

DIGITALES ARCHIV

ZBW – Leibniz-Informationszentrum Wirtschaft
ZBW – Leibniz Information Centre for Economics

Kadende, Francis

Book

Les assureurs mutualistes actifs sur le marché de l'assurance municipale en Europe

Provided in Cooperation with:

International Centre of Research and Information on the Public, Social and Cooperative Economy (CIRIEC), Liège

Reference: Kadende, Francis (2017). Les assureurs mutualistes actifs sur le marché de l'assurance municipale en Europe. Liège (Belgium) : CIRIEC International, Université de Liège.

This Version is available at:
<http://hdl.handle.net/11159/753>

Kontakt/Contact

ZBW – Leibniz-Informationszentrum Wirtschaft/Leibniz Information Centre for Economics
Düsternbrooker Weg 120
24105 Kiel (Germany)
E-Mail: [rights\[at\]zbw.eu](mailto:rights[at]zbw.eu)
<https://www.zbw.eu/econis-archiv/>

Standard-Nutzungsbedingungen:

Dieses Dokument darf zu eigenen wissenschaftlichen Zwecken und zum Privatgebrauch gespeichert und kopiert werden. Sie dürfen dieses Dokument nicht für öffentliche oder kommerzielle Zwecke vervielfältigen, öffentlich ausstellen, aufführen, vertreiben oder anderweitig nutzen. Sofern für das Dokument eine Open-Content-Lizenz verwendet wurde, so gelten abweichend von diesen Nutzungsbedingungen die in der Lizenz gewährten Nutzungsrechte.

<https://zbw.eu/econis-archiv/termsfuse>

Terms of use:

This document may be saved and copied for your personal and scholarly purposes. You are not to copy it for public or commercial purposes, to exhibit the document in public, to perform, distribute or otherwise use the document in public. If the document is made available under a Creative Commons Licence you may exercise further usage rights as specified in the licence.



Working Paper

**Les assureurs mutualistes actifs sur le marché
de l'assurance municipale en Europe**

Francis KADENDE

CIRIEC N° 2017/03

CIRIEC activities, publications and researches
are realised with the support of

Les activités, publications et recherches du CIRIEC
sont réalisées avec le soutien de



Les assureurs mutualistes actifs sur le marché de l'assurance municipale en Europe

Francis Kadende *

Working paper CIRIEC N° 2017/03

* Université de Liège et CIRIEC, Belgique (Emails: francis.kadende@alumni.ulg.ac.be - fkadende@gmail.com).

Abstract

This presented analysis sought to assess the potential of the European municipal insurance market by looking into its main features and market size. It also weighed the potential impact of new regulatory requirements, in particular the European Commission Directive on the taking-up and pursuit of the business of insurance and reinsurance (Solvency II).

An overview of the insurance industry's performance highlights a strong resilience of the mutual business model relatively to the competing capitalistic model. Mutual insurers in some European markets remain leaders in the market; a result attributable to innovative financial and legal arrangements that were decisive in overcoming challenges pertaining to capital requirements and market access while keeping their mutual DNA. Looking ahead, current macroeconomic imbalances ensure the mutual insurance model a positive outlook, despite headwinds stemming from regulation and other comparative legal disadvantages.

As for the specific municipal insurance market, the research identified two major systems of policy issuance: the classical property & casualty (P&C) and life insurance contracts and the fully in-house managed contracts. In terms of outlook, the municipal insurance's specific features and opportunities make it an area for business expansion where mutual insurers might play a key role.

Keywords: Municipal Insurance, Mutual Insurance, Public Authorities

Résumé analytique

L'étude qui fait l'objet de cette publication avait pour objectif d'évaluer les potentialités du marché européen de l'assurance municipale en examinant les contours de ce marché et sa taille. Elle cherchait aussi à évaluer l'impact potentiel des nouvelles réglementations, en particulier la Directive de la Commission Européenne sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice (Solvabilité II).

