

Monsieur Luc FRIEDEN  
Groupe parlementaire CSV  
4 rue de l'Eau  
L-1449 Luxembourg

Luxembourg, le 12 octobre 2023

Cher Monsieur Frieden,

L'ACA vous exprime toutes ses félicitations pour votre nomination en tant que formateur du nouveau Gouvernement luxembourgeois.

Le résultat des négociations que vous allez mener en vue d'établir un accord de coalition sera d'une importance cruciale pour l'avenir de notre pays.

Par la présente, nous souhaitons porter à votre attention plusieurs sujets spécifiques qui sont d'une importance critique et prioritaire pour notre secteur de l'assurance et de la réassurance. Nous prenons la respectueuse liberté de vous formuler plusieurs demandes relatives à ces sujet en vue d'une prise en compte dans l'élaboration du programme gouvernemental.

## 1. REFORME DU SECRET PROFESSIONNEL

### Enjeux

Le secret professionnel applicable aux assureurs suivant l'article 300 LSA<sup>1</sup> constitue, dans sa rédaction actuelle, une limitation au développement des activités des assureurs luxembourgeois.

D'une part, il impose des limites considérables quant aux possibilités d'externalisation à des prestataires de services pour les assureurs, ce qui provoque de lourdes et multiples conséquences. Il s'agit en particulier d'un obstacle au processus de digitalisation des assureurs, avec, entre autres, un accès tout à fait restreint aux ressources de leurs maisons-mères et aux cloud computing.

En effet, le texte du secret professionnel actuellement applicable aux entreprises d'assurance, bien que similaire au texte applicable aux banques, pénalise les assureurs car ces derniers n'ont pas le droit de modifier leurs conditions générales ni de résilier unilatéralement un contrat d'assurance vie. Les assureurs vie ont des portefeuilles de contrats d'assurance vie reposant sur des engagements à très long terme, parfois sur plusieurs dizaines d'années.

En pratique, ils ne peuvent pas bénéficier de la nouvelle exception au secret professionnel introduite en 2018 (qui repose sur l'obtention du consentement des clients), étant dans l'obligation de recueillir le consentement de tous les clients sans exception. Si un seul devait refuser, la sous-traitance (en particulier informatique) ne peut pas être mise en place.

<sup>1</sup> Loi modifiée du 7 décembre 2015 sur le secteur des assurances

D'autre part, il expose les entreprises d'assurance luxembourgeoises, actives en libre prestation de services<sup>2</sup>, à des conflits de loi en leur offrant pas les modalités nécessaires pour pouvoir les gérer sans prendre le risque de violer le secret professionnel.

Ceci représente une source majeure d'insécurité juridique et un risque à la fois financier mais également de réputation pour la place financière luxembourgeoise.

#### ***Demande***

En conséquence, l'ACA demande une réforme urgente du secret professionnel dans deux domaines : celui des possibilités d'externalisation et celui de la résolution des conflits de lois.

Seule une réforme en profondeur des règles applicables permettra d'atteindre ces objectifs et de répondre aux besoins vitaux des assureurs en la matière.

## **2. TRAITEMENT DES DONNEES MEDICALES PAR LES ASSUREURS**

#### ***Enjeux***

Dans le cadre de la mise en œuvre du RGPD<sup>3</sup> il y a plusieurs années, les besoins des assureurs pour traiter les données médicales de leurs clients dans le cadre de leur activité pour plusieurs types de contrats d'assurance, n'ont pas été pris en compte. Force est de constater qu'il y a actuellement une absence de base légale suffisamment claire permettant de garantir la sécurité juridique nécessaire pour le traitement des données médicales.

Un projet de loi déposé en 2019<sup>4</sup>, ayant reçu le soutien de la CNPD sur sa motivation de fond, destiné à garantir la sécurité juridique du traitement des données médicales est pendant au niveau de la commission parlementaire et sans avancée depuis juin 2020. Des amendements parlementaires, tenant compte des commentaires formulés par le Conseil d'Etat, ont été préparés mais non encore déposés.

#### ***Demande***

Notre demande vise à ce que le processus du projet de loi 7511 reprenne et soit finalisé dès que possible dès la formation du nouveau gouvernement afin d'être porté au vote devant la Chambre des Députés.

## **3. REFORME DU SYSTEME DES PENSIONS**

#### ***Enjeux***

La durabilité et la soutenabilité du système de pensions constituent un défi majeur pour la société luxembourgeoise. Afin de garantir un niveau de retraite confortable et similaire à celui qui existe aujourd'hui à tous les futurs retraités luxembourgeois, il est urgent d'opérer plusieurs réformes du système actuel.

