

# La transposition de la directive IDD

## Approche comparée belgo-luxembourgeoise

Les petits déjeuners DECAVI - Luxembourg  
25 mai 2018

**Marc GOUDEN**  
Partner  
mgouden@philippelaw.eu

**Pierre MOREAU**  
Partner  
pmoreau@philippelaw.eu



# INTRODUCTION

# Introduction

## Directive (UE) 2016/97 sur la distribution d'assurance (IDD)

- Nouveau cadre pour la **commercialisation** des produits d'assurance dans l'Union européenne
  - **Règles nouvelles** au Luxembourg
  - **Règles déjà partiellement consacrées** en Belgique via la réforme *Twin Peaks II* et les règles « AssurMiFID »
  
- Un travail **encore en marche**
  - **IDD complétée par des actes délégués**
    - Règlement délégué (UE) 2017/2359 (**IBIPs**)
    - Règlement délégué (UE) 2017/2358 (**POG**)
    - Règlement d'exécution (UE) 2017/1469 (**IPID**)
  
  - **Modification d'IDD** par la directive (UE) 2018/411
    - Date de transposition **le 1<sup>er</sup> juillet 2018**
    - Date d'entrée en application **le 1<sup>er</sup> octobre 2018**

# Introduction

## Lignes de force d'IDD

- **Renforcement** de la protection des assurés
  - Encadrement du **devoir de conseil** et **règles de conduite**
  - Détection et gestion des **conflits d'intérêts**
  - Exigences de qualification professionnelle et de **formation continue**
- **Égalité de traitement** au niveau européen entre les acteurs de la distribution d'assurances
  - Champ d'application **plus large**
  - Harmonisation minimale des **règles en matière de distribution transfrontalière** sur le marché européen
  - Harmonisation minimale des **mesures et sanctions administratives**

# Introduction

## Mesures nationales de transposition

- Luxembourg : **Projet de loi n° 7215** déposé le 6 décembre 2017
  - Statut actuel : **avis de la Chambre de commerce** déposé le 17 avril 2018
  - **Peu d'écarts** par rapport à la directive IDD
    - Maintien des **spécificités luxembourgeoises actuelles**
    - Transposition « d'IDD et rien que d'IDD » – **pas de gold-plating**
  
- Belgique : **Avant-projet de loi** approuvé par le Gouvernement
  - Pas encore de projet de loi **officiellement déposé** à la Chambre et publié
    - Communications informelles
    - Deux avant-projets de textes de transposition soumis à la consultation par la FSMA en 2017
    - Avis de la Commission des assurances C/2017/7 du 14 décembre 2017
  
  - Volonté de **maintenir les acquis AssurMiFID**
    - **Rassemblement des textes** dans la seule loi du 4 avril 2014 relative aux assurances (LRA)
    - Champ d'application de certaines règles IDD **élargi en droit belge**

# Introduction

## Notre méthode d'analyse et de présentation

- **Pas** de description de la totalité de la directive IDD
  - Focus sur les **points de divergence**
    - Entre IDD et le projet luxembourgeois
    - Entre IDD et le projet belge
    - Entre les projets belges et luxembourgeois
  - Certaines thématiques **pas abordées**
    - Thématiques inchangées par rapport à IDD
- Analyse basée sur des projets de loi et informations informelles
  - Textes **non définitifs et appelés peut-être à changer**
  - **Prudence** est de rigueur
    - Processus luxembourgeois déjà bien avancé est n'est **sans doute plus susceptible de fondamentalement changer**
    - Processus belge à la traîne et sera **sans doute amené à bouger** lorsque le projet de loi sera officiellement déposé

# CHAMP D'APPLICATION

L'intermédiaire d'assurances à titre accessoire (IATA)

# Champ d'application – IATA

## Principe IDD. Articles 1, § 3 et 2, § 1, point 4 IDD

- Distribution d'assurances **ne constitue pas l'activité professionnelle principale** et ne vise que des produits d'assurance **constituant un complément à un bien ou à un service**
  - Produits d'assurance concernés ne peuvent **pas couvrir de risques liés à l'assurance vie ou de responsabilité civile**, à moins que cette couverture ne constitue un complément au bien ou au service fourni dans le cadre de l'activité professionnelle principale
- **Exclusion** du champ d'application d'IDD si l'IATA distribue :
  - Une assurance complémentaire au bien ou au service couvrant le **risque de mauvais fonctionnement, de perte ou d'endommagement** du bien ou de non-utilisation du service fourni
  - Pour lequel une prime totale **ne dépasse pas 600€** sur une base annuelle ou, si le service est d'une durée inférieure à trois mois, la prime par personne ne dépasse pas **200€**