Un examen global des performances de l'industrie d'assurance révèle une grande résilience du modèle de l'assurance mutuelle comparativement au modèle capitaliste. Dans certains marchés européens d'assurance, des assureurs mutualistes maintiennent une position de leader de marché. Ce fait est attribuable aux montages financiers et légaux innovants qui ont facilité la pérennisation du modèle d'assurance mutuelle en résolvant notamment les questions d'accès aux capitaux et aux nouveaux marchés tout en préservant leur ADN. A long terme, les déséquilibres macroéconomiques actuels assurent au modèle d'assurance mutuelle des perspectives positives, en dépit des contraintes résultant de nouvelles régulations et autres désavantages comparatifs au niveau du cadre légal.

Plus spécifiquement sur le marché d'assurance municipale, l'étude a identifié essentiellement deux systèmes de couverture des risques municipaux : le système classique de polices d'assurance (Incendie, Accidents et Risques Divers IARD) et vie émises par des assureurs mutualistes ou capitalistes et un système particulier d'autocouverture mutuelle (« in house ») résultant d'une mutualisation des risques de sociétaires identiques (collectivités publiques). En termes de perspectives, les particularités des collectivités publiques municipales constituent des opportunités d'affaire au niveau desquelles les assureurs mutualistes peuvent faire valoir leurs atouts.

Mots-clés : Assurance Municipale, Assurance Mutuelle, Collectivités Publiques

Table des matières

<i>Abstract</i>	4
<i>Résumé analytique</i>	4
Abréviations	6
INTRODUCTION.....	7
1. MARCHÉ DE L'ASSURANCE MUTUELLE	8
1.1 Historique	8
1.2 Définition et principes fondamentaux de l'assurance mutuelle.....	9
1.3 Principaux indicateurs du secteur de l'assurance mutuelle	10
1.4 Défis et perspectives des assureurs mutuels européens	11
2. L'ASSURANCE DES COLLECTIVITÉS PUBLIQUES.....	13
2.1 Qu'est-ce que l'assurance des collectivités publiques ou assurance municipale ?	13
2.2 The European Municipal Insurance Group (EMIG): présentation et missions.....	14
2.3 Membres	14
2.4 Les différents systèmes de souscription de l'assurance municipale.....	15
3. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE.....	17
3.1 Objectifs de l'étude.....	17
3.2 Méthodologie	17
3.3 Résultats préliminaires.....	21
4. CONCLUSION	22
Bibliographie.....	24
Figures	
Figure 1 : Ventilation régionale des parts de marché des mutuelles d'assurance (pourcent)	11
Figure 2 : Croissance des primes émises dans l'UE.....	13
Figure 3 : Structure d'Ethias	15
Tableaux	
Tableau 1 : Principaux indicateurs de l'assurance	10
Tableau 2 : Synthèse des formes juridiques existant en Europe et branches d'activités	18
Annexes	
Annexe 1 : Aperçu des assureurs mutualistes de collectivités publiques (2015).....	26
Annexe 2 : Parts de marché des assureurs mutualistes de collectivités publiques.....	57

Abréviations

AISAM :	Association Internationale des Sociétés d'Assurance Mutuelle
BADK:	Bundesarbeitsgemeinschaft Deutscher Kommunalversicherer
CIRIEC :	Centre International de Recherches et d'Information sur l'Economie Publique, Sociale et Coopérative
ECA :	Etablissements Cantonaux d'Assurance
EMIG:	European Municipal Insurance Group
IARD :	Incendie, Accidents et Risques Divers
ICMIF:	International Cooperative and Mutual Insurance Federation
IPB:	Irish Public Bodies
IRV:	Interkantonaler Rückversicherungsverband
KSA:	Kommunaler Schadenausgleich
SMACL :	Société Mutuelle d'Assurance des Collectivités Locales
UE :	Union Européenne

INTRODUCTION

Responsabilité civile, risques professionnels ou environnementaux, litiges contractuels ou statutaires, accidents, etc. sont quelques exemples de risques auxquels s'exposent l'ensemble des collectivités publiques (administrations locales, établissements publics, etc.) dans l'exercice de leurs missions de service public.

