

RAPPORT ANNUEL



2016

LES CHIFFRES CLÉS

Bilan consolidé

€ millions

	2015	2016
Total actif	6.966,6	11.276,6
Terrains et constructions	59,3	93,4
Titres à revenu variable et à revenu fixe	2.288,3	3.041,1
Placements relatifs aux contrats en unités de compte	3.942,3	7.441,3
Dépôts bancaires, trésorerie et équivalents	388,0	313,3
Actions propres	93,9	94,1
Total passif	6.966,6	11.276,6
Provisions techniques	1.855,0	2.376,9
Provisions relatives aux contrats en unités de compte	3.942,3	7.441,3
Fonds propres - part du Groupe	812,7	1.047,7

Compte de résultat consolidé

€ millions

	2015	2016
Primes acquises nettes de réassurance	1.071,4	1.421,3
Commissions de gestion d'actifs	41,3	38,3
Produits financiers nets	267,7	471,0
Produits d'exploitation nets	308,9	509,3
Charge de prestations d'assurance nettes de réassurance	-1.139,8	-1.558,8
Frais d'exploitation	-136,9	-150,6
Résultat opérationnel	103,5	221,2
Impôts	-29,4	-30,3
Résultat de l'exercice	74,1	190,2
Part du Groupe	73,8	189,7
Résultat par action (en €)	9,39	24,16

Chiffre d'affaires

€ millions

Chiffre d'affaires global



Assurance au Luxembourg



Assurance vie en libre prestation de services

(Chiffre 2016 : Foyer International et IWI)



Assurance en Belgique



Assurance santé pour les expatriés



Actifs sous contrats

€ milliards

Assurance vie en libre prestation de services

(Chiffre 2016 : Foyer International et IWI)

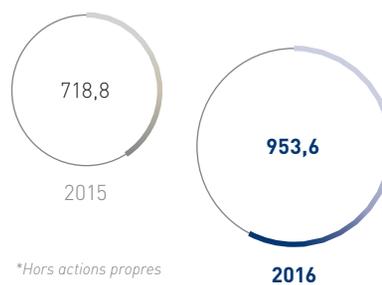


Gestion patrimoniale



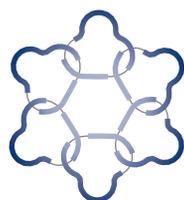
Capitaux propres*

€ millions



Clients et effectifs

nombre



Clients
 Collaborateurs
 Agents et collaborateurs d'agences
Dont agents professionnels et collaborateurs

2015 2016

Clients	217.550	254.100
Collaborateurs	634	714
Agents et collaborateurs d'agences	686	716
<i>Dont agents professionnels et collaborateurs</i>	380	417

SOMMAIRE

- 01 — Les activités du Groupe Foyer
- 02 — Le message du Président et de l'Administrateur-délégué
- 04 — Le Conseil d'administration et ses Comités
- 06 — Le Groupe Foyer en un coup d'œil
- 08 — Le Groupe Foyer en 2016
- 10 — L'assurance au Luxembourg
- 14 — L'assurance en Belgique
- 15 — L'assurance santé pour les expatriés
- 16 — L'assurance vie en libre prestation de services
- 18 — La gestion patrimoniale par CapitalatWork Foyer Group

LES ACTIVITÉS DU GROUPE FOYER

FOYER S.A.

ASSURANCE NON-VIE

- Foyer Assurances S.A. // **100,0%**
- Foyer Réassurance S.A. // **100,0%**
- Foyer Distribution S.A. // **100,0%**
- Foyer-Arag S.A. // **90,0%**
- Foyer Santé S.A. // **75,0%**

ASSURANCE VIE

- Foyer International S.A. // **100,0%**
- IWI International Wealth Insurer S.A. // **100,0%**
- Foyer Vie S.A. // **100,0%**
- Raiffeisen Vie S.A. // **50,0%**

GESTION D'ACTIFS

- CapitalatWork Foyer Group S.A. // **100,0%**
- CapitalatWork S.A. // **100,0%** (Belgique, Pays-Bas)
- CapitalatWork Management Company S.A. // **100,0%**

LE MESSAGE DU PRÉSIDENT ET DE L'ADMINISTRATEUR-DÉLÉGUÉ

Chers actionnaires,

2016 aura été une nouvelle année particulièrement riche en événements pour Foyer.

Le 9 août, Foyer S.A. a **acquis la compagnie IWI International Wealth Insurer S.A.** (« IWI »). Cette acquisition nous a permis d'élargir nos activités dans le secteur de l'assurance vie, tout en renforçant notre position concurrentielle tant sur le marché local qu'international. Au cours de l'année 2017, l'intégration du portefeuille d'assurance locale d'IWI dans Foyer Vie confortera notre position de leader du marché local. Par ailleurs, la fusion de Foyer International avec IWI en une nouvelle entité placera cette dernière dans le Top 5 au Grand-Duché des compagnies actives en assurance vie destinée à une clientèle aisée et commercialisée en libre prestation de services à partir du Luxembourg.

En octobre, Foyer a également procédé à la **vente de sa filiale Foyer Re**, générant une plus-value de € 109,45 millions dans les comptes consolidés du Groupe, ce qui a permis un renforcement des fonds propres.

Outre ces deux événements majeurs, nous avons également consacré cette année 2016 à l'accélération de notre transition digitale, et ce à travers tout le Groupe. Le lancement de l'application mobile *mymedicis*, qui a connu un franc succès auprès de notre clientèle, et l'utilisation de l'Espace Client Foyer par près de 30.000 clients confirment notre volonté d'offrir de nouveaux services digitaux à nos clients.

