment, élément principal qui est au cœur de l'ensemble du dispositif de lutte et qui a un impact direct et

déterminant sur la conformité de tous les autres éléments de ce dispositif.

Le Groupe d'action financière (GAFI/FATF), organisme intergouvernemental mondialement reconnu comme établissant les normes en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme, a précisé que chaque pays devrait au minimum inclure une gamme d'infractions au sein de chacune des catégories désignées d'infractions suivantes :

- la participation à un groupe criminel organisé et à un racket
- le terrorisme, y compris son financement
- la traite d'êtres humains et le trafic illicite de migrants
- l'exploitation sexuelle, y compris celle des enfants
- le trafic illicite de stupéfiants et de substances psychotropes,
- le trafic d'armes
- le trafic illicite de biens volés et autres biens
- la corruption
- la fraude et l'escroquerie
- la contrefaçon et le piratage de produits
- les crimes contre l'environnement
- les meurtres et les blessures corporelles graves
- l'enlèvement, la séquestration et la prise d'otages
- le vol
- la contrebande
- l'extorsion
- le faux
- la piraterie
- les délits d'initiés et la manipulation de marchés

En application des recommandations du GAFI, le projet de loi vise en tant qu'infractions sous-jacentes au blanchiment toutes les infractions punies d'une peine privative de liberté ou d'une mesure de sûreté d'une durée minimale supérieure à six mois.

- **Circulaire**

Suite à la publication de la circulaire anti-blanchiment par le Commissariat aux Assurances, l'ACA lui a fait part de quelques problèmes pratiques liés à son application.

2.3.2. Groupe de travail Intermédiaires

Depuis la loi du 13.07.2005 (modifiant la loi du 06.12.1991 sur le secteur des assurances) transposant la directive intermédiation l'intermédiaire d'assurance est confronté à de nouvelles obligations d'information vis-à-vis des clients.

Le groupe de travail Intermédiaires a élaboré des fiches relatives à l'assurance-vie classique et à l'assurance-vie LPS qui ont pour but de donner un contenu concret au devoir d'information de l'intermédiaire. Ces formulaires ont été conçus dans l'optique de mettre un outil utile au service de l'intermédiaire. Il s'agit de simples instruments de facilitation sans aucune valeur contraignante.

A noter que le Conseil d'Administration a décidé de ne pas proposer de fiche dédiée à la LPS Vie. En effet, une fiche LPS Vie serait d'une utilité toute relative étant donné que la législation applicable aux obligations d'information et de conseil de l'intermédiaire sera celle de l'Etat d'engagement (c.-à-d. en règle générale l'Etat de résidence du souscripteur) et que partant la fiche devrait être adaptée chaque fois à la législation locale (du pays sur le territoire duquel l'opération d'assurance est présentée).

2.3.3. Egalité de traitement (21.12.2007)

• Loi anti-discriminatoire du 28.11.2006

L'ACA s'est aperçue des conséquences potentiellement néfastes pour le secteur qu'engendre la loi du 28.11.2006 sur l'égalité de traitement.

En effet, la loi incriminée à un champ d'application très large et prise stricto sensu elle interdirait à un assureur de procéder à des traitements différenciés en fonction de l'âge ou d'un handicap p. ex.. Cette situation résulte d'une transposition combinée et extensive de deux directives qui prises individuellement (l'une concerne bien les services et ne vise que les critères de la race ou de l'ethnie alors que l'autre est limitée au droit de travail) ne gênent pas la profession.

Afin de faire du lobbying à tous les niveaux, l'ACA a également informé le Ministre à l'origine du texte, ainsi que le Ministre de Tutelle de la problématique sous-jacente.

L'ACA réitère cependant que les assureurs sont sensibles au concept de l'égalité de traitement et se distancent de toute discrimination gratuite et partant répréhensible. Cependant pour pouvoir exercer correctement son métier, l'assureur est amené à appliquer des mesures de différenciation fondées sur les caractéristiques fixées par la loi (notamment les critères de l'âge et du handicap) dans le cadre de l'acceptation des risques, de la tarification et de la définition des garanties.

Une telle démarche est en effet inhérente au métier d'assureur et à la technique de l'assurance qui consiste à appréhender le plus adéquatement possible les risques à couvrir, compte tenu des probabilités de sinistres, afin de fixer le niveau des primes et l'étendue des garanties mais aussi d'éviter l'antisélection.

Une remise en question de cette démarche irait, par ailleurs, directement à l'encontre du principe de la liberté de commerce selon lequel les assureurs doivent conserver la possibilité de déterminer les risques qu'ils entendent couvrir et ceux qu'ils ne veulent pas prendre en charge et ne permettraient pas aux assureurs de respecter l'obligation d'assurer la rentabilité de leurs activités et celle de garantir un traitement équitable entre les catégories d'assurés, qui leur sont imposées par la réglementation de contrôle.

Le respect de la technique de l'assurance implique la détermination, pour chaque catégorie d'assurés, d'un niveau de prime correct, équitable et proportionné par rapport aux chances de sinistres prévisibles, de sorte que l'équilibre et la sécurité des opérations ne soient pas mis en péril et que l'équité entre les diverses catégories d'assurés soit respectée. Il s'agit également d'éviter l'antisélection de sorte que les bons risques ne soient pas pénalisés par une admission irréfléchie de mauvais risques.

Il y a lieu de relever que les mesures de différenciation appliquées par les assureurs sont dictées par des considérations actuarielles et reposent partant sur des données statistiques qui garantissent leur pertinence. Par ailleurs, elles tiennent compte du concept de proportionnalité et les différences de traitement ne se traduisent que rarement par un refus d'assurance. Les différenciations prennent plus souvent les formes d'une couverture moyennant surprime, d'une limitation de garanties, d'exigence de mesures de prévention des sinistres, d'application de mesures d'examen (p. ex. examen médical).

Les responsables politiques ont été sensibles aux préoccupations de l'ACA et ont par un amendement à ladite loi prévu une dérogation en faveur des assureurs en ce qui concerne les critères de l'âge et du handicap pour autant que les traitements discriminatoires reposent sur des éléments objectifs et justifiés.

- **Gender**

Dans le cadre de la directive 2004/113 du 13.12.2004 (qualifiée communément de « gender directive » et dont la transposition est réalisée par le projet de loi n° 5739) il a été retenu que « le domaine des assurances constitue une exception à l'absence générale de différenciation des règles en fonction du sexe ». La Commission a ainsi tenu compte de la pratique courante actuelle consistant à proposer des assurances à des conditions différentes aux femmes et aux hommes, notamment en assurance-vie où les facteurs actuariels sont ventilés par sexe pour refléter les variations de l'espérance de vie moyenne.

L'ACA voudrait profiter de l'occasion pour remercier les auteurs du projet de loi prémentionné d'avoir levé l'option prévue par la directive aux termes de laquelle « des différences proportionnelles en matière de primes et de prestations sont toutefois autorisées, lorsque le sexe est un facteur déterminant dans l'évaluation des risques, sur la base de données actuarielles et statistiques pertinentes et précises ».

- **AGE**

Le Commissariat aux Assurances, lors d'une entrevue, fait remarquer que la tendance consistant à multiplier les interdictions de discriminations fondées sur des caractéristiques toujours plus nombreuses semble inéluctable et cite à titre d'exemple la toute récente initiative de la Commission européenne qui envisage de proposer une directive visant à prohiber toute discrimination fondée sur l'âge.

L'ACA est d'avis que si à propos du critère du sexe l'assurance bénéficie d'une faculté de dérogation au principe de la non-discrimination, le même régime de faveur devrait s'appliquer pour les motifs de l'âge et du handicap qui constituent en matière d'assurance des motifs d'évaluation et de tarification au moins aussi pertinents que le sexe.

L'ACA suivra aussi de très près le développement en la matière au niveau européen.

2. 4. Vie des sociétés

2.4.1. Négociations collectives

Plusieurs réunions de la Commission Paritaire ont eu lieu dernièrement. Elles portèrent notamment sur la description des postes, l'instauration d'un compte épargne-temps et la formation professionnelle.

2.4.2. Marché d'instruments financiers

M. Jean-Philippe Balon a représenté l'ACA lors du Forum organisé par l'Association nouvellement créée, à savoir l'Association des Professionnels du Secteur Financier de support.