Dans la mesure où les services publics sont majoritairement constitués de biens et services publics non marchands (par ex. les services de police, la protection civile, etc.) fournis soit gratuitement soit à des prix qui ne sont pas économiquement significatifs, les services connexes à ces biens et services publics comme l'assurance municipale – qui permet le transfert des risques des collectivités publiques auprès de sociétés d'assurance et le recours à leur expertise en matière de réduction de la probabilité de survenance des sinistres – devraient en toute logique être fournis par des structures fondées sur des principes mutualistes afin d'obtenir un taux de redistribution¹ et un rapport qualité/prix élevés.

Les développements en matière de réforme institutionnelle, notamment en Belgique mais également ailleurs en Europe, se traduisant concrètement par des transferts de compétences vers les niveaux locaux, présagent une hausse de la demande des produits d'assurance et des services aux collectivités locales. Toutefois, la particularité de ce segment de marché pose de véritables défis aux assureurs dans un contexte de complexité de risques, de consolidation budgétaire imposée aux pouvoirs locaux mais également d'exigences réglementaires croissantes.

L'objectif de cette étude est d'avoir une compréhension, au niveau européen, de l'offre d'assurance municipale et des principaux acteurs et éventuellement d'élargir l'association européenne des assureurs mutuels de collectivités publiques, *The European Municipal Insurance Group* (EMIG).

Ce rapport s'articule autour de quatre sections.

La première présente en bref les origines du modèle d'assurance mutuelle, décrit les principes fondamentaux qui en font le modèle privilégié des municipalités. Un tableau synoptique du secteur d'assurance mutuelle vient ensuite mettre en évidence son poids par rapport à toute l'industrie de l'assurance. Un examen des défis qui pèsent sur le secteur mais également ses perspectives à venir achèvent cette première section.

La seconde section réduit le champ de l'assurance mutuelle au seul marché de l'assurance municipale. Elle introduit brièvement l'EMIG, une association européenne qui regroupe des assureurs de collectivités publiques. Sont également présentés ses missions et ses membres de même que les deux grands

¹ Rapport entre les cotisations et les prestations.

systèmes de couverture des risques municipaux que sont l'*in-house* et l'*outsourcing*.

La troisième section décrit la méthodologie suivie pour identifier les assureurs municipaux opérant dans chaque pays européen et leurs portefeuilles de produits avec un accent particulier sur les structures mutuelles.

La quatrième et dernière section présente les principales conclusions de l'étude.

1. MARCHÉ DE L'ASSURANCE MUTUELLE

1.1 Historique

Les prémices de l'assurance mutuelle remontent à l'époque médiévale où les sociétés étaient régies par une série de droits et obligations collectifs fondés sur la réciprocité et la solidarité. Sur base de ce modèle de gouvernance, les classes inférieures de la société et les esclaves mirent en place un système de soutien mutuel pour se protéger de l'oppression des oligarques mais également contre les pertes émanant d'incendies, naufrages et accidents divers (Trenerry, 1926).

Dès le quatorzième siècle, le système de mutualisation des risques aboutit à l'émergence de l'assurance telle que nous la connaissons aujourd'hui avec, sous les auspices des marchands de Gênes, de Florence et des Flandres, l'apparition des premières polices d'assurance selon lesquelles « l'assureur » promet contre paiement d'une prime, d'indemniser « l'assuré » pour le préjudice subi suite à l'occurrence d'un risque maritime. Dès 1336, pour la première fois, l'assurance fit l'objet d'une réglementation par décret du doge de Gênes suivi de l'instauration par le Roi Ferdinand I du Portugal d'un système obligatoire d'assurance mutuelle pour les armateurs de navires de 500 tonnes et plus².

Consécutivement à l'assurance maritime, le système se généralisa à d'autres domaines avec les premiers assureurs mutuels contre l'incendie au Royaume-Uni et aux Etats-Unis en 1666 et 1732. En Allemagne, l'assurance incendie fût rendue obligatoire dès le 29 décembre 1718 avec la création de la « *Städtische Feuer-Societät Berlin* » (*Municipal Insurance Society of Berlin*) par le Roi Friedrich Wilhelm I (Evendem, 1989).