La mise en œuvre de cette **stratégie digitale** s'accompagne d'une nouvelle vision d'entreprise, axée sur l'innovation et l'agilité. D'une part, nous avons créé, fin 2016, un « Hub Innovation » au sein de l'entreprise, une communauté interne visant à révéler la créativité de nos collaborateurs. La participation de plus de cent personnes aux premières manifestations

du Hub Innovation témoigne de l'esprit de création et d'intrapreneuriat qui anime les équipes de Foyer. D'autre part, nous avons lancé un vaste programme au sein de l'entreprise basé sur les méthodes « lean », afin non seulement d'optimiser la qualité de nos services aux clients, mais également de gagner en productivité. Nous sommes convaincus qu'un tel changement dans nos habitudes et usages vers davantage d'agilité et de transversalité permettra à Foyer de mieux faire face aux défis de demain.

Nous sommes heureux d'affirmer que tous ces projets et initiatives n'ont pas ralenti le développement commercial du Groupe, ni sa rentabilité, bien au contraire.

En effet, dans un contexte géopolitique complexe et un climat économique et boursier difficile, **Foyer a clôturé l'exercice 2016 sur d'excellents résultats.**

Le chiffre d'affaires comptabilisé selon les normes LuxGAAP passe de € 1.114,48 millions de primes acquises brutes en 2015 à € 1.478,90 millions en 2016, soit une progression de 32,7%.

Sur le marché local, si l'on met de côté les activités de fronting de captives, dont le chiffre d'affaires progresse de façon très importante (+53,3%), les primes acquises restent stables, atteignant € 527,66 millions, contre € 528,50 millions en 2015.

Cette évolution du chiffre d'affaires intègre plusieurs tendances. D'une part, on enregistre une croissance de 5,8% des primes acquises auprès de nos clients particuliers en assurance non-vie, tant en assurances IARD qu'en assurance santé. Dans ces branches, on note également une progression du chiffre d'affaires réalisé auprès des entreprises ainsi que des clients professionnels et indépendants. D'autre part, en assurance vie, le chiffre d'affaires régresse de 16,0%. Ce recul provient principalement d'un ralentissement dans la commercialisation des produits d'épargne

flexivie, et ce dans un environnement de taux d'intérêt bas. En revanche, nos gammes de produits d'assurance vie liées à la pension et à la protection des aléas de la vie continuent à afficher des taux de progression similaires aux exercices précédents.

En Belgique, nos activités d'assurance non-vie progressent de 16,4%, suite à un renforcement de la stratégie commerciale en place sur ce marché.

Nos activités d'assurance vie en libre prestation de services ont, quant à elles, généré un chiffre d'affaires de € 929,28 millions, en hausse de 63,2% par rapport à 2015. Ce montant comprend les primes émises par IWI depuis son acquisition, mais il bénéficie avant tout de la progression de 30,7% de l'encaissement de Foyer International par rapport à 2015.

En ce qui concerne la gestion patrimoniale, CapitalatWork Foyer Group voit ses capitaux sous gestion portés à € 6.394,83 millions, en hausse de 5,0% par rapport à 2015. L'apport de nouveaux capitaux ainsi qu'une évolution positive des marchés boursiers expliquent cette bonne évolution.

À fin 2016, le résultat consolidé de Foyer S.A. s'élève à € 190,21 millions, fortement influencé par la plus-value réalisée suite à la vente de Foyer Re. Abstraction faite de cet élément exceptionnel, le résultat consolidé du Groupe affiche encore une progression de 8,7% par rapport à 2015.

Après déduction des actions propres, les fonds propres du Groupe progressent de 32,7% et atteignent € 953,61 millions. Grâce à ceux-ci, le taux de couverture globale des exigences de Solvabilité II du Groupe Foyer dépasse les 260%, nous permettant de poursuivre nos projets de développement par nos propres moyens.

Nous tenons à remercier les actionnaires de Foyer S.A. pour la confiance qu'ils nous témoignent. Nos remerciements s'adressent également à l'ensemble des collaborateurs et agents du Groupe Foyer pour leur engagement et leur dévouement. Enfin, nous remercions tous nos clients pour leur confiance et leur fidélité au Groupe.



Marc Lauer
Administrateur-délégué

François Tesch
Président

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ET SES COMITÉS



De gauche à droite, debout :

Peter Vermeulen, Michel Tilmant, Jacquot Schwertzer, Marc Lauer, Romain Becker, Paul De Cooman.

De gauche à droite, assis :

Andrée Billon, Nathalie Worré, François Tesch, Cyrille Foillard, Dominique Laval.

Absents sur la photo :

Antonella Calvia-Goetz, Paul Mousel.

Au 31 décembre 2016, le Conseil d'administration se compose comme suit :

François Tesch

Président du Conseil d'administration
Administrateur non exécutif

Marc Lauer

Administrateur exécutif
Administrateur-délégué Assurances

Romain Becker

Administrateur non exécutif
et indépendant

Andrée Billon

Administrateur non exécutif
et indépendant

Antonella Calvia-Goetz

Administrateur non exécutif
et indépendant

Paul De Cooman

Administrateur non exécutif
et indépendant

Cyrille Foillard

Administrateur non exécutif
et indépendant

Dominique Laval

Administrateur non exécutif

Paul Mousel

Administrateur non exécutif
et indépendant

Jacquot Schwertzer

Administrateur non exécutif

Michel Tilmant

Administrateur non exécutif

Nathalie Worré

Administrateur non exécutif

Peter Vermeulen

Chargé du secrétariat du Conseil d'administration
Directeur Juridique et Compliance Groupe

Le Conseil d'administration est assisté par les comités suivants (composition au 31 décembre 2016) :

LE COMITÉ D'AUDIT, DE COMPLIANCE ET DE GESTION DES RISQUES

Jacquot Schwertzer

Président du Comité
Administrateur non exécutif

François Tesch

Président du Conseil d'administration
Administrateur non exécutif

Antonella Calvia-Goetz

Administrateur non exécutif
et indépendant

Dominique Laval

Administrateur non exécutif

Kayembe Ntumba

Chargé du secrétariat du Comité
Responsable de l'Audit interne

LE COMITÉ DE NOMINATION ET DE RÉMUNÉRATION

Romain Becker

Président du Comité
Administrateur non exécutif
et indépendant

François Tesch

Président du Conseil d'administration
Administrateur non exécutif

Michel Tilmant

Administrateur non exécutif

Nathalie Worré

Administrateur non exécutif

Benoît Dourte

Chargé du secrétariat du Comité
Directeur des Ressources Humaines
et des Services transversaux

LE GROUPE FOYER EN UN COUP D'ŒIL

Depuis sa création en 1922, le Groupe Foyer a conservé son ancrage local et son actionnariat familial, synonymes d'indépendance et de solidité financière. Au fil des années, il a su diversifier son offre et traverser les frontières du Grand-Duché pour devenir un acteur financier de premier plan du Luxembourg, opérant à travers l'Europe.