#### ***Demandes***

La réforme nécessaire du système de pension légale (1<sup>er</sup> pilier) pour être efficace et complète devra être accompagnée d'actions visant à encourager le recours à la pension collective et à la prévoyance individuelle, afin de les rendre plus attractifs :

- En modernisant le régime de pension complémentaire (2<sup>ème</sup> pilier). Plusieurs leviers permettent de moderniser ce 2<sup>ème</sup> pilier, par exemple en le rendant plus flexible grâce à un assouplissement de certaines

<sup>2</sup> Entreprises qui représentent 90% de l'activité d'assurance vie luxembourgeoise

<sup>3</sup> Règlement général sur la protection des données (UE) 2016/679 du 27 avril 2016

<sup>4</sup> Projet de loi 7511 relative au traitement de données concernant la santé en matière d'assurance et de réassurance et portant modification de la loi modifiée du 7 décembre 2015 sur le secteur des assurances

règles de fonctionnement et à l'élargissement des possibilités d'accès aux employés dont l'employeur n'a pas encore mis en place un régime de pension complémentaire

- En augmentant les plafonds déductibles fiscalement (3ème pilier) et en mettant en place un produit de pension luxembourgeois durable (111bis vert) bénéficiant d'un doublement du montant de déductibilité fiscale par rapport aux limites actuelles.

Nous vous remercions d'avance de l'attention portée à la présente.

Veillez agréer, Monsieur Frieden, l'expression de notre très haute considération.



Marc HENGEN  
Administrateur-Délégué

Christian STRASSER  
Président

*abs. à la signature*

# LES 9 PRIORITÉS DE LA (RÉ)ASSURANCE LUXEMBOURGEOISE

9 sujets clés pour la (ré)assurance luxembourgeoise que l'ACA  
porte à l'attention des partis politiques, en vue des élections législatives  
d'octobre 2023



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

## EDITO

Ce document a été rédigé avec soin par l'ACA afin de présenter les principaux défis auxquels doit faire face le secteur et proposer des actions concrètes qui vont permettre de préserver la compétitivité des entreprises luxembourgeoises et bénéficier à la société luxembourgeoise dans son entièreté.



Document disponible en ligne.

# SOMMAIRE

## LA (RÉ)ASSURANCE

### AU LUXEMBOURG

3	SYNTHÈSE
4	LES CHIFFRES
5	LES SPÉCIFICITÉS
7	LE RÔLE
9	LES 9 ENJEUX MAJEURS





## SYNTHÈSE



### DEMANDE 1

Le **secret professionnel** constitue, en pratique, un frein au développement des activités des assureurs luxembourgeois.

- Prévoir dans la loi luxembourgeoise une exemption du secret professionnel d'assurance pour les demandes de déclaration de données personnelles provenant d'autorités étrangères.
- Modifier la loi sur le secteur des assurances afin de permettre aux assureurs de recourir à la sous-traitance de prestataires de services/intragroupe/extra-groupe et aux services "cloud".



### DEMANDE 4

La prise en compte des **différences fondamentales entre le secteur bancaire et celui des assurances** passe par un régulateur spécialisé dédié à chacun de ces secteurs.

- Maintenir un régulateur spécialisé pour le secteur de la (ré)assurance.



### DEMANDE 7

Les différentes **couvertures d'assurance maladie complémentaire** ont un rôle important dans la prise en charge des frais médicaux réels, au-delà de l'intervention de la CNS.

- Éviter la confusion entre différents acteurs dans un même secteur d'activité, rétablir des conditions de concurrence saines et loyales.



### DEMANDE 2

À l'instar d'autres centres financiers internationaux, le Luxembourg peine à **attirer des talents** dans le secteur financier et le secteur de la (ré)assurance notamment. Ce dernier connaît un manque réel important de main-d'œuvre.

- Rapprocher l'offre scolaire et de logement avec les besoins du secteur, et promouvoir les formations universitaires à Luxembourg.
- Moderniser le régime complémentaire de pension.
- Élaborer un environnement fiscal harmonisé, favorisant le télétravail.
- Donner de la flexibilité en recourant prioritairement au droit du travail.



### DEMANDE 5

Le vieillissement continu de la population et donc la **durabilité et la soutenabilité des retraites** constituent un défi majeur pour la société luxembourgeoise.

- Moderniser le régime de pension complémentaire collective (2<sup>e</sup> pilier).
- Mettre en place un produit de pension luxembourgeois durable (111 bis vert) et augmenter les plafonds déductibles fiscalement (3<sup>e</sup> pilier).



### DEMANDE 8

Promouvoir les avantages de la **libre prestation de services** et de la **liberté d'établissement** en Europe, et agir ab initio contre les attaques, tant au niveau du régulateur que du superviseur européen, et entre associations professionnelles.

- Défendre activement, au niveau européen, le principe de la libre prestation de services et maintenir la supervision des sociétés de (ré)assurance par le régulateur du pays d'origine - "Home Country Control".



### DEMANDE 3

La **surréglementation** devient de plus en plus difficile à supporter pour des entreprises de petite/moyenne taille, comme les entreprises de (ré)assurance qui opèrent au Luxembourg.

- Transposer les directives européennes dans les délais et sans goldplating au niveau national.



### DEMANDE 6

En l'absence d'**assurance Auto**, c'est à la collectivité que revient la charge d'indemniser les victimes d'accidents, à travers le Fonds de Garantie Automobile.

- Mettre en œuvre des mesures efficaces, à disposition notamment des services de police, dans le cadre de la détection des cas de non-assurance et les assortir de sanctions adéquates.



### DEMANDE 9

Au vu de la pression internationale toujours grandissante exercée sur la place financière luxembourgeoise et en ce compris les (ré)assureurs, le pays doit rester vigilant à sa **réputation internationale**.