² Fédération Française des Sociétés d'Assurances. *A page from the history books*. Marine Insurance, 2006.

1.2 Définition et principes fondamentaux de l'assurance mutuelle

Les sociétés d'assurance mutuelles se définissent, selon le Code Français des assurances, comme « *des personnes morales de droit privé ayant un objet non commercial. Elles sont constituées pour assurer les risques apportés par leurs sociétaires. Moyennant le paiement d'une cotisation fixe ou variable, elles garantissent à ces derniers le règlement intégral des engagements qu'elles contractent [...]* » (articles L 322-26-1). En outre, « *Tout sociétaire a droit à une voix, sans qu'il puisse être dérogé à cette règle par les statuts* » (article L 322-26-1-1).

A partir de cette définition, il est possible de dégager les principes fondamentaux sur lesquels sont fondés la mutualité et qui sont :

- i. **la non-lucrativité** qui exclue toute notion de lucre, toute préoccupation mercantile ou toute idée de gains (Neurisse, 1983, p. 66). Cette notion est matérialisée par l'usage de parts sociales qui ne donnent pas lieu au versement de dividendes, contrairement aux actions des sociétés de capitaux. En outre, cette absence d'obligation de profit permet de limiter, en principe, les prises de risques exagérés tant au niveau des types de produits offerts que des investissements financiers réalisés,
- ii. **la solidarité** entre plusieurs personnes à qui est imposée l'obligation de s'assister mutuellement en cas d'infortune,
- iii. **le bien-être** des sociétaires qui est l'essence-même de la mutuelle,
- iv. **la démocratie** à travers la notion « une personne, une voix » ; ce qui garantit aux sociétaires une participation égalitaire aux décisions de la mutuelle et permet d'éviter d'éventuels abus de pouvoir inhérents aux sociétés privées pour lesquelles une participation même minoritaire peut permettre d'exercer une certaine influence sur le comité exécutif.

Ces principes peuvent déjà expliquer pourquoi les assureurs mutuels sont les plus à même d'assurer le plus efficacement les collectivités publiques. En effet, l'absence d'obligation de rémunérer les sociétaires confère aux mutuelles une capacité redistributive importante, leur permettant de consacrer une part importante des cotisations à l'indemnisation des sinistres. Cette capacité est réduite pour les sociétés de capitaux qui doivent réserver une part des primes au paiement des dividendes. Ainsi, avec les assureurs mutuels, les collectivités publiques paient des cotisations plus basses tout en étant bien couvertes.

De plus, si l'assurance municipale doit par exemple couvrir l'ensemble des habitants d'une municipalité, il doit nécessairement y avoir une mutualisation des risques sans qu'il soit possible pour l'assureur d'exclure un individu indépendamment de l'asymétrie d'information qui peut exister entre l'assuré et l'assureur. A l'opposé, les assureurs constitués sous forme de sociétés de capitaux tendent à recourir au « *cream skinning* », pratique commerciale qui consiste à ne sélectionner que les meilleurs risques.

1.3 Principaux indicateurs du secteur de l'assurance mutuelle

Les dernières statistiques arrêtées fin 2014 de la Fédération Internationale des Coopératives et Mutuelles d'Assurance (ICMIF) permettent de dégager une vue synoptique du poids de l'assurance mutuelle dans l'économie mondiale présentée ci-après :