L'assurance au Luxembourg

Leader historique sur le **marché local de l'assurance**, Foyer a toujours été au service d'une clientèle locale, de familles et d'entreprises, leur offrant des solutions d'assurance adaptées et performantes, pour les aider à préparer sereinement leur avenir, celui de leurs proches ou de leur entreprise.

La gamme de produits Foyer, très complète et flexible, reflète le savoir-faire du Groupe. Elle couvre les besoins spécifiques de la clientèle en termes d'assurance auto, habitation, de couverture santé et de solutions d'assurance vie pour l'épargne et la prévoyance. Dans le paysage luxembourgeois de l'assurance, les marques mobilé, reebou, medicis et flexivie sont devenues des références, gages de protection et de qualité.

L'assurance en Belgique

Sur le **marché belge**, le Groupe Foyer offre une gamme de produits d'assurances auto et habitation à une clientèle de particuliers répartie dans les cinq provinces du Sud du pays.

Sa stratégie de distribution et de développement est axée sur une approche business-to-business, en partenariat avec un réseau de courtiers choisis pour leur expertise et leur professionnalisme. En étroite collaboration avec ses partenaires, Foyer conçoit des produits et services exclusifs, qui se distinguent de ceux proposés par la concurrence et répondent aux attentes du marché.

L'assurance santé pour les expatriés

Créé en 2014, Foyer Global Health offre, à travers un réseau de courtiers européens, des solutions internationales d'assurance santé destinées à des clients particuliers ou professionnels expatriés, c'est-à-dire résidant temporairement en dehors de leur pays d'origine.

Il offre une couverture de première classe et un accès à un réseau mondial de fournisseurs de soins médicaux, ainsi que des services complets d'assistance médicale en collaboration avec son partenaire mondial, Europ Assistance Global Corporate Solutions.

Pour répondre aux besoins de sa clientèle internationale, Foyer Global Health a entièrement digitalisé ses services dans son portail online, offrant un suivi et une gestion simplifiés des contrats.

L'assurance vie en libre prestation de services

Foyer International et IWI International Wealth Insurer S.A. (IWI) regroupent les activités d'assurance vie du Groupe Foyer exercées sous le régime de la libre prestation de services dans l'Union Européenne. Au départ du Grand-Duché de Luxembourg, ces sociétés commercialisent des contrats d'assurance en unités de compte dont la gestion financière est intégralement confiée à des professionnels de la finance.

Spécialisées dans l'offre de solutions patrimoniales sur mesure pour une clientèle «High Net Worth», Foyer International et IWI proposent un éventail de services et produits haut de gamme combinant planification successorale, avantages fiscaux de l'assurance vie et sécurité financière exigée par les investisseurs avisés.

Opérant quasi exclusivement en partenariat avec des professionnels de la gestion de patrimoine, Foyer International et IWI sont devenues au fil des ans des références pour la qualité de leurs conseils spécialisés et leur excellence opérationnelle.

Foyer International et IWI sont actives dans onze pays européens (Allemagne, Belgique, Espagne, Finlande, France, Italie, Luxembourg, Norvège, Portugal, Royaume-Uni et Suède), et ceci en collaboration étroite avec des experts internes et externes pour proposer des solutions pertinentes d'assurance vie haut de gamme, flexibles, transmissibles, portables et conformes à la réglementation en vigueur.

La gestion patrimoniale

Filiale à 100% de Foyer S.A. depuis 2009, **CapitalatWork Foyer Group**, la société de gestion patrimoniale du Groupe, a fêté ses vingt-cinq ans en 2015. Avec plus de € 6,00 milliards d'actifs sous gestion, elle est présente dans trois pays (Belgique, Luxembourg, Pays-Bas) et offre ses services à une clientèle fortunée tant privée qu'institutionnelle.

CapitalatWork Foyer Group met à disposition de ses clients son expertise de gestion, qualifiée d'active et discrétionnaire, ainsi que son savoir-faire en matière de structuration de patrimoine.

Son équipe de conseillers, analystes et gestionnaires conçoit des solutions de placement qui s'inscrivent résolument sur le long terme, soit via des investissements en direct, soit via des fonds maison performants et diversifiés. CapitalatWork Foyer Group veille à investir exclusivement dans des actifs soigneusement analysés, répondant à des critères qualitatifs sévères, pour bâtir une relation de confiance avec ses clients.

LE COMITÉ DE DIRECTION

06

07



Le Comité de Direction du Groupe se compose comme suit (de gauche à droite) :

Jean-Louis Courange (Directeur Assurance Vie internationale), **Peter Vermeulen** (Directeur Juridique et Compliance Groupe), **André Birget** (Chief Investment Officer), **Gilbert Wolter** (Directeur Commercial et Marketing marché local), **Marc Lauer** (Administrateur-délégué de Foyer S.A.), **Paul Fohl** (Chief Risk Officer), **Benoît Dourte** (Directeur des Ressources Humaines et des Services transversaux), **Franck Marchand** (Directeur des Opérations marché local), **Remy Els** (Directeur des Systèmes d'Information), **Philippe Bonte** (Chief Financial Officer et Chief Actuary), **Maarten Rooijackers** (Administrateur-délégué de CapitalatWork Foyer Group).