- Maintenir et renforcer les actions de promotion de la place financière et de communication sur les marchés de distribution des (ré)assureurs luxembourgeois.




## DÉCODER

# LA (RÉ)ASSURANCE AU LUXEMBOURG - CHIFFRES 2021

Entreprises | **280**  
Assurance + réassurance

Impôts payés | **€ 398**  
MILLIONS  
dont € 12 Mios pour le financement des services incendies et de secours

Emploi | **13.200**  
PERSONNES EMPLOYEES  
dont 4.500 au Luxembourg

 | **30**  
Marchés/pays de distribution

Primes collectées | **€ 57**  
MILLIARDS



 | **€ 2**  
MILLIARDS  
Assurance vie locale

**€ 27**  
MILLIARDS  
Assurance vie internationale

↪ Actifs sous gestion | **1,2**  
MILLIARDS  
Art. 111 bis

↪ Actifs sous gestion | **€ 232**  
MILLIARDS  
Assurance vie

 | **€ 1**  
MILLIARD  
Assurance non-vie locale

**€ 12**  
MILLIARDS  
Assurance non-vie internationale

↪  | **€ 230**  
MILLIONS  
Coût des catastrophes naturelles au Luxembourg ces 3 dernières années

↪  | **11**  
ENTREPRISES  
établies au Luxembourg suite au Brexit

 | **€ 15**  
MILLIARDS  
Réassurance

↪  | **1<sup>er</sup>**  
CENTRE DE RÉASSURANCE  
CAPTIVE D'EUROPE

Sources: ACA et CAA

# LA (RÉ)ASSURANCE AU LUXEMBOURG

## SPÉCIFICITÉS

**// L'ASSURANCE,  
C'EST PROTÉGER SES  
BIENS, PROTÉGER LES  
SIENS, FAIRE FACE AUX  
ACCIDENTS DE LA VIE,  
ASSUMER SES  
RESPONSABILITÉS,  
PRÉPARER SA RETRAITE,  
PRÉSERVER ET  
TRANSMETTRE SON  
PATRIMOINE.**

L'assurance joue un rôle économique et sociétal de première importance : elle met des ressources à disposition des assurés et rend possible l'innovation, ainsi que le développement de l'économie et de la société.

Les assureurs luxembourgeois accompagnent concrètement les besoins et attentes de la population, en proposant notamment des assurances prévoyance. En assurance, la prévoyance désigne de façon générique tous les contrats et garanties qui couvrent les risques sociaux liés à la personne en cas d'arrêt de travail. Ce dernier peut être temporaire ou définitif, notamment les accidents de la vie quotidienne ou les maladies causant une incapacité de travail, une invalidité, voire un décès. Quel que soit l'événement, l'intérêt des contrats de prévoyance est d'assurer le maintien des revenus de la personne et de sa famille.

Les assureurs interviennent également dans le cadre du 2<sup>e</sup> pilier de la retraite en proposant un régime complémentaire de pension, ces prestations viennent alors en complément de la retraite de base.

Les assureurs prennent en charge les risques des particuliers et des entreprises et couvrent les sinistres que ceux-ci ne peuvent ou ne veulent pas assumer seuls. Que ce soit lors de la tornade qui a frappé le sud du pays en 2019 ou en 2021, lorsque des pluies diluviennes se sont abattues provoquant des inondations sans précédent, les assureurs ont réagi immédiatement pour indemniser les victimes, faciliter le règlement des sinistres et ainsi permettre à tous de réparer les dégâts et reconstruire.

Le secteur d'assurance comprend ainsi plusieurs domaines d'activités différents à savoir l'assurance vie, l'assurance non-vie et la réassurance.



Les entreprises membres de l'ACA sont actives sur deux marchés différents : le marché national luxembourgeois et/ou le marché international.

La réassurance a, quant à elle, une vocation internationale.

## 01

### Le marché local

Le marché national luxembourgeois est constitué par les contrats d'assurances vie et non-vie vendus à des clients particuliers et entreprises établies au Grand-Duché de Luxembourg ; son potentiel de croissance est étroitement lié à l'augmentation de la population résidente ainsi qu'à l'évolution de l'économie luxembourgeoise et des investissements réalisés au Luxembourg (immeubles, voitures, nouvelles entreprises, etc.).

Sans une croissance économique soutenue, le marché d'assurance luxembourgeois connaîtra des difficultés dans une perspective de court à moyen terme.

## 02

### Le marché international

Le marché international (en libre prestation de services ou liberté d'établissement) concerne les affaires réalisées depuis le Luxembourg en assurance vie et non-vie auprès de clients établis hors du Grand-Duché, principalement dans l'Espace économique européen et auprès d'une clientèle diversifiée. Dans ce contexte, les entreprises luxembourgeoises se trouvent en concurrence directe avec les entreprises des autres pays membres de l'Union européenne. La quasi-totalité des entreprises luxembourgeoises appartenant à des groupes internationaux dont les centres de décision sont localisés à l'étranger, celles-ci doivent continuellement justifier, d'un point de vue économique, la pertinence de leur implantation au Luxembourg.

