



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

RÉFORME DES RETRAITES AU LUXEMBOURG : COMMENT BÂTIR UN SYSTÈME ÉQUILIBRÉ ET DURABLE ?



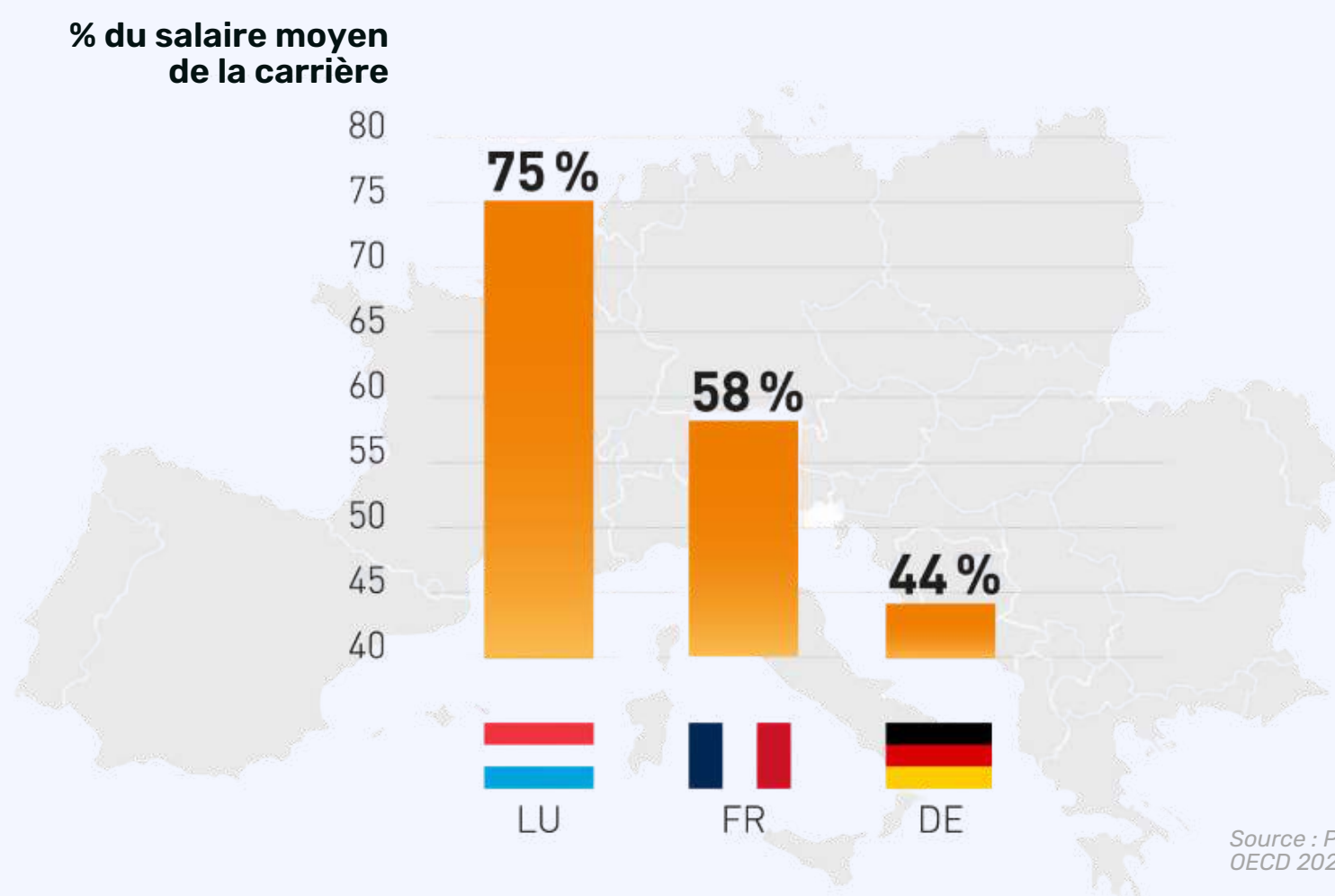
L'ACA PARTAGE SES PROPOSITIONS POUR UN SYSTÈME
DE PENSION COMPLÉMENTAIRE & ÉQUILIBRÉ



CONSTAT

Un modèle généreux... mais sous tension

Le Luxembourg est l'un des rares pays où certains retraités ont des revenus supérieurs aux actifs. Mais à long terme, ce modèle n'est plus soutenable.