LE GROUPE FOYER EN 2016

Au quotidien, le Groupe Foyer s'appuie sur le travail et l'implication de ses 714 collaborateurs répartis dans trois pays et de ses 716 agents et collaborateurs d'agences présents sur tout le territoire du Luxembourg, qui partagent et vivent au quotidien les cinq valeurs du Groupe: la confiance, l'excellence, l'intégrité, l'innovation et l'indépendance.

Dans un monde en pleine mutation culturelle et technologique, le Groupe accompagne ses collaborateurs dans le changement, pour leur insuffler une énergie nouvelle et leur permettre de redéfinir leur relation au travail.

Une organisation transformée

Au sein du Groupe, la culture d'entreprise a été repensée en mode 'agile', une philosophie qui promeut la transparence, l'autonomie, la prise de responsabilité et la transversalité. Cette transformation profonde de la manière d'aborder le travail vise une amélioration continue de la qualité des services rendus aux clients, en termes de fiabilité, de réactivité et de communication, tout en offrant un cadre professionnel favorisant le bien-être des collaborateurs. L'interactivité, la convivialité, la recherche de synergies sont à l'honneur dans cette vision, et renforcent clairement la mobilisation et l'implication de chacun.



Foyer en phase avec son écosystème

Au Luxembourg, tout comme dans le reste du monde, nombre de start-ups, d'incubateurs à idées ou de jeunes entreprises naissent chaque jour. En tant que leader du marché, Foyer a tout naturellement décidé de participer à ce nouvel environnement. C'est dans ce contexte qu'a été créé le Hub Innovation, une communauté interne dont les missions sont, entre autres, de promouvoir les talents créatifs au sein du Groupe, d'organiser les contacts avec l'écosystème ou d'initier des événements innovants. Chaque collaborateur a ainsi l'occasion d'exprimer ses idées au sein d'une équipe pluridisciplinaire et de faire progresser Foyer en étant moteur et acteur de grands projets.



Une politique de formation qui reflète la stratégie

La mise en œuvre de cette vision axée sur l'agilité et l'innovation nécessite une communication claire, transparente et partagée sur la stratégie d'entreprise. Ainsi, chacun peut participer activement dans le choix de son parcours de formation, devenir responsable de son propre développement.

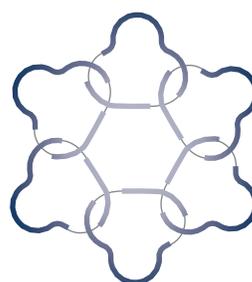
La politique du Groupe en matière de formation repose sur l'acquisition de compétences nouvelles tant dans les domaines techniques que de développement personnel, et ce pour préparer les collaborateurs et agents aux changements réglementaires et technologiques. Ainsi mieux formés, ils se sentent plus sereins et légitimes pour conseiller et servir les intérêts de la clientèle. Outre la promotion de l'apprentissage, la mission du service formation est de s'assurer que chaque collaborateur prône la culture de l'excellence, la satisfaction du client et s'épanouisse au sein du Groupe tout en véhiculant la culture d'entreprise.



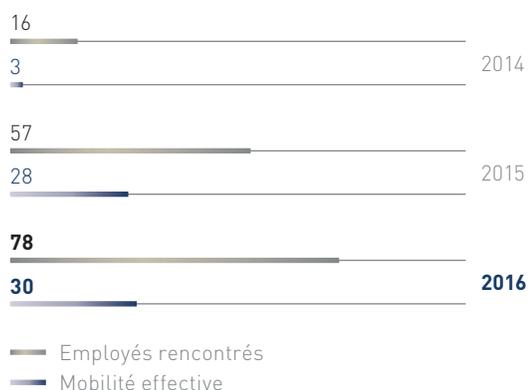
Une promotion de la mobilité interne

Conscient de l'importance que chacun trouve sa place, en accord avec ses valeurs et se sente bien dans l'organisation, Foyer promeut de plus en plus la mobilité interne. Celle-ci offre de nombreux avantages, tels que le développement de compétences nouvelles, davantage de polyvalence, la rupture avec la routine, la rencontre de nouveaux collègues et de nouveaux challenges.

Pour Foyer, la mobilité interne constitue un réel atout de motivation et de fidélisation des employés, dans lequel chacun a à y gagner. C'est aussi un excellent outil de maintien de l'emploi lors de changements dans l'organisation, puisqu'elle permet de rééquilibrer les équipes concernées par les réorganisations en proposant à certaines personnes d'évoluer vers une autre fonction porteuse d'avenir.



Mobilité interne



L'ASSURANCE AU LUXEMBOURG

Depuis toujours, le client est au centre des préoccupations de Foyer, qui cherche sans cesse à améliorer ses produits et services pour répondre aux besoins et aux nouvelles habitudes des consommateurs.

D'une part, la digitalisation pousse à repenser les processus de travail et la relation client, vers plus de transparence et d'efficacité. Foyer s'est donc engagé avec détermination dans la transformation digitale pour améliorer l'expérience client et la qualité de ses services.

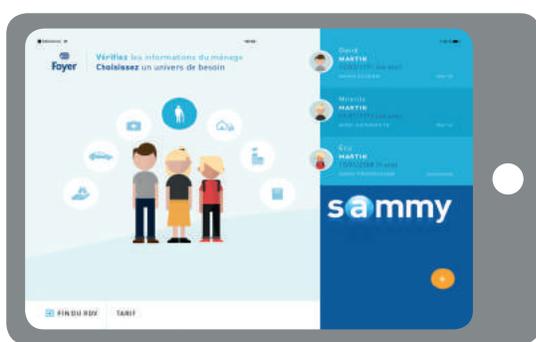
D'autre part, une récente enquête réalisée auprès des clients a montré l'importance des contacts humains dans l'accompagnement et le suivi de leur dossier d'assurances. Pour ce faire, Foyer peut s'appuyer sur un réseau de plus de 700 agents et collaborateurs d'agences qui offre un service de proximité très apprécié de la clientèle et avec qui une vraie relation de confiance s'installe.