Il est donc impératif, pour préserver le secteur, sa contribution sociale et économique ainsi que l'emploi y afférant, de veiller à ce que les principes du Marché Unique ne soient pas entravés par des mesures protectionnistes prises par des États membres.

## 03

### La réassurance

Le marché de la réassurance est par nature mondial. Le Luxembourg a su attirer un nombre considérable de sociétés de réassurance captives (qui ne couvrent que les risques d'un groupe industriel p. ex.) mais aussi des sociétés de réassurance commerciale.



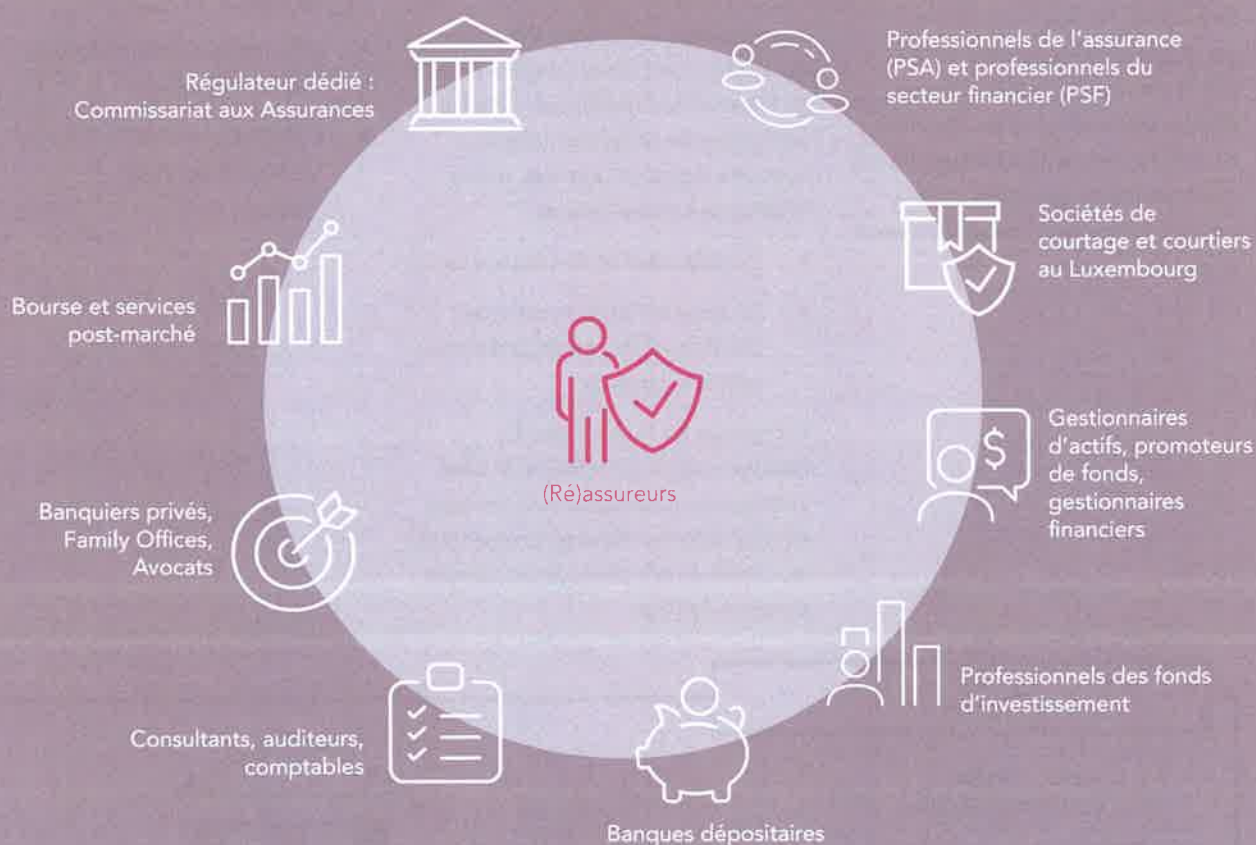
#### DÉCODER

Le secteur de l'assurance luxembourgeois a déjà démontré sa résilience dans le passé lors des précédentes crises financière et sanitaire, soulignant ainsi la stabilité du modèle d'affaires de l'assurance et de la réassurance. En outre, vu la large diversification des activités, de la clientèle et des marchés servis, il est très peu probable que la survie du secteur dans son intégralité soit menacée par une crise d'envergure mondiale.

# LA (RÉ)ASSURANCE AU LUXEMBOURG

## RÔLE

LE SECTEUR DE LA (RÉ)ASSURANCE EST UNE COMPOSANTE  
ESSENTIELLE DE L'ÉCOSYSTÈME FINANCIER LUXEMBOURGEOIS





## INVESTISSEMENT

Pour garantir leurs obligations contractuelles et leurs engagements, les compagnies d'assurances doivent constituer suffisamment de provisions en vue d'exécuter l'ensemble des contrats souscrits.

Afin de constituer les actifs représentant leurs provisions techniques, les assureurs injectent cet argent dans l'économie sous forme d'investissements dans des titres et biens immobiliers. Un souci croissant est accordé à l'impact de ces investissements en termes sociaux, environnementaux et de gouvernance (ESG).



