

Luxembourg, le 22 janvier 2025

22 January 2025

Echec du plan de rétablissement

Failure of the recovery plan

See below for versions in other languages ([FR](#), [EN](#), [DE](#), [IT](#), [ES](#))

▪ **Version française**

En date du 19 juillet 2024, le Commissariat aux Assurances (le « **CAA** ») a été informé par l'entreprise d'assurance FWU Life Insurance Lux S.A. (l'« **Entreprise** ») qu'elle ne respectait plus les exigences légales relatives aux couvertures du minimum de capital requis (le « **MCR** »), du capital de solvabilité requis (le « **SCR** ») et des engagements d'assurance par des actifs représentatifs éligibles.

En conséquence, conformément à l'article 124 (3) de la loi modifiée du 7 décembre 2015 sur le secteur des assurances (la « **LSA** »), l'Entreprise devait, dans le cadre d'un plan de rétablissement, prendre les mesures nécessaires en vue de ramener, dans un délai de six mois après cette constatation, soit pour le 19 janvier 2025 au plus tard, les fonds propres de base éligibles au moins au niveau du SCR ou de réduire son profil de risque afin de garantir la conformité du SCR. La couverture des engagements d'assurance par des actifs représentatifs éligibles, conformément aux exigences de l'article 117 de la LSA, devait également être assurée pour le 19 janvier 2025 au plus tard.

Au vu d'un certain nombre d'incertitudes (voir publication du CAA en date du 30 octobre 2024), le CAA n'est pas en mesure de conclure quant à la couverture du SCR au jour de la présente publication.

Au jour de cette publication, le CAA doit constater que le délai de six mois accordé à l'Entreprise, n'a pas permis à cette dernière de rétablir la couverture des engagements d'assurance par des actifs représentatifs éligibles.

Par conséquent, le CAA doit conclure que le plan de rétablissement de l'Entreprise est un échec.

Le CAA informe le public qu'il a, en date de cette publication, déposé une requête en dissolution et de mise en liquidation judiciaire à l'encontre de l'Entreprise auprès du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg.

Cependant, le CAA tient à souligner que l'échec du plan de rétablissement n'a pas d'effet immédiat, ni sur le blocage des valeurs représentatives des provisions techniques auprès des établissements dépositaires décidé par le CAA, ni sur la procédure judiciaire du sursis de paiement, dans laquelle l'Entreprise se trouve depuis le 2 août 2024, et qui restera en vigueur jusqu'au moment d'une décision de justice.

▪ **English version**

On 19 July 2024, the *Commissariat aux Assurances* (the '**CAA**') was informed by the insurance undertaking FWU Life Insurance Lux S.A. (the '**Undertaking**') that it no longer complied with the legal requirements relating to the coverage of the Minimum Capital Requirement (the '**MCR**'), the Solvency Capital Requirement (the '**SCR**') and insurance liabilities by eligible representative assets.

As a result, in accordance with Article 124(3) of the amended Law of 7 December 2015 on the insurance sector (the '**LSA**'), the Undertaking was required, as part of a recovery plan, to take the necessary measures to reduce, within six months of this finding, i.e. by 19 January 2025 at the latest, the eligible own funds to at least the level of the SCR or to reduce its risk profile in order to ensure compliance with the SCR. Insurance liabilities were also to be covered by eligible representative assets, in accordance with the requirements of article 117 of the LSA, by 19 January 2025 at the latest.

In view of a number of uncertainties (see CAA publication dated 30 October 2024), the CAA is not in a position to conclude on the coverage of the SCR as at the date of this publication.

On the date of this publication, the CAA must find that the six-month period granted to the Company has not enabled it to re-establish coverage of its insurance liabilities by eligible representative assets.

Consequently, the CAA must conclude that the Company's recovery plan has failed.

The CAA informs the public that, as of the date of this publication, it has filed a petition for dissolution and compulsory liquidation against the Company with the District Court of Luxembourg.