Des processus simplifiés et transparents pour une expérience client enrichie

En matière de digitalisation, la nouvelle application mobile de demandes de remboursement santé, **mymedicis**, a été couronnée de succès. Fruit d'un travail réalisé en mode agile, cette app innovante et très simple d'utilisation a rencontré les besoins de notre clientèle. Elle a été l'app' la plus téléchargée au Luxembourg lors de son lancement début octobre et plus d'un tiers des demandes de remboursements entrent désormais via ce canal.



Dans le même ordre d'idées, Foyer simplifie la souscription des contrats grâce à l'application mobile **WeProov**, qui permet à l'agent ou au client de réaliser une expertise à distance d'un véhicule. Assurer une voiture d'occasion est devenu très simple et convivial. Depuis son lancement en octobre 2016, les premières statistiques montrent que 30% des expertises sont réalisées via cette application.



En ce qui concerne les relations entre le client et son agent, une autre révolution est en marche, avec la digitalisation progressive du processus de vente aux clients particuliers, au moyen d'un portail dénommé **Sammy**. En 2016, plusieurs agences ont été équipées de cette solution mobile qui leur permet, en une seule visite chez leur client, d'élaborer un devis, d'établir un contrat d'assurance et de conclure la vente par une signature électronique sur tablette. Développée au départ d'une approche dite «UX Design», c'est-à-dire qui tient compte avant tout de l'expérience utilisateur, cette nouvelle interface «tout en un» est rapide et intuitive pour l'agent. Le client bénéficie quant à lui d'un service inédit en matière d'assurance.

Une offre de produits et de services en constante évolution

Leader du marché, Foyer met régulièrement à jour son offre de services et produits pour répondre aux besoins de sa clientèle. À côté de méthodes actuarielles classiques, ses efforts en matière de recherche et développement se concentrent aussi sur des études novatrices, telles que le big data ou les analyses prédictives. Par ailleurs, dans un contexte fiscal et réglementaire changeant, Foyer ajuste constamment sa gamme pour satisfaire aux demandes de plus en plus exigeantes du marché.

En 2016, Foyer a adapté l'offre de son produit d'assurance auto, **mobile**. Cette refonte essentielle intègre de nouvelles garanties, des paramètres de tarification qui privilégient la sécurité sur nos routes et des conditions générales simplifiées, pour s'adapter à chaque type de client.

mobile, l'assurance auto qui s'adapte à votre style

mobile | Essentiel, Protection ou Zen, avec mobile, choisissez le pack qui répond à vos besoins et retrouvez les joies de la conduite. Renseignez-vous auprès de votre agent ou rendez-vous sur mobile.lu

Foyer
Einfach fir lech do

Produit distribué par Foyer Assurances S.A., 12, rue Léon Lévy, L-3372 Lueddanga

En matière d'épargne, la gamme **flexivie** combine les avantages de l'assurance vie et les opportunités qu'offrent les marchés financiers à moyen et long terme, s'appuyant sur l'expertise de CapitalatWork Foyer Group en gestion de patrimoine. Dans un contexte où les taux d'intérêt ont atteint un plancher historique, les clients peuvent désormais, au sein d'un même contrat, moduler leur épargne très simplement, en investissant dans différents supports adaptés à leur profil de risque.

Cette modularité est également un atout dans un environnement fiscal et réglementaire changeant. À cet égard, Foyer a anticipé la réforme fiscale entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2017 et adapté ses produits et outils en conséquence. Dès le lendemain du vote de la loi, un courrier a été envoyé à presque 20.000 clients pour les informer des nouveaux avantages fiscaux liés à leur épargne pension.



**Avec flexivie, diversifier
votre épargne n'a jamais
été aussi simple**

	defensive	balanced	dynamic	protect	confort
Rendements 2016*	5,69%	6,56%	7,42%	2,00%	1,50%


Foyer
Einfach fir lech do

Produit distribué par Foyer Vie S.A., 12, rue Léon Laval, L-3372 Laudelange.
* Les intérêts passés ne préjugent en rien des performances futures. Fiches d'informations financières assurance Vie disponibles sur www.foyer.lu

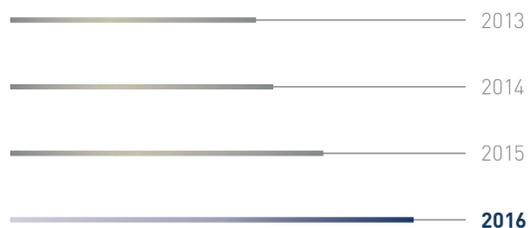
Par ailleurs, Foyer recherche continuellement des opportunités pour développer de nouveaux produits. Ainsi, un partenariat a été conclu en 2016 avec Enovos, dont les clients peuvent souscrire la garantie **Enocare**, un produit d'assurance Foyer offrant la prise en charge des factures d'énergie en cas de coup dur. Ce produit inédit est disponible directement et exclusivement à travers le site Internet d'Enovos.

Une stratégie de distribution en phase avec les nouvelles technologies

L'approche commerciale de prospection du Groupe se diversifie, à la recherche d'opportunités de vente pour ses agences, grâce à différents canaux de communication offerts aux clients: Internet, téléphone, guichets, réseaux sociaux...