## PRÉVOYANCE

L'Union des Entreprises Luxembourgeoise (UEL), le Conseil Economique et Social (CES), et l'ACA adressent depuis plusieurs mois le sujet du financement des retraites au Luxembourg.

Le système repose actuellement essentiellement sur le 1<sup>er</sup> pilier.

La prévoyance individuelle – 3<sup>e</sup> pilier – et les régimes complémentaires de pension (à l'initiative de l'employeur) – 2<sup>e</sup> pilier – permettent de compléter utilement la retraite légale qui, à terme, va être insuffisante compte tenu de :

- L'allongement de l'espérance de vie
- L'augmentation du nombre de bénéficiaires qui est décorrélée de celle des cotisants.

Encourager les 2<sup>e</sup> pilier (Pension complémentaire collective) et 3<sup>e</sup> pilier (prévoyance individuelle) est un moyen efficace de limiter la baisse prévue dans les années à venir des réserves pour les pensions de l'Etat.



## CONTRIBUTION

Le secteur de la (ré)assurance est contributeur au budget de l'Etat Luxembourgeois à hauteur de près de € 400 millions annuellement dont :

- € 333 millions au titre de l'impôt sur le revenu
- € 54 millions au titre de l'impôt sur les primes
- € 8 millions au titre de l'impôt "service d'incendie"
- € 4 millions au titre de l'impôt "service de secours"

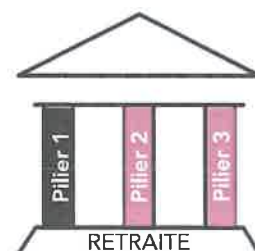


### DÉCODER

1/ Retraite légale  
*Financement public*

2/ Pension complémentaire collective  
*Financement privé*

3/ Prévoyance individuelle  
*Financement privé*



## LES 9 ENJEUX MAJEURS DU SECTEUR DE LA (RÉ)ASSURANCE

L'ACA et le secteur luxembourgeois de la (ré)assurance attendent des futurs dirigeants politiques luxembourgeois qu'ils soient attentifs à différents enjeux et défis auxquels est confronté le secteur sur le plan local et sur le plan international. Concrètement, pour que le secteur conserve son attractivité et son dynamisme, et serve au mieux les intérêts sociaux du pays, l'ACA formule les revendications suivantes.

# 01 *Secteur*

## Réformer le secret professionnel

### 1/ Régler la problématique des conflits de lois pouvant générer des poursuites pénales aux dirigeants luxembourgeois.

Le secret professionnel luxembourgeois empêche les compagnies d'assurance de donner suite à des demandes d'autorités étrangères situées dans les pays de distribution. Cette situation a pour effet de contraindre le dirigeant luxembourgeois à s'exposer à des poursuites pénales en violant soit la loi luxembourgeoise, soit la loi étrangère. Cette situation maintient également l'image d'un Luxembourg non transparent et peu coopératif.

**Demande de l'ACA : prévoir dans la loi luxembourgeoise une exemption du secret professionnel d'assurance pour les demandes de déclaration de données personnelles provenant d'autorités étrangères.**

### 2/ Permettre aux compagnies d'assurance de recourir à la sous-traitance de prestataires de services, à la sous-traitance intragroupe et extra-groupe, ainsi qu'aux services "cloud".

Depuis de nombreuses années, le secret professionnel pose des problèmes juridiques, techniques et pratiques à la plupart des assureurs actifs sur le marché luxembourgeois ou en LPS : principalement en ce qui concerne le recours à la sous-traitance, notamment intragroupe.

Le réaménagement du texte en 2018 n'a malheureusement pas produit les effets escomptés pour le secteur de l'assurance et un grand nombre de compagnies fait face aux mêmes contraintes.

Le recours à la sous-traitance, par exemple intra-groupe ou via des fournisseurs de services cloud, reste donc à la fois complexe et limité pour les acteurs du marché ayant un stock de contrats d'assurance-vie. Cette situation crée aussi un effet de contamination en chaîne pour les groupes d'assurance (vie et non-vie), actifs avec plusieurs compagnies (l'infrastructure IT étant souvent globalisée). Ainsi, selon l'ACA, 86% de ses membres sont impactés par les effets négatifs du secret professionnel en matière de sous-traitance.

Quant au secteur bancaire, il semble que le secret professionnel ne soit plus un sujet pour les banques depuis 2018 puisqu'elles peuvent profiter pleinement de la nouvelle exception.

Il est primordial de rétablir un « level playing field » avec le secteur bancaire. Contrairement aux banques, les assureurs vie n'ont pas la possibilité de changer unilatéralement leurs conditions générales ni de résilier un contrat d'assurance vie.