Tableau 1 : Principaux indicateurs de l'assurance

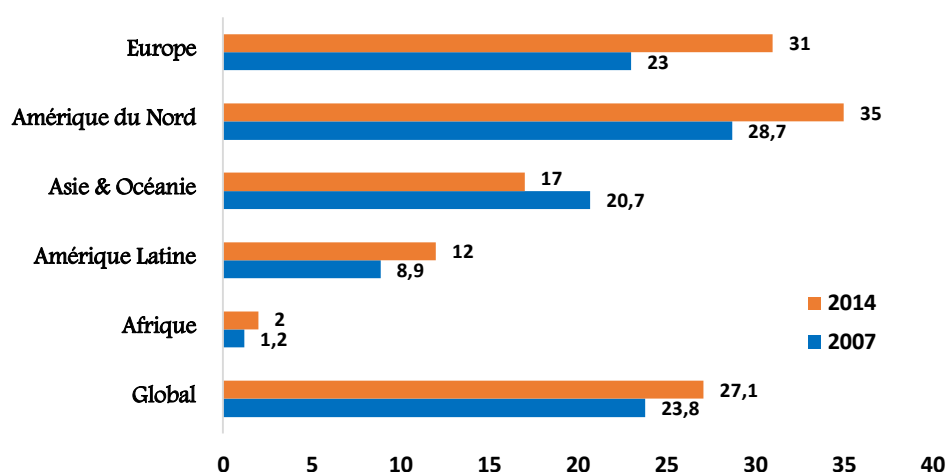
Part de marché du secteur de l'assurance mutuelle dans l'industrie totale d'assurance	27,1%
Actifs totaux	8.100 milliards de Dollars américains
Emplois générés par les assureurs mutuels ou coopératifs	1.1 million
Sociétaires servis par les assureurs mutuels ou coopératives	920 millions

Source : ICMIF *Global Mutual Market Share* (Published March 2015).

En décomposant les parts de marché du secteur d'assurance mutuelle ou coopérative par région, il ressort que les parts les plus significatives reviennent aux mutuelles nord-américaines et européennes avec respectivement 35 et 31 pour cent de parts de marché pour environ 1900 et 2800 mutuelles/coopératives respectivement. Suivent ensuite l'Asie-Océanie et l'Amérique Latine avec respectivement 17 et 12 pour cent de parts de marché et enfin l'Afrique avec seulement 2 pour cent de parts de marché.

Comparées aux parts de marché de 2007, une nette progression du poids du secteur d'assurance mutuelle semble se confirmer à l'exception de l'Asie-Océanie.

Figure 1 : Ventilation régionale des parts de marché des mutuelles d'assurance (pourcent)



Source : ICMIF *Global Mutual Market Share* (Published March 2015).

1.4 Défis et perspectives des assureurs mutuels européens

Malgré la nette progression des sociétés d'assurance mutuelle qui est mise en évidence à la section précédente, des défis majeurs pèsent sur le secteur. Ceux-ci comprennent l'absence d'un cadre juridique européen adapté aux mutuelles, de nouvelles réglementations dont Solvabilité II et une forme juridique mutualiste qui exerce un frein au développement des mutuelles.

L'absence du **statut de la mutualité européenne** entrave l'expansion transfrontalière du modèle mutualiste dans la mesure où il n'est pas permis aux sociétés d'assurance mutuelle d'exercer leurs activités dans certains pays membres de l'Union Européenne (UE) dont la législation en matière de constitution de sociétés ne reconnaît pas la forme mutuelle. Il s'agit notamment de la République Tchèque, l'Estonie, la Lituanie, la Slovaquie, le Liechtenstein et l'Islande (Panteia, 2012, p. 119). A l'opposé, depuis le 1^{er} juillet 1994³, les troisièmes directives du Conseil Européen 92/49/EEC et 92/96/EEC relatives respectivement à l'assurance vie et non vie ont instauré un système unique pour l'agrément et la surveillance financière d'une société d'assurance par l'Etat membre où celle-ci a établi son siège. Cet agrément qui constitue un « passeport européen », permet à toute société d'assurance capitalistique d'exercer des activités d'assurance partout dans toute la communauté européenne soit par l'ouverture de filiales dans d'autres Etats membres soit par la prestation directe de services depuis son pays d'origine. Cet écart de législation introduit une concurrence déloyale qui défavorise les sociétés d'assurance mutuelle.

³ European Commission Press Release MEMO/97/87. http://europa.eu/rapid/press-release MEMO-97-87_fr.htm .