# Champ d'application – IATA

## Spécificités luxembourgeoises

- Ajout d'une **condition de montant de prime** pour les produits d'assurance couvrant des risques liés à l'assurance vie ou de responsabilité civile
  - Prime **n'excède pas 600€ ou 200€** selon les cas

## Spécificités belges

- **Abaissement du seuil de prime** dans les critères d'exclusion du champ d'application des règles de distribution
  - **200€ hors taxe** calculé au prorata sur une base annuelle

# EXIGENCES ORGANISATIONNELLES

# Exigences organisationnelles

## Immatriculation. Principe IDD. Article 3, § 1, IDD

- « Les intermédiaires d'assurance et de réassurance et les intermédiaires d'assurance à titre accessoire **sont immatriculés** par une autorité compétente dans leur État membre d'origine. Les entreprises d'assurance et de réassurance ainsi que leur personnel **ne sont pas tenus** de s'immatriculer au titre de la présente directive »

## Immatriculation. Spécificités luxembourgeoises

- Entreprises d'assurances sont **tenues** :
  - **De faire immatriculer la ou les personne(s) physique(s)** qui au sein de leur direction sont responsables de la distribution d'assurances
  - **De tenir des listes des personnes** qui en en leur sein **prennent directement par à la distribution d'assurances**
  - De faire **agrées** ces personnes **comme agents d'assurances**
- Choix entre agrément **mixte**, agrément **non-vie** ou agrément **vie**

# Exigences organisationnelles

## Définitions. Spécificités belges

- Définition de la **personne en contact avec le public**
  - Critère de l'**effectivité** du contact et du lien avec l'**activité de distribution** uniquement
- Définition du **responsable de la distribution**
  - D'une part fonction de **dirigeant effectif** *de facto* responsable et qui assume la responsabilité de la totalité des activités de distribution
  - D'autre par fonction de **responsable de la distribution** qui exerce le contrôle sur la personne en contact avec le public
  - Fonctions éventuellement **cumulables**

## Convention écrite de collaboration obligatoire

- Luxembourg : limitée à l'**agence d'assurances** et à l'**agent non salarié de l'entreprise d'assurances**
- Belgique : vise **tous les intermédiaires**, y compris les IATAs

# Exigences organisationnelles

## Assurance professionnelle. Principe IDD. Article 10, §§ 4 et 5, IDD

- **Tout intermédiaire** est couvert par une assurance professionnelle
  - **1.250.000€** par sinistre et **1.850.000€** globalement
  - Niveau à **fixer par les États membres** pour les IATAs

## Assurance professionnelle. Spécificités luxembourgeoises

- Obligation n'est imposée qu'aux seuls **courtiers**
  - **Modalités à fixer** par le CAA – Seuils actuels 1.250.000€ par sinistre et 1.900.000€ globalement
- Pas d'obligation pour l'**agent** car il agit **sous la responsabilité de l'entreprise d'assurances pour laquelle il est agréé**
  - Si **agrément conjoint** : responsabilité de l'entreprise **dont le produit émane**
- Obligation imposée également aux **IATAs** s'ils ne travaillent **pas sous la responsabilité d'une entreprise d'assurances**

# Exigences organisationnelles

## Assurance professionnelle. Spécificités belges

- Pas d'information

# EXIGENCES DE FORMATION

# Exigences de formation

## Principe IDD. Article 10, §§ 1 et 2, IDD

- **Distributeurs** doivent avoir les **connaissances et aptitudes** appropriées leur permettant de mener à bien leurs missions et de satisfaire à leurs obligations de manière adéquate
- **Intermédiaires**, leur **personnel** et le **personnel des entreprise d'assurances** respectent les exigences en matière de formation et de développement professionnels

## Spécificités luxembourgeoises

- Modalités et contenu de la formation permanente **fixée par le CAA**
  - **15 heures minimum** de formation et développement professionnel par an
  - Projet de règlement **actuellement en cours de discussion**

## Spécificités belges

- Modalités et contenu de la formation permanente **fixée par le Roi sur avis de la FSMA**