En effet, l'entrée en vigueur au 1^{er} novembre de la loi du 13 juillet 2007 relative aux marchés d'instruments financiers, permet aux compagnies d'assurances et de réassurances de confier à des sociétés externes disposant du statut de PSF de support certaines de leurs tâches. Le statut de PSF (professionnels du secteur financier) est la garantie que l'entreprise prestataire est soumise au contrôle prudentiel de la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF). La loi du 2 août 2003 a défini trois catégories de PSF de support :

- 1) Opérateurs de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier (OSIRC) qui sont divisés en deux catégories : opérateurs de systèmes
 - informatiques primaires du secteur financier (OSIP), et opérateurs de systèmes
 - informatiques secondaires et de réseaux de communication du secteur financier (OSIS)
- 2) Agents de communication à la clientèle (ACC)
- 3) Agents administratifs du secteur financier (AA)

Il semblait ainsi intéressant pour l'ACA de participer à une présentation relative au potentiel de l'outsourcing et des services pouvant être offerts aux institutions financières.

Lors de la table ronde M. Balon s'est dit satisfait des nouvelles possibilités ainsi conférées aux compagnies d'assurances et de réassurances.



3. Le contexte international

3.1. *Taxation de l'épargne*

3.1.1. Révision de la « savings directive »

La Commission européenne est en train de réviser le champ d'application de la directive « taxation de l'épargne » afin de mettre fin à d'éventuelles distorsions de concurrence. Dans ce contexte elle soulève la question du maintien de l'exclusion des produits d'assurance-vie.

Le Conseil d'Administration de l'ACA a ainsi eu un échange de vues extensif sur la prise de position du CEA qui argumente que l'assurance est par nature, essence et finalité différente des produits financiers et plaide pour le « statu quo ». Il a partagé l'approche et la conclusion du CEA, mais a estimé qu'il fallait compléter et peaufiner l'argumentaire développé par ce dernier pour autant que le timing accordé le permette. Outre l'aspect prévoyance, il a préconisé de faire notamment ressortir les éléments suivants :

- l'activité d'assurance-vie transfrontalière est marginale au niveau européen et ne justifie en rien l'application d'un régime qui entraînera un travail administratif lourd
- dans le cas d'une assurance on se trouve dans le cadre d'une dépossession de titre et il s'agit d'une gestion collective
- montrer par le biais d'une illustration chiffrée que les coûts d'adaptation seraient disproportionnés par rapport à l'objectif poursuivi.

Il a chargé d'urgence un groupe de travail « ad hoc » de préparer une note circonstanciée au CEA, mais également et surtout aux décideurs luxembourgeois.

Une **note juridique et technique** qui résume et argumente la position de l'ACA en matière de taxation de l'épargne a ainsi pu être établie dans les plus brefs délais avec le concours d'une multitude d'experts que l'ACA entend remercier vivement pour leurs contributions actives et de qualité.

La note expose les spécificités juridiques, fiscales, économiques et techniques qui font conclure à l'ACA que l'activité d'assurance ne peut être comparée aux produits bancaires et que l'assurance devra demeurer en dehors du champ d'application de la directive.

L'ACA y fait remarquer qu'en raison des chiffres relativement peu importants à l'échelle européenne des produits d'assurance commercialisés en libre prestation de services (6,5% en 2006 selon une étude menée par le CEA), l'éventuelle insertion de ceux-ci dans le champ d'application de la directive générera une retenue à la source insignifiante en contrepartie des lourds et coûteux développements informatiques et administratifs que les compagnies d'assurance-vie devront implémenter. Une telle mesure serait en conséquence disproportionnée par rapport aux objectifs recherchés.

Les directives européennes en matière de libre prestation de services en assurances donnent la possibilité aux Etats membres d'imposer aux assureurs étrangers de procéder à la nomination d'un **représentant fiscal** en vue de garantir la juste perception des taxes sur les primes d'assurances. De nombreux Etats membres utilisent également ce moyen afin de collecter à des fins fiscales des informations sur les contrats souscrits.

Il en résulte que les compagnies d'assurance-vie luxembourgeoises communiquent d'ores et déjà certaines informations relatives au contrat d'assurance pour le compte de l'Etat membre où réside le souscripteur. Une éventuelle insertion des produits d'assurance dans le champ d'application de la directive entraînerait dans ce cas une double communication d'information.

L'introduction d'une retenue à la source - même récupérable - sur des produits d'assurance bénéficiant d'une fiscalité allégée dans le pays du preneur limiterait l'attrait pour toute activité LPS en Europe.

Sur base de ces réflexions, l'ACA a effectué une **étude d'impact** auprès d'un échantillon représentatif de compagnies d'assurance-vie évaluant la perte commerciale pouvant résulter d'une inclusion totale ou partielle des produits d'assurance dans le champ d'application de la directive sur la taxation d'épargne. Selon le scénario conservateur l'encaissement ainsi réalisé se réduirait d'au moins 30% alors que le scénario pessimiste prévoit même une diminution de ce même encaissement de l'ordre de 74%.

Par ailleurs, l'ACA a commandité une étude menée par DELOITTE évaluant les **coûts d'implémentations** suite à une éventuelle inclusion de l'assurance dans le champ d'application de la directive.

Cette analyse effectuée auprès d'un échantillon représentatif d'assureurs révèle que le coût d'implémentation total découlant de l'adaptation des processus informatiques et autres bouleversements organisationnels et procéduraux se chiffrera à approximativement 32 millions avec une marge de fluctuation de 20%. Un tel coût représente 25% du résultat net du marché de l'assurance-vie luxembourgeois en 2006.

Les frais de mise en conformité s'échelonneront jusqu'à 3,7 millions euros et excéderont ainsi 2 à 3 fois le budget annuel alloué en moyenne aux investissements informatiques et autres frais liés aux processus organisationnels. Les frais récurrents annuels résultants de l'introduction d'une retenue à la source sont estimés par le consultant à 15% de la mise initiale.

S'y ajoute que pour les petites structures le nombre restreint d'employés risque de s'avérer insuffisant pour accomplir le surplus de travail et les tâches additionnelles découlant d'un système de retenue à la source. A noter que l'analyse actuelle de DELOITTE ne comporte pas d'implications chiffrées relatives aux coûts d'opportunité alors que les collaborateurs ne peuvent plus se consacrer aux travaux leur assignés au quotidien.

Le consultant conclut que la charge financière ainsi que le renforcement des ressources humaines inhérents à la mise en place d'un système de retenue à la source menacent l'existence même du marché LPS au Luxembourg.

Finalement, une délégation de l'ACA a eu une entrevue avec le Ministre en charge du dossier, M. Luc Frieden, pour lui faire part de ses réflexions alarmantes. L'ACA tenait à rappeler aussi que les compagnies LPS réalisent plus de 87% de l'encaissement du marché de l'assurance-vie luxembourgeois. Considérant les potentialités de pertes de chiffres d'affaires, l'ACA a prié le Ministre de considérer que le secteur entier risque ainsi de se voir perturber gravement du fait de la disparition pure et simple de ces compagnies, mettant ainsi en péril quelque 2.000 emplois et résultant dans des pertes fiscales considérables pour l'Etat luxembourgeois alors que le secteur de l'assurance compte aujourd'hui pour 2% du PIB.

3. 2. TVA sur les produits financiers

Une délégation de l'ACA a eu une entrevue avec la direction de l'Administration de l'Enregistrement au sujet de la proposition de directive et de règlement en matière de taxe sur la valeur ajoutée sur les produits financiers.

Il apparaît, selon Monsieur Heinen, directeur de l'Administration de l'Enregistrement, que les textes sous revue comportent trois éléments nouveaux :

- Augmentation de la sécurité juridique de par les définitions proposées
- Possibilité de conférer aux opérateurs une option de taxation
- Possibilité de groupement des coûts (partage transfrontalier)

Lors de cette entrevue, l'ACA a soulevé également trois points qui lui semblent problématiques à la lecture des textes sous revue. En particulier il s'agissait de :

- La définition liée à l'intermédiation

Alors que la définition tend d'être exhaustive elle pourrait permettre à un professionnel tiers – non soumis à une autorité de contrôle – de proposer des services d'intermédiation en matière d'assurances. L'ACA se demande ainsi pourquoi la proposition de directive n'a pas repris la définition, très pertinente, en matière d'intermédiation qui a été élaborée et adoptée l'année dernière dans le cadre de la directive dite d'intermédiation. Ce faisant une plus grande sécurité juridique aurait été conférée à toutes les parties impliquées. Par ailleurs, l'ACA note que la traduction française de la définition fait référence au terme de « tiers » alors que le texte anglais ne comporte pas une telle indication.

L'ACA, suite à une suggestion de l'Administration, s'est empressée à formuler une nouvelle proposition de définition qu'elle a ensuite soumise aussi bien à l'Administration de l'Enregistrement qu'à titre d'information au Comité Européen des Assurances.