En moyenne, chaque individu :

- touche **le double de ce qui a été cotisé** pour lui (24%)
- touche **3 fois plus** de ce que lui et son employeur ont cotisé (16%)
- touche 6 fois ce qu'il a cotisé lui-même (8%)



URGENCE

À partir de 2027, les pensions dépasseront les cotisations

Et la réserve pourrait être épuisée en 2047 si aucune réforme n'est engagée !

Graphique 3 - Évolution du solde et de la réserve du régime général d'assurance pension entre 2022 et 2070 (en % du PIB)



Face à l'évolution démographique et à l'augmentation du nombre de retraités, le modèle actuel n'est plus soutenable sans adaptation.



POSITION DE L'ACA

Préserver le 1^{er} pilier. Renforcer les 2^e et 3^e piliers

L'ACA défend un 1er pilier public fort, tout en renforçant le rôle des 2^e et 3^e piliers pour plus de résilience, d'équité et de liberté.



Le 1er pilier est essentiel

Il doit rester performant, universel et équitable entre les générations



Les 2^e et 3^e piliers sont des leviers d'ajustement

Ils offrent plus de souplesse pour s'adapter à chaque situation



Un système à trois piliers = plus de stabilité

C'est la clé d'un financement durable et d'un accompagnement personnalisé



2^e pilier – Constats

Le 2e pilier reste largement sous-exploité

- ☹️ Seuls **14 %** des salariés bénéficient d'un régime complémentaire de pension (RCP)



- ☹️ Les RCP stagnent depuis plus de 10 ans
- 😊 Pourtant, ce pilier représente un levier fort pour lisser l'impact d'une réforme



Le 2^e pilier

Dynamiser le 2^e pilier : 7 leviers concrets

Afin d'inverser la tendance de stagnation qui s'est établie depuis de nombreuses années en matière de RCP, plusieurs propositions auraient à notre avis un effet de redynamisation de ce pilier largement sous-exploité au Luxembourg :