However, the CAA wishes to emphasise that the failure of the recovery plan has no immediate effect, either on the freezing of the assets representing the technical provisions with the depository institutions decided by the CAA, or on the legal procedure for the suspension of payments, in which the Company has been since 2 August 2024, and which will remain in force until a court decision.

▪ **Deutsche Version**

Am 19. Juli 2024 wurde das *Commissariat aux Assurances* (die „CAA“) vom Versicherungsunternehmen FWU Life Insurance Lux S.A. (das „**Unternehmen**“) darüber informiert, dass es die rechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Deckung der Mindestkapitalanforderung (die „**MCR**“), der Solvenzkapitalanforderung (die „**SCR**“) und der Deckung von Versicherungsverbindlichkeiten durch anrechnungsfähige repräsentative Vermögenswerte nicht mehr einhält.

Folglich musste das Unternehmen gemäß Artikel 124 (3) des abgeänderten Gesetzes vom 7. Dezember 2015 über den Versicherungssektor (das „**LSA**“) im Rahmen eines Sanierungsplans die erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um innerhalb von sechs Monaten, d.h. bis zum 19. Januar 2025, die anrechnungsfähigen Basiseigenmittel auf mindestens das Niveau der SCR zu erhöhen oder sein Risikoprofil zu reduzieren, um die Einhaltung der SCR sicherzustellen. Die Deckung der Versicherungsverbindlichkeiten durch anrechnungsfähige repräsentative Vermögenswerte gemäß den Anforderungen von Artikel 117 des LSA musste ebenfalls bis zum 19. Januar 2025 sichergestellt werden.

Angesichts einer Reihe von Unsicherheiten (siehe CAA-Veröffentlichung vom 30. Oktober 2024) ist das CAA nicht in der Lage, zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung, eine abschließende Schlussfolgerung hinsichtlich der Deckung der SCR zu ziehen.

Zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung muss das CAA feststellen, dass die dem Unternehmen eingeräumte Frist von sechs Monaten es dem Unternehmen nicht ermöglicht hat, die Deckung der Versicherungsverbindlichkeiten durch zulässige repräsentative Vermögenswerte wiederherzustellen.

Das CAA kommt daher zum Ergebnis, dass der Sanierungsplan des Unternehmens gescheitert ist.

Das CAA teilt der Öffentlichkeit hiermit mit, dass es am Tag dieser Veröffentlichung beim Bezirksgericht Luxemburg einen Antrag auf Liquidierung des Unternehmens gestellt hat.

Das CAA möchte jedoch betonen, dass das Scheitern des Sanierungsplans keine unmittelbaren Auswirkungen auf die vom CAA beschlossene Sperrung der Vertragskonten und auf das gerichtliche Verfahren des Zahlungsaufschubs, in welchem sich das Unternehmen seit dem 2. August 2024 befindet und welcher bis zum Zeitpunkt einer gerichtlichen Entscheidung unverändert in Kraft bleibt, hat.

▪ **Versione italiana**

Il 19 luglio 2024, il Commissariat aux Assurances («**CAA**»), è stato informato dalla società di assicurazioni FWU Life Insurance Lux S.A. (di seguito: la «**società**») di non rispettare più i requisiti normativi relativi alla copertura del requisito patrimoniale minimo («**MCR**»), del requisito patrimoniale di solvibilità («**SCR**») e della copertura delle passività assicurative con attività rappresentative ammissibili.

Di conseguenza, conformemente all'articolo 124, paragrafo 3, della legge del 7 dicembre 2015, sul settore assicurativo («**LSA**»), così come modificato, la società era tenuta, nell'ambito di un piano di risanamento, ad adottare le misure necessarie a ripristinare, entro sei mesi da tale constatazione, vale a dire entro il 19 gennaio 2025, i fondi propri di base ammissibili almeno al livello dell'**SCR**, o a ridurne il profilo di rischio al fine di garantire il rispetto dell'**SCR**. Anche la copertura delle passività assicurative mediante attività rappresentative ammissibili, conformemente ai requisiti di cui all'articolo 117 dell'**LSA**, doveva essere garantita entro il 19 gennaio 2025.