- La notion de ce qui est dit « spécifique et essentiel »

L'ACA note que des services comme la comptabilité, les services juridiques ou encore les services de recherche seraient exclus du champ d'application alors que de tels services font partie intégrante (du moins en amont) d'un produit d'assurances. Qu'en serait-il en cas de travaux préliminaires effectués en amont, visant l'élaboration d'un produit d'assurances – dans ce cas le service en question en bénéficierait? Dans l'affirmative, les compagnies d'assurances devraient ériger et maintenir deux systèmes en fonction de l'aboutissement (ou non) des études de marché ce qui est difficilement envisageable.

- Clarification de la définition de l'assurance-vie

Est-ce que les produits de capitalisation rentrent dans le champ des « bonds de capitalisation »? (L'ACA considère qu'ils devraient en faire partie intégrante, mais préfère soulever que la définition actuellement donnée ne lui paraît pas claire).

Par ailleurs, l'ACA y fit noter qu'en l'absence de différents éléments clefs elle ne peut s'exprimer pour l'instant. (i.e. sur quoi calculer la TVA ? quel serait alors le taux applicable ? est-ce que la taxe d'assurance disparaîtra alors ?, ...). L'ACA tient encore à souligner que la situation actuelle ne la gêne nullement.

3. 3. Solvabilité II

3.3.1. Directive

En date du 10 juillet 2007, la Commission européenne a adopté le projet de directive de la Solvabilité II.

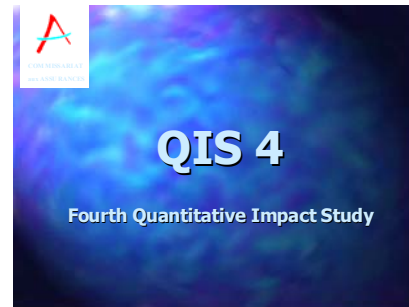
Avec la nouvelle proposition de directive, la Commission envisage des réformes importantes pour les assureurs et les réassureurs, visant à protéger les preneurs d'assurance et les assurés et à améliorer davantage la compétitivité des marchés européens des assurances.

La directive Solvabilité II présentera de nouvelles règles concernant la position financière globale des compagnies d'assurance, en faisant en sorte que les exigences imposées aux entreprises d'assurance reflètent mieux les risques auxquels celles-ci sont réellement confrontées, dans le but de mieux protéger les preneurs d'assurance. Ce projet prend en considération l'évolution actuelle de l'assurance, la gestion du risque, les techniques financières, les normes internationales de l'information financière et de surveillance prudentielle.

La Commission européenne via le CEIOPS a organisé 3 études quantitatives publiques (Quantitative Impact Study) auxquelles chaque pays membre fut demandé de participer activement pour fournir des données et des évaluations fiables afin de permettre ainsi à la Commission européenne de formuler un texte viable pour la plus grande majorité des acteurs concernés.

3.3.2. QIS4

- Réunion d'information



A l'occasion du lancement de la « **Quantitative Impact Study 4** » (QIS 4), par la Commission européenne, l'ACA a organisé conjointement avec le Commissariat aux Assurances une réunion d'information en date du mercredi 30 avril 2008 dans les locaux de la Chambre de Commerce.

La manifestation était organisée en deux parties dont la première était consacrée à la présentation des principales conclusions du QIS3 pour le marché luxembourgeois, alors que la deuxième partie aura servi à détailler le contenu des différentes parties du QIS4 et les spécifications techniques respectives.

Après une séance « questions et réponses », le workshop fut clôturé par le verre de l'amitié.



3. 4. Commission Internationale Vie

3.4.1. Commission Internationale Vie (CIV)

Les activités de la Commission Internationale Vie (CIV) ont été reprises courant 2007 et ont été accompagnées d'une restructuration profonde de cette commission importante visant à améliorer la qualité des services rendus aux membres.

La **Commission Internationale Vie** traite de tous les problèmes inhérents à la libre prestation de services et peut les remonter, en cas de besoin, au Conseil d'administration qui décidera alors des suites à leur donner. La CIV comporte différentes **Sous-commissions et groupes de travail** dont les rapporteurs respectifs sont amenés à exposer au sein de la CIV les principaux problèmes auxquels ils sont actuellement confrontés.

- **Nouvelle Présidence**

Le Conseil d'Administration a nommé M. Jean-Philippe Balon comme nouveau Président de la Commission Internationale Vie (CIV). Le Président de l'ACA relève l'engagement marqué de M. Balon dans les structures de l'ACA dédiées à la LPS.

Lors de la première réunion de la CIV, M. Jean-Philippe Balon s'est dit motivé à redynamiser l'activité LPS ainsi qu'à donner un nouvel élan aux différentes composantes qui fonctionnent dans le giron de la CIV.

- **Nouvelles structures de la CIV**

Malgré les bonnes volontés de part et d'autre, il s'est avéré que le fonctionnement de la CIV, dans le passé, souffrait parfois d'inefficacité. Il s'ajoute que l'augmentation de l'efficacité du travail de la CIV au sein de l'ACA, ne pourra se faire qu'avec une réorganisation des structures actuelles et avec une implication active de toutes les compagnies membres la constituant.

Il a ainsi été décidé à l'unanimité de simplifier les structures existantes (sous-commissions, groupes de travail,...) et de les adapter à la réalité économique en vue d'en optimiser leur fonctionnement. Les groupes et/ou sous-commissions ne donnant plus lieu d'être seront supprimés alors que d'autres pourraient se voir créer, après délibération, pour faire face aux défis existants et futurs auxquels le secteur se voit confronté.

Il est ainsi prévu de maintenir le socle de l'organisation axé sur les 3 Sous-commissions permanentes suivantes:

- la Sous-commission juridique et fiscale,
- la Sous-commission Produits
- la Sous-commission Intermédiaires

et de transformer la Sous-commission Allemagne en un groupe de travail géographique comme pour la France et la Belgique.

Le Conseil d'Administration a approuvé l'approche préconisée, mais a décidé, pour éviter toute confusion et marquer la rupture avec la pratique du passé, de changer la dénomination de la Sous-Commission juridique et fiscale en **Commission de Coordination**. En effet, ce groupe comprenant outre le président de la CIV, les rapporteurs des différents groupes de travail géographiques opérera comme filtre et fera dorénavant le tri des dossiers juridiques et fiscaux devant remonter à la CIV. La formule ainsi choisie vise également à éviter une duplication de structure et permettra l'identification de dossiers transversaux voire d'autres thèmes généraux qui seront alors traités par des groupes de travail ad hoc. Se faisant, une plus grande importance est également conférée aux groupes de travail géographiques ce qui devrait y entraîner une plus grande implication proactive des membres.

Fonctionneront ainsi en dessous de la Sous-commission juridique et fiscale, des groupes de travail géographiques constitués en fonction des besoins et desiderata des membres dont l'objet consistera à analyser et solutionner des problèmes d'intérêt sectoriel ayant trait à un marché spécifique. La fréquence de réunion de ces groupes de travail variera en fonction de la problématique sous revue et du degré d'urgence requis pour y répondre de manière circonstanciée dans les délais impartis.

Il est rappelé que ces groupes de travail ne devront se réunir qu'en cas de besoin et en vue d'analyser un dossier spécifique ; l'objet ne consistant pas dans une rencontre entre pairs servant à y échanger des propos plus ou moins pertinents. D'autres plateformes existent en effet pour nouer des contacts sociaux ; de plus, cette manière de procéder consomme un temps disproportionné du personnel de l'ACA l'empêchant de travailler de manière efficace sur des dossiers réellement pressants. Il est

envisagé outre les trois groupes de travail géographiques susmentionnés, de proposer la création de trois autres groupes de travail à savoir Italie, Espagne et Royaume-Uni. Ces groupes et d'autres seront constitués si un nombre suffisant de compagnies y marque un intérêt.

- **Implication des compagnies membres**

Le Président a également plaidé que chaque compagnie membre contribue de manière proactive aux travaux de la CIV en y déléguant des ressources compétentes. En effet, la valeur ajoutée de la CIV provient de la mise en commun des compétences des collaborateurs y présents. Un travail efficace ne peut être délivré que si les mêmes personnes assistent de manière régulière aux groupes de travail et y adhèrent tant par leur savoir que par leurs contributions personnelles que ce soit en tant que membre ou responsable (« rapporteur ») du groupe.