En matière de nouvelles réglementations, la mise en œuvre à partir du 1^{er} janvier 2016 de la directive 2009/138/CE du Parlement Européen et du Conseil du 25/11/2009 sur l'accès aux activités de l'assurance et de la réassurance et leur exercice, communément appelée « **Solvabilité 2** » introduira des changements majeurs dans la gestion des sociétés d'assurance. L'objectif de Solvabilité 2 est d'harmoniser, pour tous les Etats membres, les exigences en matière de solvabilité et de supervision afin de garantir la stabilité économique et la croissance grâce à un contrôle prudentiel et une solidité financière renforcés. La mise en œuvre de Solvabilité 2 aura d'importantes implications pour les assureurs / réassureurs mutuels, particulièrement en matière d'accès à de nouveaux capitaux, de composition des comités de gestion et conseils d'administration mais également de coûts de fonctionnement.

En termes de perspectives, la conjoncture économique actuelle et l'horizon temporel généralement de long terme constituent d'excellentes opportunités pour les sociétés d'assurance mutuelle. La section 1.1 sur leur genèse, indique que la création des mutuelles résulte d'une marginalisation de certaines catégories de la société qui les a conduites à une segmentation⁴ de leur clientèle. Et comme l'indique Olivier Pastré (2015), « la segmentation permet une meilleure connaissance du risque et d'obtenir de meilleurs rendements car dans un environnement concurrentiel, ce sont aux marges que se trouvent les marges ». A cet égard, la conjoncture économique actuelle qui révèle les limites des systèmes de protection sociale européens conjuguée au vieillissement de la population, constituent pour les assureurs mutuels une ouverture sur un marché de niche des personnes âgées en perte d'autonomie, en particulier au regard d'un taux de dépendance en hausse⁵.

Dans cette hypothèse, la segmentation et l'horizon de long-terme des assureurs mutuels leur confèrent un avantage comparatif par rapport aux assureurs capitalistiques procycliques et tenus à une obligation de profit à court-terme.

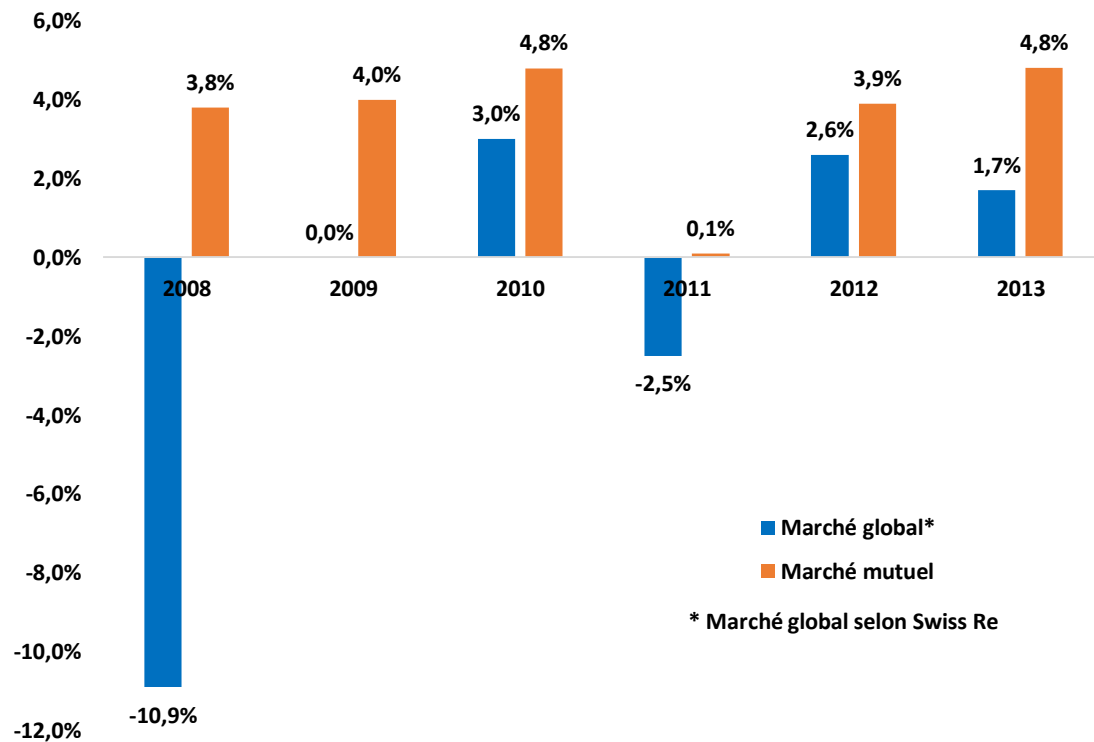
Cette capacité contracyclique qu'ont les assureurs mutuels est un atout majeur au niveau macroéconomique dont ils peuvent se prévaloir, car elle limite le risque systémique en cas de crise financière et assure une continuité des prestations et versements des pensions. Le graphique suivant illustre parfaitement ce rôle important des assureurs mutuels lors des cycles économiques.