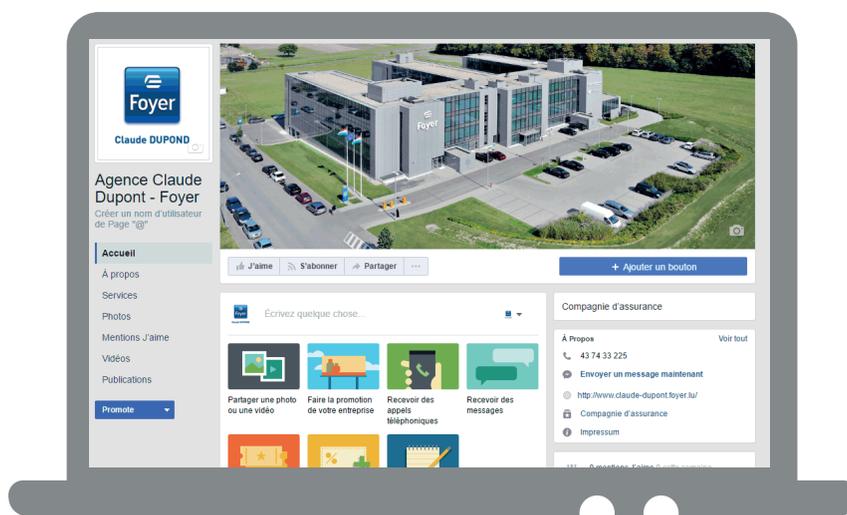
Un suivi régulier des contacts et prospects montre que le nombre d'opportunités de vente via Internet a fortement augmenté en 2016. Aujourd'hui, les ventes concrétisées au départ de ces liens représentent plus de 5% de la production nouvelle de contrats, avec l'ambition d'atteindre les 20% d'ici 2020.

Évolution des opportunités de vente sur Internet



La **stratégie Facebook** déclinée pour chaque agence a porté Foyer au top des sociétés du secteur financier actives sur ce média au Luxembourg. Outre la page institutionnelle, plus de cent agences disposent d'une page Facebook qui relayent systématiquement les campagnes de communication.

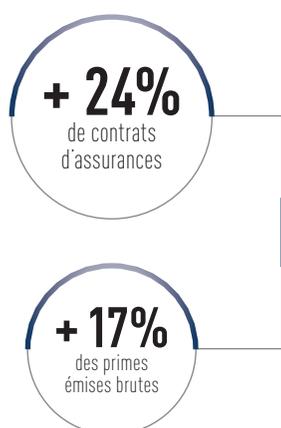
Plus que jamais, le slogan **«Foyer a seng Agenten, einfach fir lech do»** («Foyer et ses agents, simplement là pour vous») prend tout son sens, puisque tous les acteurs au contact du client unissent leurs efforts pour lui apporter un service personnalisé, simple et accessible.



L'ASSURANCE EN BELGIQUE

Sur le marché belge en 2016, Foyer a enregistré une très bonne croissance de son chiffre d'affaires, tout en poursuivant ses efforts visant continuellement l'excellence opérationnelle et la qualité du soutien à ses courtiers partenaires.

Foyer a notamment pour objectif de renforcer la cohésion avec son réseau, en le préparant aux défis de demain. Sur ce marché, il se démarque de ses concurrents grâce à un dialogue permanent avec ses partenaires, dans une relation où le maître-mot est la co-crédation, que ce soit au niveau des produits, des outils ou de la mise en place d'une stratégie marketing digitalisée pour le courtier.



Une nouvelle offre en assurance auto

En 2016, Foyer a lancé **Funcar**, un produit unique sur le marché, offrant à ses courtiers une solution exclusive pour répondre spécifiquement aux besoins d'une clientèle plutôt haut de gamme, qui a acheté un véhicule complémentaire pour ses loisirs.

Avec Funcar, le client qui a acheté un cabriolet, un oldtimer, un 4x4, une petite citadine, ou tout autre véhicule qu'il n'utilise qu'occasionnellement dispose d'une bonne couverture à un tarif très compétitif, basé sur l'usage du véhicule.

Une amélioration continue du service au courtier

Pour accompagner ses partenaires et se conformer aux pratiques du marché belge, Foyer veille constamment à optimiser et personnaliser les services offerts.

L'année 2016 a été marquée par la mise en place d'une nouvelle structure opérationnelle permettant de garantir un service plus efficace aux courtiers. L'équipe commerciale, toujours active sur les cinq provinces de la Wallonie, a également été renforcée.

Dans une optique de simplification de la gestion et des relations quotidiennes entre la compagnie et les courtiers, Foyer a lancé une première version de **Neo**, un nouvel outil qui, à terme, automatisera la majorité des processus opérationnels en quelques clics. Cette interface, qui permettra alors une gestion globale des données contrats des clients, est vouée à devenir l'outil préféré des courtiers.

Foyer continue aussi à accompagner ses courtiers dans le développement de leur image de marque et de leur présence digitale. Cette stratégie, très appréciée des partenaires, a pris un nouveau tournant en 2016, grâce au lancement de l'application «**Les As du Volant**», un jeu pour smartphone basé sur les techniques de la télématique qui élit le meilleur conducteur de Belgique. Toute la communication autour de cette app' a été uniquement relayée via les courtiers partenaires, qui ont bénéficié du support de Foyer pour faire leurs premiers pas sur les réseaux sociaux.



161

pages Facebook de nos partenaires
comptabilisant **plus de 26.000 fans**

L'ASSURANCE SANTÉ POUR LES EXPATRIÉS

Des services de plus en plus performants pour les expatriés

En 2016, Foyer Global Health a continué à renforcer son offre de services pour sa clientèle d'expatriés dans le monde, en proposant des **produits spécifiques** avec des garanties claires et très compétitives sur le marché.

En vue d'assurer une expérience optimale à cette clientèle nomade, Foyer Global Health a renforcé sa **présence digitale**, offrant une multitude de services en ligne. Sur le site Internet de Foyer Global Health, chaque client peut gérer sa couverture santé de A à Z, de la souscription aux demandes de remboursement, en passant par le paiement des primes.



Une approche personnalisée pour les courtiers partenaires

En phase avec sa philosophie d'entreprise, Foyer Global Health soutient ses partenaires de distribution par une approche personnalisée.