Afin de remédier à ces problèmes structurels, il a été décidé lors de la réunion que l'ACA envoie un courrier à toutes les compagnies leur demandant de

- désigner une personne par sous-commission et/ou groupe de travail dans lequel elle estime pouvoir y apporter une valeur ajoutée,
- communiquer, le cas échéant et à titre accessoire, les coordonnées d'une 2^e personne, suppléante qui n'assisterait aux réunions qu'en cas d'empêchement de la personne désignée,
- de proposer le cas échéant une personne qu'elle estime capable et motivée pour assumer la responsabilité en tant que « rapporteur » du groupe,

Alors que ceci est une condition sine qua non et, a priori évidente, il a dû être constaté par le passé que plusieurs personnes qui se rendent aux réunions sans l'intention d'y collaborer, mais uniquement pour recueillir des informations sur les réflexions d'autrui. Alors que cette pratique est regrettable du point de vue de l'efficacité des travaux, elle est aussi et surtout préjudiciable pour les compagnies membres y collaborant profusément.

Par ailleurs, il est devenu coutume de demander au personnel de l'ACA d'envoyer les informations relatives à un groupe de travail à une multitude de personnes (souvent inconnues par l'ACA) employées au sein de la même compagnie. Cette manière de procéder est difficilement gérable (p.ex. en cas de demande de fixation d'une date pour une

réunion d'un groupe de travail à 40 personnes), alors que les résultats en sont d'autant plus questionnables.

- **Présentation du Groupe de travail**

Suite à la réorganisation et à la réactivation des différents groupes de travail, le nouveau président, M. Jean-Philippe Balon, a tenu à assister, dans la mesure du possible aux premières réunions, afin d'accueillir les participants : Il y rappela que pour des raisons internes et externes à l'ACA, la Commission Internationale Vie (et les groupes de travail liés) n'ont pas pu siéger pendant un certain temps, mais se dit confiant quant à la reprise normale et constructive des travaux. Il a par ailleurs insisté sur le mode de fonctionnement des groupes de travail, le rôle d'un tel groupe étant de travailler sur un sujet d'actualité ayant un caractère transfrontalier et d'intérêt général.

M. Jean-Philippe Balon remercia aussi les différents rapporteurs d'avoir bien voulu accepter cette tâche importante et dont il précisa qu'elle consiste prioritairement dans la coordination du travail du groupe, et non dans une charge accrue de travail.

3.4.1.1. Commission de Coordination

3.4.1.1.1. Groupe de travail Allemagne

Le groupe de travail Allemagne (anciennement appelé Sous-commission Allemagne) est le seul groupe ayant continué à se réunir nonobstant la réorganisation attendue de la CIV.

M. Friedel Hofrichter a été confirmé en tant que rapporteur dudit groupe qui s'est notamment penché au cours de la période sous revue sur les problématiques suivantes:

- **VVG-Reform**

L'entrée en vigueur de cette réforme importante du droit des contrats d'assurances allemands au 1^{er} janvier 2008 a constitué un sujet de discussion récurrent. Dans le cadre du groupe les membres ont eu des échanges sur les meilleures voies à adopter en la matière (Antragsformular, Behandlung von Zuzahlung, Angabe der Kosten auf Policenebene oder auf Fondsebene, steuerrechtliche Handhabung der Ausschüttungen, ...).

- Informationspflichtenverordnung

Le groupe de travail Allemagne s'est penché sur les répercussions des nouvelles dispositions découlant de la réforme du droit à l'information préalable.

- BGH-Urteil zu Rückkaufswerten einer fondsgebundenen Lebensversicherung

Le groupe de travail Allemagne a analysé l'arrêt relatif au rachat d'une assurance-vie liée à un fonds d'investissement.

- Gesetz zur Reform des Erbschaftssteuer- und Bewertungsrechts

Le groupe de travail Allemagne a analysé les conséquences éventuelles de la réforme relative au droit de succession.

3.4.1.1.2. Groupe de travail Belgique

Le groupe de travail Belgique, nouvellement reconstitué suite à la réorganisation de la CIV, a pu accueillir comme nouveau rapporteur M. Nicolas Limbourg.

Au cours de la période sous revue, le groupe de travail Belgique s'est notamment penché sur les problématiques suivantes:

- Fonds dormants en assurance sur la vie

Depuis quelques années, différents pays de l'EEE (e.a. Espagne et plus récemment la France et le Portugal) ont adopté de nouvelles législations en vue de mettre fin à la situation des contrats d'assurance-vie "dormants".

A l'examen de ces nouvelles législations ainsi que du projet belge à l'étude, deux tendances semblent se dégager dans la recherche d'une solution :

- la constitution d'une base de données centralisée directement alimentée par les compagnies d'assurance-vie lesquelles se voient contraintes de communiquer dès la souscription des contrats d'assurance-vie certaines données confidentielles concernant les différentes parties au contrat d'assurance-vie
- la constitution d'un organisme spécifique chargé de faire suivre auprès des compagnies d'assurance-vie les demandes de recherche de contrats d'assurance-vie qui émanent de toute personne justifiant d'un intérêt légitime (bénéficiaires, créanciers, ...).

En Belgique, la Commission des Assurances (organe consultatif qui dépend du Ministre des Affaires Economiques) a rendu, le 29.01.2008, un avis sur la mise en place d'un mécanisme visant à résoudre la plupart des hypothèses dans lesquelles des prestations d'assurance-vie, devenues exigibles, ne sont pas réclamées par leurs bénéficiaires.

Le groupe de travail fait aussi valoir que des problèmes spécifiques inhérents à la commercialisation en LPS de contrats d'assurance-vie par des assureurs luxembourgeois seraient susceptibles de se poser :

- certains des principes inhérents à cette nouvelle législation pourraient rentrer en contradiction avec le secret professionnel des assureurs luxembourgeois ;
- quelle législation appliquer dans l'hypothèse où le preneur d'assurance et l'assuré sont domiciliés dans des Etats différents soumis à des législations différentes concernant les contrats d'assurance-vie dormants ?
- quelle législation appliquer dans l'hypothèse où le législateur luxembourgeois adopterait une loi similaire ?

Le groupe de travail s'interroge sur la portée de cette future loi dont la Commission des Assurances estime qu'elle devrait être reconnue comme étant « d'intérêt général » à l'effet d'être respectée par les assureurs étrangers.

- Partage d'expérience sur la pratique de la taxe annuelle sur les opérations d'assurance

Questions encore pendantes :

- Déclaration annuelle : un membre du groupe de travail fait observer que selon les renseignements dont il a eu connaissance la circulaire attendue pour 2007 devrait être transmise juste avant la date de dépôt de la déclaration 2008 (30.05.2008).
- Transfert de réserves au sein d'une même entreprise - exemption de taxe : les assureurs appliquent la Recommandation Assuralia à partir de sa date de sortie (23.08.2007).

Un membre du groupe de travail fait valoir qu'il semble possible d'obtenir le remboursement de la taxe prélevée pour les primes versées au sein de contrats entrés en vigueur avant la prise de connaissance du rapport d'Assuralia

dans l'hypothèse où les conditions imposées par ce rapport ont été entièrement respectées

Le groupe de travail Belgique est en train d'analyser les principales problématiques rencontrées par les sociétés en vue d'y apporter, dans la mesure du possible, des solutions probantes.

- **Donation par virement bancaire et cession du droit de rachat**

Le groupe de travail Belgique s'est échangé sur les pratiques adoptées par les compagnies en ce qui concerne la cession des droits de rachat en cas de vie.

3.4.1.1.3. *Groupe de travail France*

Le groupe de travail France, nouvellement reconstitué suite à la réorganisation de la CIV, a pu accueillir comme nouveau rapporteur M. Olivier Beghin.

Au cours de la période sous revue, le groupe de travail France s'est notamment penché sur les problématiques suivantes :

- **Le représentant fiscal en France**

La nomination d'un représentant fiscal en France (art.990 I, 757 B CGI) est l'une des problématiques les plus importantes que doivent résoudre les compagnies luxembourgeoises, principalement au regard de l'impact produit sur leur obligation de secret professionnel.

Le groupe de travail France est en train de réaliser un état des lieux sur l'environnement juridique prévalant pour en déterminer les différentes attitudes adoptables avant de recenser les pistes d'allègement du dispositif français.

- **Les contrats en déshérence**

Deux ans après la loi du 15 décembre 2005, de nouveaux ajustements législatifs ont été apportés au droit des assurances par la loi du 17 décembre 2007. Ce texte :

- modifie les conditions dans lesquelles doit s'exprimer l'acceptation du bénéfice,
- tente de mettre au point un système de recherche des bénéficiaires,
- revient sur les dispositions relatives aux majeurs protégés,

- apporte diverses précisions, notamment sur les délais de paiement, la faculté de rachat, la réduction, et le règlement général.
- analyse de l'arrêt n° 262 de la Chambre Mixte de la Cour de Cassation du 28 août 2008.