# RÈGLES DE CONDUITE

## Champ d'application

# Règles de conduite – Champ d'application

## Principes IDD

- **Règles de conduite de base** prévues pour tous les produits d'assurance
- **Règles de conduite additionnelles renforcées** en cas de distribution d'IBIPs

## Spécificités luxembourgeoises

- **Pas** de *gold-plating*
  - Structure adoptée **similaire** à celle d'IDD
  - Pas d'extension de certaines règles propres aux IBIPs à d'autres catégories de produits d'assurance

# Règles de conduite – Champ d'application

## Spécificités belges

- **Extension de certaines règles** normalement réservées aux IBIPs
  - Règles en matière de **prévention** et de **gestion** des conflits d'intérêts
  - Obligation d'établissement d'un dossier pour chaque client
  - **Extension** aux « *assurances d'épargne et d'investissement* », catégorie plus large que les IBIPs mais **assimilée aux IBIPs** par le législateur
    - Ex : Assurances vie du **troisième pilier des pensions** – épargne à long terme ou épargne pension
    - Ex : Assurance vie de la « Branche 21 » avec rendement fixe sans participation bénéficiaire
- **Abandon** de l'idée de la FSMA d'étendre aussi l'application des règles imposant la fourniture aux clients d'un **reporting périodique** sur les services et produits fournis

# RÈGLES DE CONDUITE

## Informations

# Règles de conduite – Informations

## Informations sur le distributeur et ses services. Spécificités luxembourgeoises

- Information **supplémentaires** à fournir par l'intermédiaire
  - Nom de l'entreprise ou de l'intermédiaire d'assurances **au nom de laquelle ou duquel il agit**
  - Existence de **tout contrat de services** avec une entreprise d'assurance allant au-delà de l'activité distribution d'assurances

# Règles de conduite – Informations

## Informations en général. Spécificités belges

- **Abandon** de l'idée initiale de la FSMA de **renforcer** l'obligation d'information par rapport à IDD
- Mais obligation d'information des nouveaux clients et des clients existants de **leur catégorisation**
  - En qualité de **clients de détail** ou de **clients professionnels**
  - Information des **conséquences en résultant**
  - Information quant à la **possibilité de demander une catégorisation différente**
  - Possibilité pour le distributeur de **traiter un client professionnel comme un client de détail** sans condition
  - Possibilité pour le distributeur de **traiter un client de détail comme un client professionnel** moyennant conditions fixées par le Roi

# Règles de conduite – Informations

## Documents d'information standardisés

- **IPID** en matière d'assurances non-vie
  - Document **prévu par IDD** et précisé par le règlement d'exécution (UE) 2017/1469
- **KID** en matière d'IBIPs
  - Document **prévu par PRIIPs** et précisé par les RTS PRIIPs
- **Quid** pour les assurances vie non considérées comme des IBIPs ?
  - Ex : Assurance décès pure, assurance d'épargne-pension ou d'épargne à long terme, assurance vie à capital garanti sans participation bénéficiaire
  - Luxembourg : **discussions** au sein du secteur
  - Belgique : **nouveau code de bonne conduite** du 20 décembre 2017 applicable depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018
    - Abroge et remplace le code de bonne conduite applicable depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2007

# RÈGLES DE CONDUITE

## Rémunérations



# Règles de conduite – Rémunérations

## Inducements. Spécificités belges

- Secteur chargé d'élaborer un **code de conduite** applicable à tous les produits d'assurance
  - **Critères** pour évaluer si les entreprises recevant des incitations respectent l'obligation d'agir de manière honnête, équitable et professionnelle au mieux des intérêts du client
  - Liste non exhaustive d'**incitations ayant un effet négatif** sur la qualité du service fourni
  - À défaut de code de conduite dans un délai d'un an, **habilitation faite au Roi**
- **Écho** aux critères de rémunération prévus en matière d'IBIPs par l'article 29, § 2, IDD
  - **Ne peut avoir d'effet négatif** sur la qualité du service fourni au client
  - **Ne peut nuire au respect** de la règle de conduite fondamentale par l'intermédiaire ou l'entreprise d'assurances

# Règles de conduite – Rémunérations

## *Inducements. Spécificités belges (suite)*

- Tant qu'il n'y a pas de code de conduite, **le régime de base prévu dans la loi future** s'appliquera
  - Application **limitée aux seuls IBIPs**
- Une fois le code de conduite adopté, il sera **applicable à tous les produits d'assurance**
  - Application **étendue par rapport à IDD**