In considerazione di una serie di incertezze (cfr. pubblicazione del CAA del 30 ottobre 2024), CAA non è in grado di trarre conclusioni sulla copertura del requisito patrimoniale di solvibilità alla data della presente pubblicazione.

Alla data di tale pubblicazione, CAA deve constatare che il periodo di sei mesi concesso alla Società non ha consentito a quest'ultima di ripristinare la copertura degli impegni assicurativi con attività rappresentative ammissibili.

Pertanto, CAA deve concludere che il piano di risanamento della società è un fallimento.

CAA informa il pubblico che, alla data della presente pubblicazione, ha presentato una domanda di scioglimento e liquidazione giudiziaria contro la società presso il Tribunal d'arrondissement de Luxembourg.

Tuttavia, CAA desidera sottolineare che il fallimento del piano di risanamento non ha un effetto immediato, né sul blocco dei valori rappresentativi delle riserve tecniche presso gli istituti depositari deciso da CAA, né sul procedimento giudiziario di sospensione del pagamento, in cui la Società si trova dal 2 agosto 2024, e che rimarrà in vigore fino all'adozione di una decisione giudiziaria.

▪ **Versión en español**

El 19 de julio de 2024, la entidad aseguradora FWU Life Insurance Lux S.A. (en lo sucesivo, «**la Entidad**») informó al Commissariat aux Assurances (en lo sucesivo, «**CAA**») del incumplimiento de los requisitos legales relativos a la cobertura del capital mínimo obligatorio (en lo sucesivo, «**MCR**»), del capital de solvencia obligatorio (en lo sucesivo, «**SCR**») y la cobertura de los pasivos por contratos de seguro con activos representativos admisibles.

Por consiguiente, de conformidad con el artículo 124, apartado 3, de la Ley de 7 de diciembre de 2015 sobre el sector de los seguros (en lo sucesivo, «**LSA**»), la Entidad estaba obligada, en el marco de un plan de recuperación, a adoptar las medidas necesarias para reestablecer, en un plazo de seis meses, es decir, a más tardar el 19 de enero de 2025, los fondos propios básicos admisibles para alcanzar al menos, el SCR o para reducir su perfil de riesgo con el fin de garantizar el cumplimiento del SCR. La cobertura de los pasivos por contratos de seguro con activos representativos admisibles, de conformidad con los requisitos del artículo 117 de la LSA, también debía garantizarse a más tardar el 19 de enero de 2025.

Teniendo en cuenta una serie de incertidumbres (véase la publicación de la CAA de 30 de octubre de 2024), la CAA no está en condiciones de llegar a una conclusión sobre la cobertura del capital de solvencia obligatorio en la fecha de la presente publicación.

En la fecha de esta publicación, la CAA constata que el período de seis meses concedido a la Entidad no le ha permitido restablecer la cobertura de los pasivos por contratos de seguro con activos representativos admisibles.

Por tanto, la CAA debe concluir que el plan de recuperación de la Compañía ha fracasado.

La CAA informa que, en la fecha de la presente publicación, ha presentado una solicitud de disolución y liquidación judicial contra la Entidad ante el Tribunal d'arrondissement de Luxembourg.

Sin embargo, la CAA desea señalar que el fracaso del plan de recuperación no tiene un efecto inmediato, ni en el bloqueo de los valores representativos de las provisiones técnicas con las instituciones depositarias decididas por la CAA, ni en el procedimiento judicial de suspensión de pagos, en el que la Entidad se encuentra desde el 2 de agosto de 2024, y que permanecerá en vigor hasta el momento de una decisión judicial.

En cas de différences entre les textes rédigés dans les différentes langues, la version française fait foi.

In case of differences between the texts in the various languages, the French version shall prevail.

*

* *