Il est envisagé de réaliser une note résumant les tenants et aboutissants de cet arrêt.

3.4.1.1.4. *Groupe de travail Italie*

Le groupe de travail Italie, nouvellement constitué suite à la réorganisation de la CIV, a pu accueillir comme rapporteur M. Stéphane Soteras.

Au cours de la période sous revue, le groupe de travail Italie s'est notamment penché sur les problématiques suivantes :

- **ISVAP & CONSOB**

Les problématiques liées aux compétences nouvellement attribuées à la CONSOB, et notamment aux nouveaux règlements émis par cette dernière introduisant le principe de la notification du prospectus pour les produits financiers d'assurance dits « standardisés » ont été passées en revue. Le groupe conclut, a priori, que

- les produits de fonds dédiés purs, considérés comme des produits financiers d'assurance, se trouvent régis par la loi financière italienne (décret législatif n° 58 du 24 février 1998 tel que modifié).
- les dispositions émises par la CONSOB sont, d'une manière générale et par principe, susceptibles de s'appliquer aux produits de fonds dédiés distribués en Italie.
- qu'un contrat d'assurance-vie de fonds dédiés, quel qu'il soit ne peut constituer une offre « standardisée » et que, par conséquent, les dispositions de la CONSOB, notamment en matière d'utilisation et de notification du prospectus, ne lui sont pas applicables.

- **Le régime « Sostituto d'imposta »**

Un certain nombre de compagnies recourent au sostituto d'imposta. A cet effet, le groupe de travail Italie a considéré qu'il serait opportun d'élaborer une note exhaustive décrivant le rôle du sostituto d'imposta, les problématiques rencontrées et les solutions envisagées / envisageables pour les compagnies luxembourgeoises.

- **Intermédiation**

Le groupe de travail Italie soulève la question d'application des dispositions MiFID aux compagnies d'assurance opérant en Italie. En effet, la réglementation italienne semble vouloir appliquer ces dispositions non seulement aux acteurs du secteur financier mais également aux intermédiaires distribuant des produits d'assurance et ainsi aux compagnies d'assurances.

Il est rappelé cependant que l'article 2 de la directive 2004/39/CE relative à MiFID exclut expressément les compagnies d'assurance de son champ d'application. Le principe de la primauté du droit européen veut ainsi que le droit national, ici italien, soit écarté au bénéfice du seul droit européen.

Le droit italien ne devrait pas aboutir à appliquer les règles MiFID aux intermédiaires d'assurance et a fortiori aux compagnies d'assurance.

- **Représentant fiscal**

En date du 5 juillet 2007, dans l'affaire opposant la Commission des Communautés européennes à la Belgique, la Cour de Justice des Communautés européennes a rendu un arrêt condamnant cette dernière pour violation des articles 5 §1 et 53 §2 de la Directive 2002/83/CE du 5 novembre 2002 concernant l'assurance directe sur la vie.

Le groupe de travail s'est ainsi demandé si cette décision remettait en cause le principe du représentant fiscal et, dans l'affirmative, dans quelle mesure.

3.4.1.2. Sous-commission Produits

M. Christian Houtekie a été confirmé dans son rôle de rapporteur de la Sous-commission Produits.

Au cours de la période sous revue la Sous-commission Produits s'est notamment penchée sur l'analyse de la nouvelle circulaire 08/1 en vue de l'élaboration d'un nouveau code de conduite.

- **Analyse de la circulaire 08/1**

La nouvelle circulaire prévoit notamment la :

- création d'une nouvelle catégorie de fonds dédiés pouvant investir sans aucune restriction dans tout instrument financier ;
- abaissement des limites de primes pour investir dans des fonds dédiés et ajout de conditions de fortune ;
- possibilité de disposer à l'intérieur d'un contrat dédié de plusieurs fonds dédiés ;
- création des fonds internes collectifs offrant des possibilités accrues d'investissement lorsque ceux-ci sont réservés aux preneurs d'assurances satisfaisant à certaines conditions de primes et de fortune.

- **Veille concurrentielle**

La Sous-commission Produits entend analyser en détail les termes de cette circulaire, par rapport aux possibilités conférées aux compagnies opérant à l'Irlande et au Liechtenstein.

3. 5. *Commission Promotion*

Une Commission Promotion a été nouvellement créée par le Conseil d'administration de l'ACA suite à la création de l'agence paritaire LuxembourgforFinance (LfF). M. Paul Hammelmann a été désigné par le Conseil d'administration comme président de cette commission qui est par ailleurs constituée de membres avertis dans la matière et avides à participer activement et constructivement aux travaux de cette nouvelle commission.

L'objectif principal de cette commission consiste dans l'élaboration d'un cahier des charges à destination de LfF. La Commission sera aussi amenée à traiter de tous les dossiers inhérents à la promotion du secteur des assurances à l'étranger (et au Luxembourg).

Il s'agira de définir conjointement et de concert les objectifs attendus par les acteurs opérant en libre prestation de service à partir du Luxembourg pour les années 2008 et 2009 aussi bien en termes de promotion que, le cas échéant, en termes de communication.

Les membres de la Commission Promotion ont eu un premier échange de vues sur les demandes à formuler à LfF, à savoir :

- disposer de suffisamment d'informations préalables aux missions économiques proprement dites afin de pouvoir décider en connaissance de cause d'une participation potentielle
- du moins dans les pays limitrophes, une récurrence des visites serait souhaitable afin de montrer aux différentes parties intéressées que le Luxembourg continue à s'attacher à ces marchés
- augmenter dans la mesure du possible la visibilité de ces missions économiques avant, pendant et après leurs occurrences tant parmi les participants que vis-à-vis du « grand-public » en faisant appel à un média-mix cohérent (communiqués de presse, interviews, Internet, ...).
- **Statut actuel des travaux à réaliser par l'ACA**

Un courrier circonstancié a été adressé à LfF dans lequel sont relatés différents points que l'ACA aimerait voir améliorés voire développés afin d'augmenter l'efficacité et la visibilité de LfF tant à l'étranger qu'au Luxembourg.

La Commission Promotion a entre-temps réalisé un descriptif succinct des activités de

l'ACA que LfF entend intégrer dans ses publications diverses.

En ce qui concerne les travaux consistant à promouvoir les produits et les avantages de la place luxembourgeoise, il a été décidé qu'au vu de considérations actuelles au niveau européen, il est préférable de ne rien publier pour l'instant et d'attendre l'aboutissement des discussions en cours.

Par ailleurs, la Commission Promotion a relevé qu'une promotion ne saurait être efficace qu'avec l'appui et la contribution active de tout un chacun. Or, il échet de constater que tel n'est pas toujours le cas surtout et aussi au vu des réactions quasi-inexistantes aux demandes répétées de LfF relatives aux destinations de prédilection à visiter en 2009 voire en 2010.

4. Relations avec d'autres organisations

4.1. Nos partenaires locaux



L'agence LuxembourgforFinance (LfF) a été créée au 1^{er} janvier 2008 sous forme de partenariat public-privé et est présidée par le Ministre du Trésor et Budget, M. Luc Frieden.

LfF est composée d'une dizaine de personnes avec comme directeur, M. Fernand Grulms et comme secrétaire général, M. Jean-Jacques Picard. Le budget de fonctionnement annuel alloué à LfF est de l'ordre de 3 millions d'euros et lui permettra de prendre en charge la « *présentation objective, coordonnée et structurée des informations concernant la place financière et d'organiser les différentes missions de prospection à l'étranger* ».

L'agence est également appelée à créer un « réseau de contacts » pour assurer la communication avec la presse financière internationale. Par ailleurs, elle entend collaborer étroitement avec l'agence « LuxembourgforBusiness » promouvant l'Economie luxembourgeoise.

L'ACA a eu l'occasion de rencontrer entre-temps tant M. Fernand Grulms, que M. Jean-Jacques Picard de LfF. Selon les explications fournies la création de LfF s'est faite afin « *de contribuer (plus efficacement) au développement de la place financière luxembourgeoise par une politique de communication coordonnée et structurée* » ; la mission principale revenant ainsi à l'agence est le « *branding de la place financière* ». Du point de vue de l'organisation interne, LfF a été divisée en deux départements séparés qui s'occupent respectivement du volet « events » et « communication ».