## **Faculté d'interdiction des *inducements***

- **Option non levée** par les législateurs luxembourgeois et belge
  - Belgique : **risque à défaut de décourager la fourniture de conseils indépendants**

# RÈGLES DE CONDUITE

## Le devoir de conseil

# Règles de conduite – Le devoir de conseil

## Principes IDD. Notion de conseil – Article 2, § 1, point 15, IDD

- « La fourniture de **recommandations personnalisées** à un client, à sa demande ou à l'initiative du distributeur des produits d'assurance, au sujet d'un ou de plusieurs contrats d'assurance »
  - Définition **pratiquement inchangée** par rapport à la définition belge actuelle
    - Article 5, 47°, LRA : « La fourniture de recommandations personnalisées à un client, soit à sa demande, soit à l'initiative de **l'intermédiaire d'assurances** en ce qui concerne un ou plusieurs contrat(s) d'assurance »

## Principes IDD. Obligations générales en cas de souscription non précédée d'un conseil sous IDD – Article 20, §§ 1 et 2, IDD

- Préciser les **besoins et exigences** du client
  - **Traduire** les informations reçues des clients en exigences et besoins concrets
- S'assurer que le contrat proposé est **cohérent avec ces besoins et exigences**

# Règles de conduite – Le devoir de conseil

## Principes IDD. Obligations générales en cas de souscription précédée d'un conseil sous IDD – Article 20, § 3, alinéa 3, IDD

- Règle générale pour tout *distributeur* : fournir au client une recommandation personnalisée **expliquant pourquoi un produit particulier correspondrait le mieux à ses exigences et à ses besoins**
- Si analyse **impartiale et personnalisée** fournie par un *intermédiaire* : fonder l'analyse sur un **nombre suffisant de contrats** afin de pouvoir recommander celui qui sera le plus adapté aux besoins du client
  - **Obligation de faire au cas par cas** cette analyse au regard d'un nombre suffisant de contrat ?
  - Possibilité pour l'intermédiaire de **procéder régulièrement à une comparaison des produits pour en identifier les caractéristiques** et être à même de conseiller ses clients le moment venu ?
    - Ne **semble pas interdit** car non réglé par IDD

# Règles de conduite – Le devoir de conseil

## Principes IDD. Option ouverte aux États membres en cas de distribution d'IBIPs – Article 29, § 3, alinéa 4, IDD

- Si analyse **indépendante** fournie par un *intermédiaire* : faculté d'exiger en outre le respect de **deux obligations supplémentaires**
  - **Évaluer un nombre suffisamment important** de contrats d'assurance disponibles sur le marché
  - Veiller à ce que ces contrats soient **suffisamment variés quant à leur nature et aux fournisseurs des produits**

## Principes IDD. Option ouverte aux États membres quant à l'obligation de fourniture de conseil – Articles 22, § 2, alinéa 3, et 29, § 3, alinéa 3, IDD

- Faculté pour les États membres de **rendre obligatoire la fourniture de conseils** pour la distribution de certains type de contrats d'assurance ou pour tout contrat d'assurance

# Règles de conduite – Le devoir de conseil

## Spécificités nationales. Obligation de conseil

- Luxembourg : **option levée** par le législateur
  - Distributeur **doit fournir des conseils** lorsqu'il distribue à des clients résidents luxembourgeois, **sauf si le client y renonce** expressément par écrit
  - En relation avec les contrats proposés ou conseillés, **tout courtier luxembourgeois** doit fonder ses conseils **sur une analyse impartiale et personnalisée**
  - Règles applicable également **pour un distributeur d'assurances étranger** actif sur le marché luxembourgeois via LPS ou libre établissement
- Belgique : **option non levée** par le législateur
  - Lever cette option irait **à l'encontre du *level playing field*** avec le secteur bancaire
    - **Règlementation MiFID II** n'impose pas de fourniture générale de conseils
  - **Abandon** de l'idée de réunir les concepts de conseil fondé sur un analyse impartiale et personnalisée et de conseil fourni de manière indépendante

# RÈGLES DE CONDUITE

## Le devoir de diligence



# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Terminologie

- Devoir de diligence renvoie à l'obligation d'**évaluer l'adéquation ou le caractère approprié du contrat pour le client**
  - Notions **connues** en Belgique depuis Twin Peaks II