1. Accès équitable à tous les actifs

Inclure aussi les salariés sans RCP et les fonctionnaires

2. Rattrapage fiscal sur toute la carrière

Pour permettre d'épargner quand la situation le permet

3. Disponibilité des fonds en cas de besoin

Logement, invalidité, chômage... plus de souplesse

4. Hausse du plafond de déduction fiscale

Pour inciter à un effort d'épargne plus significatif

5. Incitation pour les jeunes cotisants

Taux d'imposition plus favorable à l'entrée

6. Simplification administrative

Pour encourager les employeurs à proposer des RCP

7. Sécurité juridique et fiscale transfrontalière

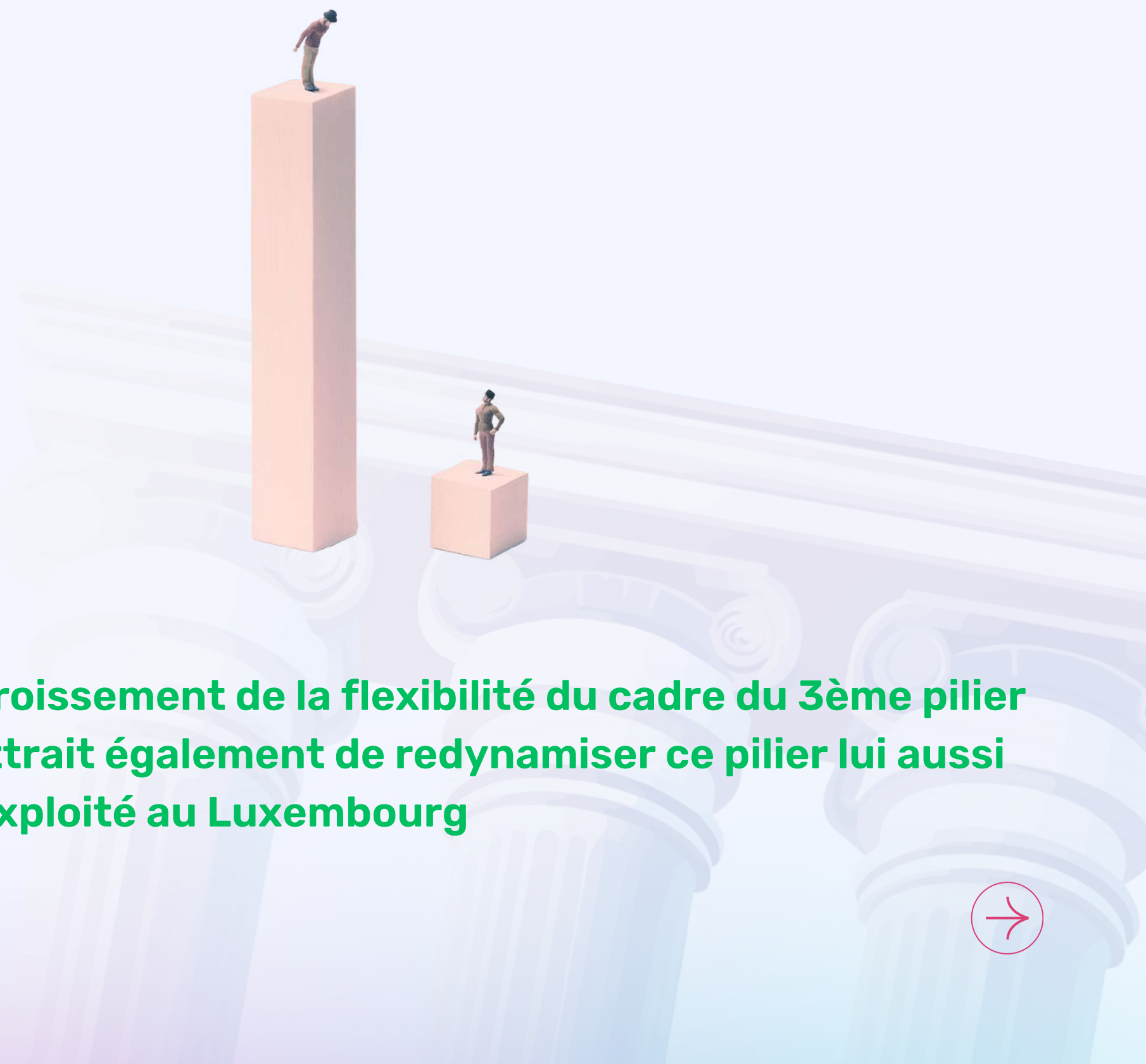
Notamment pour les frontaliers et indépendants non-résidents



3^e pilier – Constat

Plus de flexibilité = un 3^e pilier plus attractif

☹ En ce qui concerne le 3^e pilier, nous constatons également une faible représentativité de celui-ci au niveau national



😊 Un accroissement de la flexibilité du cadre du 3^e pilier permettrait également de redynamiser ce pilier lui aussi sous-exploité au Luxembourg



Le 3^e pilier

Stimuler le 3^e pilier : 6 leviers essentiels

Pour rendre l'épargne retraite individuelle plus accessible, flexible et adaptée aux réalités d'aujourd'hui, l'ACA propose :

1. Relever le plafond de déduction fiscale

Jusqu'à 12 800€/an, pour un impact réel sur la retraite

2. Introduire plus de flexibilité d'utilisation

Retrait possible en cas de coup dur (logement, invalidité...)

3. Permettre un rattrapage fiscal sur toute la carrière

Adapter l'épargne retraite à ses phases de vie

4. Adapter la fiscalité en sortie

Supprimer l'imposition au demi-taux global, avec une déduction partielle en contrepartie

5. Clarifier les règles fiscales transfrontalières

Sécurité juridique pour les frontaliers et expatriés

6. Autoriser le transfert entre contrats 111bis

Moderniser son contrat sans perdre les avantages acquis



Synthèse

Vers un système plus équilibré et durable

Équilibre, équité, transparence : notre système a besoin de stabilité sur le long terme !

- ✓ **Maintenir un 1^{er} pilier fort**
- ✓ **Activer les leviers du 2^e pilier**
- ✓ **Libérer le potentiel du 3^e pilier**
- ✓ **Offrir de la flexibilité à chacun**
- ✓ **Restaurer l'équité entre les générations**



#Réforme des retraites au Luxembourg



**Retrouvez le dossier complet
sur ce sujet sut notre site :**

WWW.ACA.LU



@ACALuxembourg