**Demande de l'ACA : réformer le secret professionnel en modifiant la loi du 07 décembre 2015 sur le secteur des assurances (art 300) afin de permettre aux assureurs de recourir à la sous-traitance de prestataires de services, surtout digitaux (cloud, office 365) ainsi qu'à la sous-traitance intragroupe et extra-groupe.**



# 02 *Secteur*

## Attirer les talents

**À l’instar d’autres centres financiers internationaux, le Luxembourg peine à attirer des talents dans le secteur financier et le secteur de la (ré)assurance notamment. Ce dernier connaît un manque réel important de main-d’œuvre.**

En conséquence, le développement d’activités à forte valeur ajoutée peut être compromis. Le recrutement de talents dans de nouveaux domaines (comme la finance durable et la digitalisation) est de plus en plus difficile, engendrant un risque de non-conformité à une réglementation en vigueur toujours plus complexe.

Cette situation a pour conséquence majeure un risque de délocalisation de la main-d’œuvre (externalisation et délocalisation de certaines activités où les pénuries sont les plus fortes). Par ailleurs, l’inadaptation des profils des jeunes diplômés au marché du travail luxembourgeois est préoccupante. Le constat est sans appel : les profils hautement qualifiés sont par conséquent recrutés à l’étranger.

### Demandes de l’ACA

**1/ Rapprocher l’offre scolaire et de logement avec les besoins du secteur, et promouvoir les formations universitaires à Luxembourg :**

- Poursuivre la révision des programmes Bachelor et Master de l’Université de Luxembourg afin de mieux répondre aux besoins du secteur, notamment avec la création d’un Master Actuariat.
- Adapter les organes de financement et de gouvernance de l’Université pour mieux refléter l’importance du secteur financier.
- Lancer un partenariat public-privé pour créer des logements abordables à destination des jeunes talents, le logement étant l’un des principaux problèmes auxquels ils sont confrontés lorsqu’ils s’établissent au Luxembourg.

**2/ Moderniser le régime complémentaire de pension** sur la base des pistes énoncées ci-après (cf. point 5) afin d’offrir un outil d’épargne sociale équitable, contribuant à la pérennité du système de pension luxembourgeois, accessible à tous, et permettant en outre aux employeurs luxembourgeois de disposer d’un outil supplémentaire afin d’attirer et retenir les talents clés au Luxembourg.

**3/ Élaborer un environnement fiscal harmonisé favorisant le télétravail dans un contexte transfrontalier,** tant au niveau des employés (nombre de jours harmonisés télétravaillables depuis la résidence fiscale) que des employeurs (révision des critères de reconnaissance d’un établissement stable à l’étranger).

Les employeurs luxembourgeois risquent de ne pas être en mesure de répondre à la demande croissante de travail à domicile en raison des contraintes fiscales et de sécurité sociale. Il en résulte un désavantage concurrentiel vis-à-vis d’autres centres financiers qui s’appuient principalement sur une main-d’œuvre résidant dans le pays. De plus en plus de travailleurs qualifiés vivant dans des régions voisines changent d’employeur et s’installent dans leur pays de résidence ou dans une entité du groupe établie dans ledit pays. Il en résulte une pénurie supplémentaire de talents au Luxembourg.

Parmi les solutions envisageables, l’ACA préconise une harmonisation et une plus grande neutralité fiscale pour faciliter le travail à domicile transfrontalier. Les seuils applicables à l’imposition des revenus salariés en vertu des conventions fiscales conclues avec les pays voisins devraient être relevés et alignés à minima sur le seuil de sécurité sociale de l’UE (25 %).

**4/ Donner de la flexibilité en recourant prioritairement au droit du travail,** sans affecter le nombre total d’heures de travail hebdomadaire travaillé (*statu quo*). Par exemple, une période de référence annuelle permettrait aux entreprises qui font face à des pics d’activité à certaines périodes de l’année de répartir la charge de travail tout au long de celle-ci.

## 03 *Secteur*

### Eviter la surréglementation (effet "Gold Plating")

**La surréglementation devient de plus en plus difficile à supporter pour des entreprises de petite ou moyenne taille, comme les entreprises de (ré)assurances qui opèrent au Luxembourg.**

Les initiatives européennes sont multiples et vont notamment d'une réforme de Solvabilité II à la mise en place de critères et règles de comportement en matière d'ESG. Chacune de ces réglementations possède une raison d'être, justifiée par l'intérêt général, mais leur combinaison et la volonté de tout réglementer dans le moindre détail alourdissent considérablement la charge administrative, tandis que les bénéfices pour les preneurs et assurés restent limités.

L'ACA souligne qu'il s'agit là d'un enjeu de compétitivité internationale du secteur, et donc de la préservation des entreprises et des emplois au Luxembourg.

**Demande de l'ACA : transposer ces directives rapidement au niveau national et éviter tout "gold plating". Se conformer, comme c'était le cas par le passé, au principe de transposition "toute la directive et rien que la directive".**

## 04

### Maintenir un régulateur spécialisé pour le secteur de la (ré)assurance

**La prise en compte des différences fondamentales entre le secteur bancaire et celui des assurances passe par un régulateur spécialisé dédié à chacun de ces secteurs.**

Le modèle luxembourgeois, avec un régulateur dédié au secteur de la (ré)assurance, a été un élément décisif dans le choix de délocalisation de plus de 10 entreprises d'assurances suite au Brexit.

Les groupes d'assurances qui ont choisi le Luxembourg dans le cadre du Brexit ont unanimement affirmé qu'un critère décisif dans le choix en faveur du Luxembourg était l'existence d'un régulateur spécialisé en assurance qui connaît parfaitement les spécificités des activités d'assurance transfrontalière.