Cette démarche s'appuie sur une **simplification des processus de gestion et sur une communication efficace** entre Foyer Global Health et ses partenaires. Pour ce faire, un nouveau portail Internet a été mis en place pour les courtiers, leur présentant une vue globale de leur portefeuille et leur permettant d'interagir facilement et rapidement avec Foyer Global Health.

Cette stratégie de distribution dynamique et moderne est bien accueillie et a permis d'augmenter fortement le nombre de courtiers internationaux partenaires de Foyer Global Health en 2016.

Perspectives

La distribution de Foyer Global Health s'exerce principalement au départ de l'Union Européenne, ses principaux marchés étant le Luxembourg, la Belgique, la France et l'Allemagne, dans lesquels elle souhaite développer sa croissance.

Enfin, Foyer Global Health poursuit continuellement l'optimisation de ses services en ligne, qui contribueront à renforcer sa notoriété.



L'ASSURANCE VIE EN LIBRE PRESTATION DE SERVICES

Réalisations 2016

L'année a été marquée par **l'acquisition d'IWI International Wealth Insurer S.A.** (« IWI ») par Foyer S.A. en août 2016, combinée à **une forte croissance de l'activité de Foyer International** (+30,7%).

L'acquisition d'IWI a permis au Groupe Foyer de renforcer sa position en assurance vie, tant sur le marché local qu'international. En effet, la combinaison des entités IWI et Foyer International S.A positionne le Groupe Foyer dans le Top 5 des compagnies d'assurance vie proposant des solutions sur mesure destinée à une clientèle aisée internationale et opérant en libre prestation de services (LPS) depuis le Luxembourg.

En octobre 2016, les collaborateurs d'IWI ont rejoint les équipes de Foyer International dans leurs locaux. Ensemble, ils collaborent activement sur le projet d'intégration et de fusion prévu pour fin 2017.

IWI et Foyer International sont actives dans onze pays européens, et ce dans le respect le plus strict de l'environnement juridique et fiscal de chaque pays de résidence. À fin 2016, les **actifs sous contrats** auprès de ces deux entités s'élèvent à environ **€ 8,0 milliards**, tandis que leur **chiffre d'affaires** combiné se chiffre à quelque **€ 1,2 milliard**.

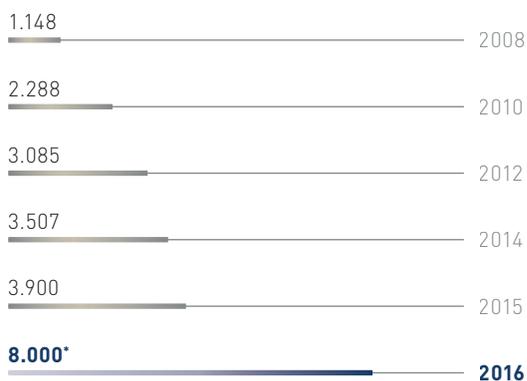


Signature du rachat d'IWI par Foyer S.A., le 29 juin 2016

Marc Lauer, Administrateur-délégué de Foyer S.A.,
François Tesch, Président du Conseil d'administration de Foyer S.A.

Engagements envers les clients

€ millions



* Total des engagements de Foyer International et d'IWI à fin 2016.

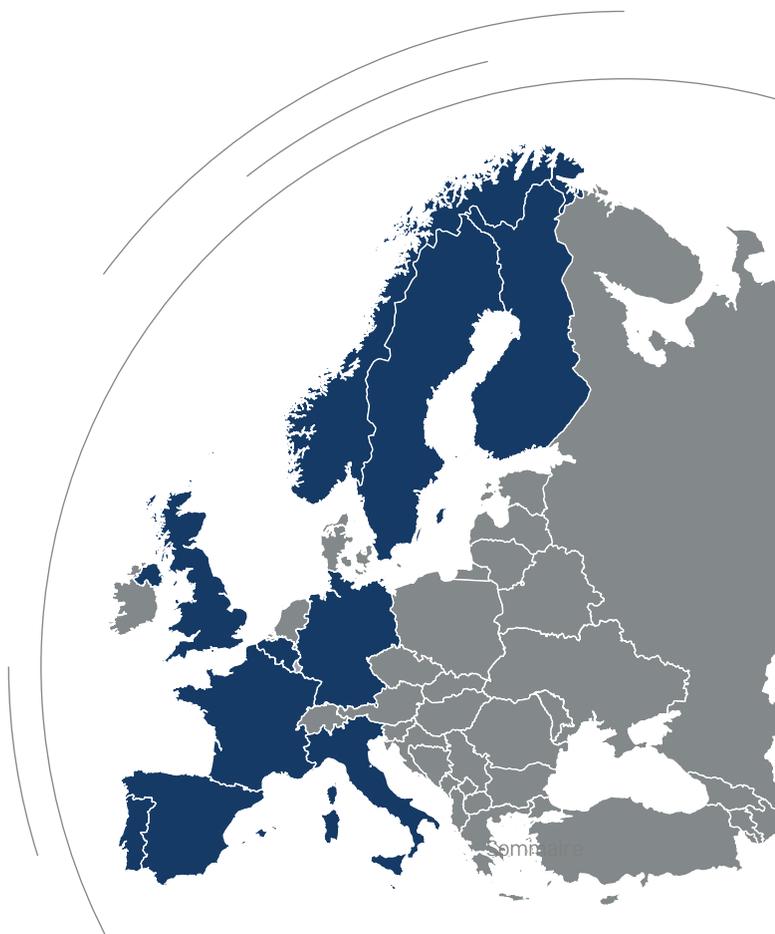
Perspectives

En 2017, le Groupe Foyer regroupera les activités de Foyer International et d'IWI dans **une nouvelle société unique**.

La nouvelle entité fusionnée bénéficiera de synergies humaines, opérationnelles et informatiques qui lui permettront d'offrir des solutions et produits encore plus innovants et fiables en matière de structuration patrimoniale, associés à une qualité de service toujours haut de gamme. Elle pourra également s'appuyer sur les compétences de plus de 100 collaborateurs experts qualifiés.