LfF a ainsi de multiples tâches englobant :

- *la présentation des structures et des avantages de la place financière luxembourgeoise*
- *l'organisation de séminaires internationaux et la participation à des foires renommées*
- *l'entretien de contacts avec les « opinion leaders » des médias internationaux*
- *la communication de la diversité des carrières offertes par le secteur financier*
- *l'émission régulière de brochures et de documentation sur les produits et services de la place et sur leur cadre légal, réglementaire et fiscal*
- *le développement d'un site Internet multilingue servant de carte de visite et d'instrument de communication tant au niveau national qu'international.*

L'ACA a été rendue attentive que LfF n'a été créée que récemment et, de ce fait, une partie des tâches lui conférées ne sont actuellement qu'en stade provisoire voire en cours d'analyse ou de développement. LfF compte ainsi sur l'apport des différentes associations en vue de lui communiquer leurs demandes et attentes respectives voire de contribuer activement à l'élaboration d'éventuelles publications.

Un groupe de travail « missions financières », regroupant les différentes associations-membres de Profil, et dont la tâche principale consiste dans l'établissement du planning et des activités de LfF a été créée afin d'épauler LfF. La volonté affichée de LfF étant d'organiser approximativement dix événements chaque année avec, comme destinations visitées annuellement, différentes visites en Europe et une mission respectivement en Asie et au Moyen-Orient. Parallèlement, est planifiée une mission tous les deux ans (c.à.d. à tour de rôle) en Amérique latine et en Russie.

Finalement, différentes clarifications ont pu être apportées par LfF aux questions émises par nos membres :

- La **valeur ajoutée** principale de LfF consiste dans le moyen pour les acteurs de la place financière de proposer des lieux de destinations revêtant un intérêt certain pour ceux-ci, pour y pouvoir rencontrer des prospects réels, en présence toujours d'un représentant de l'Etat luxembourgeois. Les destinations finalement retenues sont ainsi fonction des desiderata des associations membres de Profil ou résultant d'une volonté du Gouvernement.
- La **thématique abordée** lors d'une mission financière poursuit un double objectif à savoir informer les « créateurs » de produits sur les opportunités existantes au Luxembourg et attirer de nouveaux investisseurs sur la place financière. Les sujets spécifiques y traités ainsi que la manière dont ceux-ci sont présentés peuvent varier d'une conférence à l'autre et sont toujours fonction des concertations préalables ayant lieu avec les participants potentiels avant la mission.
- Le **public cible** est toujours constitué d'une audience avertie (investisseurs potentiels, avocats, financiers...). Une compagnie-membre ayant exprimé la volonté de participer à un événement particulier peut cependant contribuer aux choix de la cible à attirer et, même, faire des propositions concrètes en ce sens.
- LfF veille à une certaine **uniformité des présentations** et contrôle les messages véhiculés pour empêcher des redondances et/ou des contradictions. Elle a de ce fait développé entre-temps un « template » à utiliser par les compagnies participantes.
- LfF attire l'attention des participants qu'il ne s'agit **nullement de faire de la publicité** pour leur entreprise voire même pour leurs propres produits. Les présentations ainsi rendues se doivent d'être neutres et préserver un caractère informatif. Par contre, chaque participant pourra tenir un stand à côté des présentations officielles où il lui sera libre de faire de la promotion pour ses produits.
- Une **refonte fondamentale du site Internet de LfF** sera entreprise sous peu. La présence sur le net fait partie intégrante de la stratégie de communication de LfF. Le but étant, in fine, d'y attirer les journalistes de différents quotidiens économiques renommés, des investisseurs, des décideurs politiques, ... notamment et aussi par le biais d'une newsletter de qualité censée pouvoir concurrencer celles du « Financial Times »

ou le « Handelsblatt ». Parallèlement, sera mis en place un « FAQ » pouvant renseigner les internautes sur une multitude de sujets inhérents à une problématique spécifique comme le private banking, les fonds d'investissement ou encore les assurances.



PROFIL a été créé à l'initiative des associations professionnelles relevant du secteur financier luxembourgeois. Son but prioritaire consiste à intensifier la promotion de l'image de la place financière à travers une démarche structurée et professionnelle.

L'association réunit les représentants du secteur bancaire, des assureurs, des fonds d'investissement, des gestionnaires de fortunes, des domiciliataires de sociétés, des avocats, des experts-comptables, des réviseurs d'entreprises ainsi que des activités auxiliaires.

Pour soutenir davantage les efforts de promotion vers l'extérieur et assurer une politique de communication coordonnée et structurée sur la place financière, l'Etat luxembourgeois et PROFIL ont conclu un partenariat public privé sous la dénomination LuxembourgforFinance (LfF) ou Agence pour le Développement de la Place Financière.

Au cours de la période sous revue, PROFIL s'est notamment penché sur

- la création du GIE « LuxembourgforFinance »
- l'organisation du Luxembourg Financial Forum
- l'analyse des sujets d'actualités intéressant la place financière.



L'Union des Entreprises Luxembourgeoises (UEL) est l'organisation faîtière du patronat luxembourgeois qui représente de par ses membres, en l'occurrence les organisations et chambres professionnelles patronales, l'intégralité des entreprises du secteur privé à l'exception de celles relevant du secteur primaire.

Au cours de la période sous revue, l'UEL a notamment travaillé sur :

- **le statut unique**

Suite à l'avis du Conseil d'Etat, le texte amendé du projet de loi relatif au statut unique prévoit une affiliation obligatoire à la mutuelle et ne permet plus de couvrir le risque d'absentéisme auprès d'une entreprise d'assurance privée. De tels contrats d'assurances existants pourront simplement subsister pendant une période transitoire qui reste à définir (par règlement grand-ducal).

L'ACA déplore ce revirement qui s'effectue au détriment d'un compromis trouvé. Les membres de l'ACA concernés perdront ainsi à terme l'intégralité d'un marché prometteur. Cet état de choses est aggravé par le mouvement de solidarité inhérent à la mutuelle qui obligera les membres de l'ACA à subsidier les entreprises qui de façon structurelle connaissent un absentéisme plus élevé.

Par ailleurs, les assureurs qui disposent du savoir-faire en la matière auraient très bien pu s'« auto-assurer ».

Dans ce contexte, l'ACA s'opposera à toute velléité tendant à préconiser un taux de cotisation unique et n'acceptera que des taux différenciés par secteurs, i.e. en fonction du niveau d'absentéisme. Elle refuse que les membres de l'ACA subsidient de par leur cotisation à la mutuelle un risque d'absentéisme réel et potentiellement élevé auprès d'autres secteurs.

- **La réforme fiscale**

L'ACA partage les vues du patronat regroupé au sein de l'UEL en matière de politique fiscale compétitive et salue qu'un groupe de travail a été chargé de proposer des améliorations tendant à une compétitivité renforcée.

L'ACA estime que dans ce cadre la fiscalité de l'assurance, qui touche les particuliers, ne

devra pas pour autant être négligée surtout compte tenu de la fonction sociale de l'assurance. Elle souhaite notamment que les plafonds déductibles prévus dans le cadre de l'article 111 LIR ainsi que les seuils spécifiques de l'assurance « solde restant dû », qui n'ont plus été adaptés depuis des décennies, soient ajustés. L'ACA remercie spécialement le Gouvernement pour avoir, dans le discours sur l'état de la nation, annoncé clairement une adaptation des plafonds « assurances » déductibles.

Argumentaire de l'ACA en matière de fiscalité de l'assurance

Le plafond de l'article 111 LIR fixé à 672 euros par personne composant le ménage n'a plus été revu depuis l'entrée en vigueur de la loi du 29.12.1983 portant modification de l'article 111 de la loi du 4 décembre 1969 concernant l'impôt sur le revenu. L'ACA préconise de le fixer à 1.200 euros par personne (par analogie au plafond de la cotisation personnelle déductible en matière de pension complémentaire). Elle suggère une indexation de ce plafond en même temps que l'indexation des barèmes.

Les plafonds pour les primes uniques « **solde restant dû** » sont dépassés. Le prix de l'immobilier a explosé tandis que ces seuils n'ont pas bougé. Les plafonds ont été fixés en prenant en considération la valeur moyenne d'un immeuble évaluée à 100.000 d'euros. Un tel prix ne correspond plus à la réalité d'aujourd'hui et il faudrait plutôt se baser sur une moyenne de **300.000 euros**. Il est proposé de réajuster la grille des plafonds dans ce sens sinon de lier le plafond au niveau du capital emprunté.