## Principes IDD. Champ d'application limité à la distribution d'IBIPs

- Renvoi à la notion de **produit d'investissement fondé sur l'assurance** au sens du règlement PRIIPs

## Principes IDD. Distinction selon que l'intermédiaire ou l'entreprise d'assurances fournit ou non un conseil

- Fourniture d'un conseil : **test du caractère adéquat** ou *suitability test*
- Pas de fourniture de conseil : **test du caractère approprié** ou *appropriateness test*

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Test du caractère adéquat – Article 30, § 1, IDD

- Se procurer des **informations additionnelles** au-delà des simples exigences et besoins
  - Niveau d'information **adapté au type spécifique de contrat envisagé**
  - Recommander au client **un contrat adéquat** par rapport à son profil sur la base de toutes ces informations
  
- **Contenu** des informations – **Articles 9 et 17 du règlement délégué (UE) 2017/2359** du 21 septembre 2017 (RD)
  - **Connaissances et expérience** dans le domaine d'investissement dont relève le contrat d'assurance envisagé
    - Types de services, de transactions, de produits d'investissement fondés sur l'assurance ou d'instruments financiers qui sont familiers au client
    - Nature, nombre, valeur et fréquence des transactions du client sur des produits d'investissement fondés sur l'assurance ou des instruments financiers et la période durant laquelle ces transactions ont été effectuées
    - Niveau d'éducation et profession ou, si elle est pertinente, ancienne profession du client

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Test du caractère adéquat – Article 30, § 1, IDD (suite)

- **Contenu** des informations (suite)
  - **Situation financière**, y compris la capacité à subir des pertes
    - Source et importance des revenus réguliers du client
    - Actifs du client, y compris les actifs liquides
    - Investissements du client
    - Biens immobiliers du client
    - Engagements financiers réguliers du client
  - **Objectifs d'investissement**, y compris la tolérance au risque
    - Durée pendant laquelle le client souhaite conserver l'investissement
    - Préférences en matière de prise de risques
    - Profil de risque du client
    - But de l'investissement
- Si informations requises non obtenues : **abstention de fournir au client un conseil** sur les contrats d'assurance concernés

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Test du caractère adéquat – Article 30, § 1, IDD (suite)

- Si aucun contrat d'assurance n'est adéquat : **abstention de formuler une recommandation**
  - *Quid si le client souhaite néanmoins souscrire ?*
    - Question **non réglée** par IDD
    - Possibilité de **sortir du contexte de fourniture d'un conseil** pour passer au simple test du caractère approprié ?
  
- Veiller à la **fiabilité de l'information recueillie** – Article 10 RD
  - Informer le client de l'**importance de fournir des informations exactes et actualisées**
  - Vérifier que tous les outils utilisés pour l'évaluation de l'adéquation soient **adaptés aux fins recherchées et conçus pour être utilisés avec les clients**
  - Vérifier que les questions posées **soient susceptibles d'être comprises** par les clients
  - Garantir la **cohérence des informations sur les clients**
    - Examiner les informations communiquées contiennent des **inexactitudes manifestes**

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Test du caractère adéquat – Article 30, § 1, IDD (suite)

- Ne laisser régner **aucune ambiguïté ni confusion quant aux responsabilités** qui incombent à l'entreprise et/ou à l'intermédiaire d'assurances dans le processus – **Article 11 RD**
  
- Fournir une **déclaration d'adéquation au client** – **Article 14 RD**
  - Grandes lignes des **conseils donnés**
  - **Informations** montrant en quoi la recommandation formulée est adaptée et en quoi elle correspond aux informations recueillies
  
- Possibilité pour l'entreprise ou l'intermédiaire d'assurances de procéder à une **évaluation périodique de l'adéquation**
  - Nécessité d'en **informer le client**
  - Au moins **une fois par an**
  - Faire figurer dans le **rapport périodique** au client une déclaration mise à jour sur la manière dont l'investissement fondé sur l'assurance répond aux préférences, aux objectifs et aux autres caractéristiques du client

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Principes IDD. Test du caractère approprié – Article 30, § 2, IDD

- Se procurer des **informations additionnelles** au-delà des simples exigences et besoins
  - Informations **plus limitées que dans le cadre d'un test du caractère adéquat**
    - **Connaissances et expérience** relatives au domaine d'investissement concerné [voy. *supra*]
  - Recommander au client **un contrat approprié** par rapport à ces informations recueillies
  
- Si aucun contrat d'assurance n'est approprié : **information du client**
  - *Quid* si le client **souhaite néanmoins souscrire ?**
    - Question **non réglée** par IDD
    - Possibilité pour le client dûment informé de **choisir librement de souscrire malgré tout** à la décharge de l'intermédiaire ou de l'entreprise d'assurances ?