La stratégie de l'entreprise reste résolument tournée vers une **croissance accélérée des affaires** et la **qualité des services** offerts aux clients et partenaires. Le plan d'action commercial reste axé sur le développement du segment de clientèle (U)HNWI («ultra high net worth individuals») avec une offre de produits élargie. Présente sur onze marchés core : Allemagne, Belgique, Espagne, Finlande, France, Italie, Luxembourg, Norvège, Portugal, Royaume-Uni et Suède, l'objectif de l'entreprise est de devenir un acteur de premier plan en Wealth Insurance.

Dans le courant de l'année, la société, tout comme l'ensemble du secteur, sera confrontée aux modifications de l'environnement juridique et fiscal sur la plupart des marchés européens et à la pression accrue sur les activités d'assurance : premiers rapports CRS en juin 2017, préparation aux évolutions réglementaires que sont entre autres BEPS, IDD et PRIIPS.



LA GESTION PATRIMONIALE PAR CAPITALATWORK FOYER GROUP

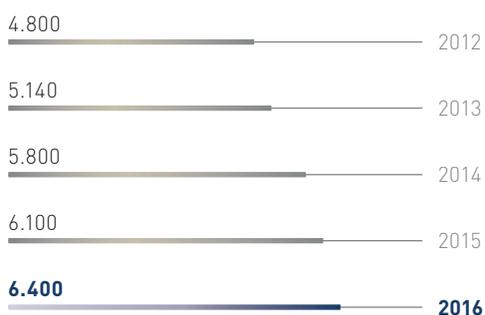
Bilan 2016

Le début de l'année financière a été difficile, les marchés boursiers réagissant très négativement à la chute brutale du cours du pétrole et des matières premières. Parallèlement, la Chine laissait filer sa devise face au dollar américain, venant encore renforcer l'incertitude sur les marchés.

Les investisseurs ont été surpris par le vote des Britanniques en faveur du Brexit, suivi de l'élection de Donald Trump à la tête de la première puissance mondiale, les Etats-Unis. En toile de fond, on note une remontée sensible des taux d'intérêt américains, mais également, dans une moindre mesure, européens.

Dans ce contexte, CapitalatWork Foyer Group a réalisé un **très bon résultat en 2016**. Grâce à d'importants efforts commerciaux, le total des actifs sous gestion atteint € 6,4 milliards à fin 2016.

Évolution des capitaux sous mandat de gestion € millions (données pro forma)



Dans une volonté de **rester proche de ses clients**, CapitalatWork Foyer Group a poursuivi sa stratégie marketing dynamique et organisé des conférences financières ainsi que de nombreux événements comme des tournois de golf, des rallyes de voitures anciennes ou encore un tournoi de polo international. Par ailleurs, confiant dans son développement futur, CapitalatWork Foyer Group a emménagé dans de nouveaux bureaux à Courtrai et a fait **l'acquisition de bureaux à Anvers** dans un tout nouveau projet immobilier.



Grâce à sa méthodologie de gestion constante, stricte et rigoureuse, CapitalatWork Foyer Group a affiché d'excellentes performances en 2016 et fait profiter à ses clients de rendements élevés dans toutes les catégories de profil de risque. Cette gestion active a permis de bénéficier de belles opportunités et d'afficher des performances positives allant de 4,6% à 7,3%, selon le profil d'investissement.

En parallèle, CapitalatWork Foyer Group a entrepris sa transformation digitale afin de répondre aux besoins actuels et futurs de ses clients, tout en préparant les nouvelles mesures réglementaires qui s'imposent de plus en plus au secteur financier.

Perspectives

Pour 2017, nous nous attendons à un maintien de l'écart de 2% entre taux européens et américains, soutenant un dollar bien disposé par rapport à l'euro.

Ainsi, dans notre **stratégie d'investissement**, nous privilégions les obligations d'entreprises, au détriment des obligations d'États, tout en ne prévoyant pas de récession à court terme.

En ce qui concerne les marchés d'actions, les perspectives de bénéfices des entreprises que nous suivons sont bonnes. La devise «Make America great again» devrait avoir un effet positif pour les entreprises américaines, grâce aux baisses d'impôts et aux différents projets d'investissements.

En Europe, les perspectives ne sont pas mauvaises, mais l'incertitude politique liée aux différentes élections (Pays-Bas, France, Italie, Allemagne) risque de peser sur la tendance, ce qui pourrait nous permettre de racheter des actions de nos sociétés préférées à bon compte.

La grande interrogation de 2017, et même de 2018, reste néanmoins d'anticiper la réaction du cours des actions face à une hausse probable des taux d'intérêt. L'augmentation actuelle des taux a pu être absorbée sans trop de heurts, mais si elle devait se poursuivre, la vigilance serait de mise.

Tout ceci renforce notre conviction qu'une gestion active est nécessaire pour répondre à l'évolution rapide des variables du marché et qu'une **allocation globale dans les actifs d'entreprises est indispensable**. Nous continuerons par ailleurs à utiliser certains produits dérivés pour couvrir une partie du portefeuille de nos clients et diminuer les risques encourus par ceux-ci.

Diversification, réactivité et sang-froid seront les maître-mots pour une gestion efficace du portefeuille de nos clients.



LE GROUPE FOYER EN QUELQUES CHIFFRES

2016

— 254.100 CLIENTS

— 1.430 COLLABORATEURS ET AGENTS

— CHIFFRE D'AFFAIRES EN **HAUSSE DE 32,7%**

— **PLUS DE 14 MILLIARDS** D'ACTIFS SOUS CONTRATS

— **LEADER** HISTORIQUE EN ASSURANCE AU LUXEMBOURG

— ACTIF DANS **12** PAYS EUROPÉENS

Informations financières



12, rue Léon Laval - L-3372 Leudelange
Tél. : +352 437 437 - E-mail : contact@foyer.lu
www.groupe.foyer.lu