Les particularités du secteur de l'assurance nécessitent une approche sectorielle et un régulateur spécifique.

**Demande de l'ACA : soutenir la situation actuelle d'un régulateur spécialisé pour l'ensemble du secteur de la (ré)assurance et favoriser le *statu quo* en la matière.**

# 05

## Retraites

### Encourager le recours à la pension collective et à la prévoyance individuelle

**Le vieillissement continu de la population et donc la durabilité et la soutenabilité des retraites constituent un défi majeur pour la société luxembourgeoise.**

Du fait de l'allongement continu de l'espérance de vie, les rentes de retraite doivent être versées de plus en plus longtemps. Par ailleurs, le nombre de bénéficiaires de rente progresse bien plus rapidement que celui des cotisants.

Si la situation financière de l'assurance vieillesse étatique au Luxembourg s'avère encore relativement satisfaisante, les perspectives démographiques et la prolongation de l'espérance de vie vont inéluctablement conduire à des déficits à charge des générations futures.

Dans ce contexte, **le recours à la pension complémentaire collective (2<sup>e</sup> pilier) et à la prévoyance individuelle (3<sup>e</sup> pilier) doit être activement encouragé par le gouvernement.** La retraite légale est le socle du dispositif des retraites, mais la population doit être incitée à la compléter. Le recours aux 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> piliers permet d'assurer un revenu de remplacement socialement acceptable et économiquement viable.

#### Demandes de l'ACA



#### 1/ Moderniser le régime de pension complémentaire collective (2<sup>e</sup> pilier)

La modernisation des assurances pension complémentaire du 2<sup>e</sup> pilier est nécessaire pour faire face au défi que représente le financement des retraites et pour disposer d'un outil supplémentaire pour attirer et retenir les talents clés au Luxembourg.

Plusieurs leviers permettent de moderniser le 2<sup>e</sup> pilier:

- La modification (ou clarification) des règles existantes afin d'assurer la portabilité d'un plan luxembourgeois existant ou la qualification d'un plan étranger au Luxembourg.
- La modification du mécanisme de contribution employé et l'augmentation des seuils de versements éligibles afin de permettre un abondement personnel (à ce jour limité à € 1.200 / an et par salarié) plus important de la part du bénéficiaire en plus de l'abondement actuel de l'employeur. Un tel abondement personnel devrait alors être soumis à un régime fiscal de faveur.
- Un nantissement du capital de l'épargne retraite pouvant être utilisé dans la souscription d'un emprunt financier, facilitant ainsi l'accès au logement.
- La mise en place d'un taux minoré d'impôt forfaitaire pour les salariés de moins de 40 ans. À ce jour, les contributions employeurs sont soumises à un taux de retenue à la source au titre de l'impôt sur le revenu (ci-après « taux forfaitaire ») de 20% et à une taxe rémunératoire de 0,9 % servant aux frais de fonctionnement de l'IGSS (à charge de l'employeur).
- Un assouplissement des cas de sortie anticipée. Un tel assouplissement permettrait de répondre aux besoins résultant de l'allongement de la durée du travail et de la mobilité accrue des salariés.



2/ Mettre en place un produit de pension luxembourgeois durable (111 bis vert) et augmenter les plafonds déductibles fiscalement (3<sup>e</sup> pilier)

La population luxembourgeoise vieillit en moyenne moins vite que celle des pays voisins en raison de l'afflux continu de travailleurs étrangers plus jeunes. Cela soutient les cotisations de retraite tout en n'augmentant que modestement l'âge moyen des travailleurs. Pour maintenir le système actuel et ses prestations, le taux de cotisation devra inexorablement être revu à la hausse.

De plus, la transition vers une économie à faible émission de carbone et résiliente au changement climatique au cours des 20 prochaines années va nécessiter des investissements importants et, par conséquent, des sources de capitaux privés à une échelle beaucoup plus grande qu'auparavant.

C'est pourquoi il convient de développer une approche plus durable de la finance en aidant les individus à atteindre leurs objectifs financiers à long terme, notamment par le biais des plans d'épargne-pension personnels (primes versées à un plan de pension privé, à l'initiative du contribuable).

L'ACA propose la **création d'un produit de pension vert luxembourgeois** destiné aux résidents et contribuables luxembourgeois. Un tel produit devrait comporter les caractéristiques suivantes :

- Une stratégie d'investissement flexible
- Composée de produits d'épargne à long terme
- Avec une gestion incluant le principe de l'investissement durable

L'ACA propose également de **doubler le montant de déductibilité fiscale** par rapport aux limites actuelles.

Le montant maximal d'investissement soumis à une déductibilité fiscale étagée pourrait être multiplié par 4 (€ 3.200 x 4 càd € 12.800).

À titre d'exemple, un investissement de € 6.400 sur 30 ans produirait un capital d'environ € 275.000, permettant ainsi faire bénéficier les assurés de pensions plus importantes.