L'ACA propose d'abaisser le **taux d'imposition** des primes ou cotisations en **assurance-groupe au moins de 20% à 15%**. Il relève que le taux actuel (qui constitue plus de la moitié du taux plein) s'avère être un taux fort important pour une grande partie de la population et peut même être considéré comme barrière à la souscription. Elle souligne, par ailleurs, le côté social de la mesure qui permet d'augmenter le pouvoir d'achat à la retraite.

- **Réforme Assurance Accidents**
(voir pt. 3.1)
- **Egalité des Chances**
(voir pt. 3.3.2)

L'ACA est représentée au Conseil d'Administration de l'UEL par son Président et son Secrétaire Général.



Le Conseil économique et social du Grand-Duché de Luxembourg a été institué par la loi du 21 mars 1966, modifiée par celles des 15 décembre 1986 et 15 juin 2004. Le Conseil économique et social est l'institution consultative centrale et permanente du Gouvernement en matière d'orientation économique et sociale. Il est l'enceinte du dialogue social et de la concertation socioprofessionnelle au plan national et supranational sur les problèmes économiques, sociaux et financiers, auxquels il s'agit de trouver des solutions consensuelles.

Il remplit un rôle important de prospective et de catalyseur d'idées.

L'ACA est représentée au sein du CES par M. Paul Hammelmann, membre effectif et par M. Paul-Charles Origer, membre suppléant.



La Chambre de Commerce est une institution de droit public, regroupant toutes les entreprises, hormis l'agriculture et l'artisanat, qui disposent de leur propre chambre professionnelle. Au Grand-Duché de Luxembourg l'affiliation à la Chambre de Commerce est obligatoire pour toutes les personnes physiques, les sociétés commerciales, ainsi que les succursales de sociétés étrangères établies au Luxembourg, exerçant une activité commerciale, financière ou industrielle.

Le secteur des assurances est représenté à l'Assemblée Plénière de la Chambre de Commerce par M. Pit Hentgen.



L'Institut National pour le Développement durable et pour la responsabilité sociale des entreprises (INDR) a été fondé en 2007 par les organisations patronales membres de l'Union des Entreprises Luxembourgeoises (UEL).

L'INDR a pour objet de promouvoir dans le cadre de l'engagement durable, le concept de

la responsabilité sociale et sociétale des entreprises (RSE).

L'ACA est représentée au Conseil d'Administration de l'INDR par son Président et son Secrétaire Général.



L'a.s.b.l. « XBRL LUXEMBOURG » a été constituée en date du 17.01.2007. L'association a principalement comme objet de promouvoir et de développer le standard technique XBRL, en particulier dans les reportings financiers.

L'ACA est représentée au Conseil d'Administration d'XBRL par M. Paul Hammelmann et par M. Christian Eilert en tant que suppléant.

Observatoire juridique de la Place Financière du Luxembourg

L'ACA est représentée auprès de l'Observatoire juridique du CODEPLAFI par M. Paul-Charles Origer. L'objet principal, voire exclusif de cet observatoire est la constitution d'une vaste base de données sur le droit bancaire et financier et le droit des assurances luxembourgeois, accessible sur internet (<http://observatoire.codeplafi.lu/>).

Le site comprend l'intégralité des lois et des règlements en vigueur ainsi que les circulaires des autorités de contrôle. Certaines normes internationales ou européennes, en particulier les directives communautaires, y sont également intégrées.

A côté de ces sources primaires, la base contient également des indications sur la jurisprudence luxembourgeoise et de nombreuses références doctrinales.

Alors que le site ne comprenait au début que seulement le volet sur le droit bancaire et financier, il a entretemps évolué pour être complété par le volet relatif au secteur des assurances (activités du secteur, entreprises d'assurance et de réassurance, autorité de contrôle, fonds de pension, ...)

4. 2. *Nos partenaires internationaux*



Une délégation du Conseil d'Administration a eu une entrevue avec la nouvelle directrice générale, Mme Michaela KOLLER, lors de sa visite en date du 30.07.2007 à Luxembourg. A cette occasion ont surtout été discutées la réorganisation du CEA et la contribution financière à charge des membres à propos de laquelle la délégation de l'ACA a de nouveau insisté sur la prise en compte des spécificités luxembourgeoises tenant à un encaissement surgonflé par l'activité LPS et de ce fait de nature différente et difficilement comparable avec les résultats affichés par les autres adhérents

Au cours de la période sous revue, le CEA s'est notamment penché sur les problématiques suivantes :

- Solvency II
- Taxation d'épargne
- Taxe sur la valeur ajoutée
- Discrimination
- Coassurance
- Règlement d'exemption
- Information du consommateur
- Fonds d'insolvabilité
- Fragmentation du marché automobile

Par ailleurs, le CEA a définitivement pu clore avec les déboires de son passé qui avaient pour conséquence l'affaiblissement considérable de son influence auprès de la Commission européenne. Le siège social est entre-temps établi à Bruxelles, à proximité des décideurs de l'Union Européenne et un nombre considérable de collaborateurs qualifiés a pu être engagé de sorte que le CEA a atteint de nouveau sa vitesse de croisière normale.

L'ACA est représentée dans la Conférence des Directeurs Généraux par M. Paul Hammelmann et, dans le comité du marché unique, par M. Christian Eilert.

4. 3. *Autres partenaires*



Parmi les points forts de l'activité de l'Association pour la santé au travail du secteur financier (ASTF) en 2007, il y a lieu de citer que l'objectif premier de l'ASTF a été les visites d'embauche. Au total, 7.893 examens d'embauche ont été réalisés par les médecins de l'ASTF. Ceci a été possible par la création, à partir de mars 2007, d'une deuxième filière d'examen dans ses locaux au centre-ville ce qui témoigne aussi du succès de la restructuration profonde entamée en 2006 et quasi-terminée entre-temps.

Par ailleurs, l'ASTF vient de mettre en place un site Internet dynamique et interactif (www.astf.lu), censé améliorer les services fournis aux membres.

L'ACA est représentée au Conseil d'Administration de l'ASTF par M. Christian Eilert.



L'Association des gestionnaires de réassurances (AGERE), dont l'ACA assume le Secrétariat moyennant une participation forfaitaire au budget de l'ACA, est présidée par M. Tomas Wittbjer.

Parmi les thèmes abordés lors de la période sous revue, on peut notamment citer la :

- plainte contre la législation allemande « German CFC rule » en date du 8 mars 2008 auprès de la Commission Européenne en vertu de la liberté d'établissement au sein de l'Union
- la participation aux études de la Commission européenne – les Quantitative Impact Studies (en l'occurrence la participation à QIS 4) – dans le cadre de la proposition de directive Solvency II.

Autres ...

- **Spoliation des biens juifs**

Une Commission spéciale instituée par le Premier Ministre et aux travaux de laquelle a participé M. Paul Hammelmann a été missionnée de s'occuper de la thématique de la spoliation des biens juifs. Un rapport détaillé sur le sujet qui ne traite cependant pas de l'assurance a été émis.

- **Foire de l'Etudiant**

Le Ministère de l'Enseignement supérieur avait contacté l'ACA pour participer à la Foire de l'étudiant qui s'est déroulé les 8 et 9 novembre 2007.

Afin d'accroître la visibilité du secteur, l'ACA y a été présentée sur un stand regroupant différentes associations du secteur financier luxembourgeois, telles que l'ALFI, l'ABBL, IFBL.

Promotion dans les médias

- **RTL – Cartes blanches économiques**

Depuis janvier 2007, l'ACA est présente sur l'antenne de RTL Radio:

- Pensions complémentaires par M. Paul Hammelmann (24.01.2007)
- Assurances au Luxembourg par M. Paul Hammelmann (23.05.2007)
- L'impact socio-économique des assurances par M. Jean-Paul Meyer (21.09.2007)
- Formation professionnelle par M. Roland Bisenius (28.09.2007)
- L'utilité sociale des assurances RC par M. Paul Hammelmann (19.10.2007)
- Egalité de traitement par M. Paul Hammelmann (28.11.2007)
- L'assurance-vie comme instrument de gestion de patrimoine par M. Roland Bisenius (01.02.2008)
- Confiance dans l'assurance par M. Paul Hammelmann (22.02.2008)

Les textes des émissions peuvent être consultés en intégralité sur notre site Internet : www.aca.lu

5. 9^e Journée de l'assurance

a causa : notre motivation s'appuie sur l'adage bien connu de « l'union fait la force »

La 9^{ème} Journée de l'assurance a été placée sous le thème : « les conséquences du changement climatique et leur impact financier ».