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Option ouverte aux États membres sur l'instauration d'un régime d'*execution only* – Article 30, § 3, IDD

- Possibilité d'**exemption d'un test du caractère adéquat** lorsque le distributeur ne fournit pas de conseil
  - Sans préjudice d'une **identification préalable des exigences et besoins**
- Conditions **cumulatives**
  - Si l'intermédiaire ou l'entreprise d'assurances agit **sur initiative du client** et non dans le cadre d'une démarche de prospection active
  - Si le client **a été averti** du fait que l'intermédiaire ou l'entreprise d'assurances est exempté du test du caractère approprié
  - Si l'intermédiaire ou l'entreprise d'assurances se **conforme à ses obligations en matière de conflits d'intérêts**
  - S'il s'agit de **produits d'investissement « non complexes »**
    - Notion définie par l'**article 16 RD** avec critères d'identification

# Règles de conduite – Le devoir de diligence

## Spécificités nationales. Régime d'*execution only*

- Luxembourg : **option levée** par le législateur
- Belgique : **option d'abord levée** dans les avant-projets de textes de transposition de la FSMA et ensuite **abandonnée**
  - Motifs : **renforcer** la protection du client
  - Motifs : critères pour déterminer si un produit est non-complexe sont **difficiles à interpréter**
  - **Commission des assurances. Avis C/2017/7, point A.2** : « *Les représentants des entreprises d'assurances regrettent que le texte ne fasse pas usage de la possibilité expressément prévue par la directive d'autoriser les actes d'*execution only*. [...] Les représentants des consommateurs soutiennent l'avant-projet de loi sur ce point dans la mesure où il n'envisage pas de créer de possibilité de distribution d'assurance vie en *execution only* »*



# RÈGLES DE CONDUITE

## Vente croisée

# Règles de conduite – Vente croisée

## Principe IDD. Article 24 IDD

- **Obligations d'informations supplémentaires** en cas de vente croisée
- **Ne se prononce pas sur la licéité** ou non de la vente croisée

## Spécificités belges

- Règlementation en matière d'offre conjointe – vente croisée – **prévue en droit belge** dans un cadre B2C
  - Pas de réglementation en la matière en droit luxembourgeois
- Actuellement, **une offre conjointe dont l'un des éléments constitue un service financier est interdite** à moins qu'il s'agisse de services financiers qui constituent un ensemble
  - **Articles VI.80 et VI.81** du Code de droit économique

# Règles de conduite – Vente croisée

## Spécificités belges (suite)

- Choix du législateur belge d'opter pour une **lex specialis en matière d'assurances**
  - **Autorisation de principe** des offres conjointes incluant une composante assurance
  - Autorisation conditionnée au **respect des exigences prévues par IDD** en matière de vente croisée

**MERCI POUR VOTRE ATTENTION**



**FINE ART IN LEGAL PRACTICE**



## BRUXELLES - BRUSSEL

Chaussée de la Hulpe 181 / 9  
Terhulpesteenweg 181 / 9  
B - 1170 Bruxelles / Brussel  
T +32 2 250 39 80  
F +32 2 250 39 81

## LIÈGE

Boulevard Frère-Orban 34/32  
B - 4000 Liège  
T +32 4 220 52 00  
F +32 4 223 42 39

## MONS

Rue Notre-Dame Débonnaire 16  
B - 7000 Mons  
T +32 65 400 410  
F +32 65 348 969

## LUXEMBOURG

Boulevard Grande-Duchesse Charlotte 30  
L - 1330 Luxembourg  
T +352 266 886  
F +352 266 88 700

## LONDON

59A Star Street  
London W2 1QQ Great Britain  
T +44 789 5072 544

## PARIS

Avenue d'Eylau 35  
F - 75116 Paris  
T +33 1 53 70 05 80  
F +33 1 49 54 04 55