Investissement	Système actuel	Déductibilités fiscales (proposition ACA)
€ 3.200	100% / €3.200	70% / € 2.240
€ 6.400	0	130% / € 4.160
€ 9.600	0	170% / € 5.440
€ 12.800	0	200% / € 6.400

## 06 Assurance Auto

### Mettre en place des mesures efficaces pour lutter contre la non-assurance

**En l'absence d'assurance Auto, c'est à la collectivité que revient la charge d'indemniser les victimes d'accidents, à travers le Fonds de Garantie Automobile.**

Cet organisme joue un rôle important. Il est constitué et financé intégralement par les assureurs actifs dans la branche d'assurance Responsabilité Civile Auto. Le Fonds de Garantie Luxembourgeois a traité en moyenne 100 dossiers/an ces 3 dernières années concernant des sinistres causés par des véhicules non assurés ou non identifiés.

L'ACA ne dispose pas d'autres données chiffrées, mais partant de l'hypothèse que le Luxembourg, en la matière, a une situation comparable à celle des pays voisins, on peut estimer qu'entre 5.000 et 10.000 véhicules luxembourgeois non assurés circulent sur les routes.

Actuellement, la conduite sans assurance constitue une infraction pénale punie d'un emprisonnement de 8 jours à 3 ans et d'une amende de € 500 à € 10.000 ou d'une de ces peines seulement.

Afin de lutter contre la non-assurance, les services de police devraient pouvoir accéder à un registre électronique des assurances afin de vérifier si les automobilistes ont bien souscrit une assurance automobile obligatoire. La police pourrait ainsi contrôler le statut d'assurance de n'importe quel véhicule muni d'une plaque d'immatriculation. Ce registre constituerait également une "source authentique et fiable" pour rédiger des procès-verbaux détaillés et effectuer des recherches, par exemple l'historique des données dans le cadre d'une enquête sur une fraude à l'assurance.

**Demande de l'ACA : mettre en œuvre des mesures efficaces, à disposition notamment des services de police, dans le cadre de la détection des cas de non-assurance et les assortir de sanctions adéquates.**

## 07 Assurance Maladie

### Rétablir un terrain de jeu égal ("level playing field") entre les assureurs et les autres acteurs économiques, y inclus ceux réglementés et non supervisés

**Les différentes couvertures d'assurance maladie complémentaire ont un rôle important dans la prise en charge des frais médicaux réels, au-delà de l'intervention de la CNS.**

Les coûts de la santé ne cessent de croître et le nombre de contrats d'assurance maladie privée augmente de façon soutenue.

**Demande de l'ACA : éviter la confusion entre différents acteurs dans un même secteur d'activité, rétablir des conditions de concurrence saines et loyales.**





## 08 *Secteur*


### Défendre la libre prestation de services et la liberté d'établissement

**Promouvoir les avantages de la libre prestation de services et de la liberté d'établissement en Europe, et agir *ab initio* contre les attaques, tant au niveau du régulateur que du superviseur européen, et entre associations professionnelles.**

L'assurance luxembourgeoise est foncièrement atypique. Elle est caractérisée par une très forte prépondérance de l'assurance internationale vie et non-vie, qui représente 95% des primes totales encaissées par les entreprises d'assurances luxembourgeoises au cours de l'année 2021.

Les entreprises luxembourgeoises se sont spécialisées depuis 25 ans sur la vente de contrats d'assurance à des résidents d'autres pays européens, ceci en application du principe de libre prestation de services (LPS), une des libertés garanties par les traités européens.

Plusieurs États voient d'un mauvais œil la concurrence créée par l'exercice de la LPS sur leur territoire et tentent d'ériger des mesures « protectionnistes ». À titre d'exemple, en 2021, l'Italie a imposé une taxe de surveillance aux acteurs en LPS alors que ceux-ci ne sont pas supervisés par l'autorité italienne. Cette pratique est dangereuse, inédite et contraire au principe du Home Country Control. Il s'agit d'une entrave pure et simple à la libre prestation de service, la rendant plus chère et difficile. Elle crée de plus un précédent pour les autres autorités de contrôle et ouvre une brèche, ce qui peut s'avérer dangereux.


 Demande de l'ACA : défendre activement, au niveau européen, le principe de la libre prestation de services et maintenir la supervision des sociétés de (ré)assurance par le régulateur du pays d'origine - "Home Country Control".

## 09 *Place financière*

### Promouvoir la place financière

**Au vu de la pression internationale toujours grandissante exercée sur la place financière luxembourgeoise et en ce compris les (ré)assureurs, le pays doit rester vigilant à sa réputation internationale.**

Une communication claire, précise et coordonnée avec le concours de Luxembourg for Finance contribuera à minimiser l'incertitude et l'hésitation des clients à l'international envers le Luxembourg.

 Demande de l'ACA : maintenir et renforcer les actions de promotion de la place financière et de communication sur les marchés de distribution des (ré)assureurs luxembourgeois.

ACA a.s.b.l. – 12, rue Erasme – B.P. 448, L-2014 Luxembourg –  
www.aca.lu – email : [aca@aca.lu](mailto:aca@aca.lu) – Tel : (+352) 44 21 44 - 1  
R.C.S.Luxembourg : F13673 – EU Transparency  
Register : 737400843214-28



Membre de :