Après une introduction par M. Paul Hammelmann, le président de l'ACA, M. Pit Hentgen a souhaité la bienvenue à tous les invités en passant en revue les défis auxquels le marché de l'assurance luxembourgeois a été confronté lors du premier semestre. Il a souligné notamment les efforts considérables consentis par les collaborateurs suite aux dommages importants causés en début d'année par la tempête Kyrill et, en suite par l'orage de grêle survenu le 25 mai 2007.

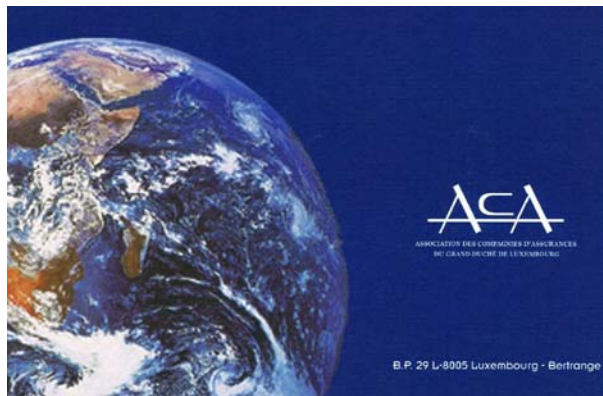


A l'occasion de cette journée, l'ACA a invité ses hôtes à suivre un discours du Prof. Dr. Dr. Peter Höppe, directeur de la section recherche de la compagnie Munich-Re, relatif à un sujet éminemment important et d'actualité qu'est le changement climatique.

Le Professeur, s'est plus particulièrement attaché à l'assurabilité des catastrophes naturelles dont les coûts risquent de croître significativement dans un avenir proche et ce exponentiellement avec l'augmentation en fréquence et en ampleur des tempêtes. Selon lui, la question à poser ne serait pas si le changement climatique aura lieu mais, plutôt, qu'elles en seraient ses répercussions qui devraient diverger grandement selon les régions. Ainsi certaines régions voire certains pays pourraient même en tirer profit si ce n'est que de par la clémence du climat y favorisant un essor touristique. Indépendamment de ces quelques effets positifs, les experts se concordent à dire que le réchauffement planétaire constitue un des enjeux majeurs pour l'humanité et devra être attaqué à l'échelle mondiale.

Par la suite, M. le Ministre Luc Frieden a présenté son discours relatif à la place financière luxembourgeoise et notamment au secteur des assurances.

La Journée de l'Assurance fut clôturée par le traditionnel verre de l'amitié.



6. L'association en 2007

*a causa : notre motivation s'appuie sur l'adage
bien connu de « l'union fait la force »*

6. 1. Conseil d'Administration

Présidence

En date du 22/05/2007, lors de sa première réunion qui a suivi l'Assemblée Générale Ordinaire 2007, le Conseil d'Administration a confirmé à l'unanimité :

- M. Pit HENTGEN comme Président, et
- M. Marc LAUER comme Vice-Président

Administrateurs

Le Conseil d'Administration se compose de 9 administrateurs dont 2 administrateurs représentant les compagnies pratiquant principalement l'assurance vie en LPS :

- M. Jean-Philippe BALON
ING LIFE LUXEMBOURG
- M. André BREDIMUS
BALOISE ASSURANCES
- M. Paul DE COOMAN
AXA ASSURANCES
- M. Pit HENTGEN
LA LUXEMBOURGEOISE
- M. Marc LAUER
FOYER ASSURANCES
- M. Pierre MERSCH
ASPECTA INTERNATIONAL
- M. Alain SCHAEDEGEN
AGF ASSURANCES
- M. Jacques HANSOULLE
FORTIS LUXEMBOURG ASSURANCES
- M. Guy VAN DEN BOSCH*
DEXIA LIFE & PENSIONS

*M. Guy VAN DEN BOSCH a démissionné en cours de mandat suite à un changement dans sa carrière professionnelle

Suppléants

Le Conseil d'Administration comprend en outre 9 administrateurs suppléants dont un administrateur suppléant représentant les compagnies pratiquant principalement l'assurance vie en LPS et un administrateur suppléant représentant les compagnies pratiquant principalement l'assurance non-vie internationale :

Mme Myriam DALLANOCE
INTERLUX ASSURANCES MALADIE

Mme Chantal VAN DYCK *
FORTIS ASSURANCES LUXEMBOURG

M. Romain BRAAS
BALOISE VIE

M. Jean MARCHES
NATIXIS LIFE

M. Alain NICOLAI
AXA ASSURANCES

M. Luc THEMELIN
LA LUXEMBOURGEOISE

M. Gilbert WOLTER
Foyer ASSURANCES

M. David STEINEGGER
LOMBARD INTERNATIONAL

M. Philip ASPDEN
West of England Shipowners Mutual Insurance

Honorariat

L'ACA est depuis toujours soucieuse d'établir un pont entre le passé, le présent et le futur. A ce titre, une importance toute particulière a toujours été accordée à l'honorariat :

Présidents d'honneur :

M. Marcel DELL
M. Robert HENTGEN
M. Jean PRUM
M. Nico REYLAND
M. François TESCH

Administrateurs honoraires :

M. Gabriel DEIBENER
M. Georges HENGEN
M. Jean NEUMAN
M. Yvan REINARD
M. Jean WORRE

* Mme Chantal VAN DYCK à quitté FORTIS ASSURANCES LUXEMBOURG au courant de l'année 2007

6. 2. *Membres de l'ACA*

Actuellement, l'ACA compte **69 membres**. Depuis la publication du rapport annuel 2006, **1 demande d'admission** a été introduite :

DKV GLOBALITY S.A.

Changement de dénomination

- A compter de janvier 2008, AGF ASSURANCES LUXEMBOURG devient **ALLIANZ INSURANCE LUXEMBOURG** et AGF LIFE LUXEMBOURG devient **ALLIANZ LIFE LUXEMBOURG**.
- A compter de février 2008, PREDICA EUROPE est devenue **CALI EUROPE**.

Fusion par absorption

- SCOTTISH EQUITABLE INTERNATIONAL S.A. / LA MONDIALE EUROPARTNER S.A.

Publication au Mémorial B n°70 du 14 septembre 2007

6. 3. *Secrétariat Général*

Le Conseil d'Administration est assisté d'un Secrétariat Général, nécessaire à la bonne conduite des affaires de l'association.

La Direction

M. Paul Hammelmann
Conseiller juridique

Au titre de Secrétaire Général, M. Paul Hammelmann dirige l'ACA depuis 1980 et veille au bon déroulement de la gestion opérationnelle de l'association.

M. Paul-Charles Origer
Attaché de Direction

Juriste de formation, M. Origer est en charge de tous les dossiers ayant trait au marché indigène et, de manière générale, suit toute activité du secrétariat ayant un caractère juridique.

M. Christian Eilert
Attaché de Direction

Economiste de formation, M. Christian Eilert est en charge des questions ayant un caractère économique ou financier, ainsi que des dossiers ayant trait à l'activité vie en LPS.

L'assistance à la Direction de l'ACA

Mme Chantal Gansen
Secrétaire de Direction

Assume, entre autres, l'assistance administrative de M. Paul Hammelmann.

Mme Annick Beckius
Secrétaire de Direction

Est en charge, entre autres, de la comptabilité, du calcul et suivi du paiement des cotisations et des événements propres à l'ACA (Journée de l'Assurance, ...).

Mme Patrizia Trasatti
Secrétaire de Direction

Assume, entre autres, l'assistance administrative des Attachés de Direction et la mise à jour du site Internet de l'ACA.

Mme Nadine Feller
Réceptionniste

Est en charge, entre autres, de l'accueil, des envois et d'autres fonctions logistiques.

Le Bureau Luxembourgeois

Mme Luciana Morolli
Responsable Administrative

Mmes Morolli et Spautz assument le suivi administratif des dossiers du Bureau Luxembourgeois et du Fonds de Garantie Automobile, ainsi que des demandes d'information adressées au Fonds de Garantie Automobile en sa qualité de centre d'information.

Mme Isabelle Spautz
Responsable Administrative

7. Annexe statistique

*a causa : notre motivation s'appuie sur l'adage
bien connu de « l'union fait la force »*

Sommaire

	Page
I. Synthèse Générale	A.1
II. Assurance non-vie	
Synthèse	A.2
Au Luxembourg: détail par branche	A.3
III. Assurance vie	
Synthèse	A.7
Au Luxembourg	A.8
A l'étranger	A.9

Légende

-	Non applicable
n.c.	Non communiqué