⁴ Exemples : les caisses allemandes Raiffeisen et la coopérative néerlandaise Onderlinge Brand-Assurantie-Sociëteit pour les agriculteurs ou les Banques Populaires (en France) pour les commerçants.

⁵ En Belgique, le taux de dépendance des personnes âgées (ratio entre la population des plus de 65 ans et la population des 15-64 ans) est projeté de passer de 28,6% en 2014 à 46,4% en 2060. Source : Bureau Fédéral du Plan (BFP), Direction générale Statistique - Statistics Belgium, "Perspectives de la population 2014-2060".

Il montre ainsi qu'au plus haut de la crise financière de 2008, le marché européen de l'assurance (tous types de sociétés) affichait une baisse de 10.9% des primes émises tandis que la catégorie « assureurs mutuels » progressait de 3.8% en glissement annuel. De plus, les fluctuations qu'on constate sur le marché global ne s'observent pas sur le marché d'assurance mutuelle.

Figure 2 : Croissance des primes émises dans l'UE



Source : ICMIF *Global Mutual Market Share* (Published March 2015).

2. L'ASSURANCE DES COLLECTIVITÉS PUBLIQUES

2.1 Qu'est-ce que l'assurance des collectivités publiques ou assurance municipale ?

Un examen des produits et services d'assurance fournis aux collectivités publiques permet de définir l'assurance des collectivités publiques, également appelée « assurance municipale » comme une couverture destinée à protéger le patrimoine collectif. Celui-ci comprend tous les biens mobiliers et immobiliers de toute collectivité publique assurant une mission de service public pour l'intérêt général de la population. De manière non-exhaustive, ils vont du système de transport en commun aux infrastructures et bâtiments publics.

Au-delà du patrimoine collectif, la couverture s'étend aux personnes dépositaires de l'autorité publique pour une protection contre les sinistres qui surviendraient lors de l'exercice de leur mission publique. Ceux-ci incluent, à titre d'exemples, les accidents de travail et autres droits statutaires, les responsabilités fonctionnelles, etc.

Une dernière composante de l'assurance municipale est la prévention. Elle est un facteur important qui influence le contrat d'assurance car elle détermine le degré de maîtrise de la sinistralité sur base des mesures idoines prises pour réduire la probabilité de survenance des événements négatifs.

2.2 The European Municipal Insurance Group (EMIG): présentation et missions

Le *European Municipal Insurance Group* (EMIG) est un groupement européen de mutuelles d'assurances municipales créé en 1973 sous l'égide de l'Union Internationale des Villes et Communes (IULA). En 2002, il s'est détaché de l'IULA au moment où ce dernier entamait des négociations de fusion avec la Fédération Mondiale des Cités Unies.

L'objectif de l'EMIG est de promouvoir l'échange d'informations sur des thèmes stratégiques relatifs à l'assurance municipale dans le but d'améliorer l'offre de services d'assurance aux pouvoirs publics. Ces thèmes traitent par exemple de : l'application de Solvabilité 2, l'évolution de la Responsabilité Civile (RC) des collectivités publiques, des marchés publics, la couverture des soins de santé dans une perspective de vieillissement de la population, la problématique du changement climatique en termes d'assurance, des implications en matière d'assurance auto du développement des véhicules connectés, des défis de la réassurance, la mutuelle européenne, du rôle des courtiers, etc. Il compte actuellement des représentants de 5 pays : Allemagne, Belgique, France, Irlande et Suisse.

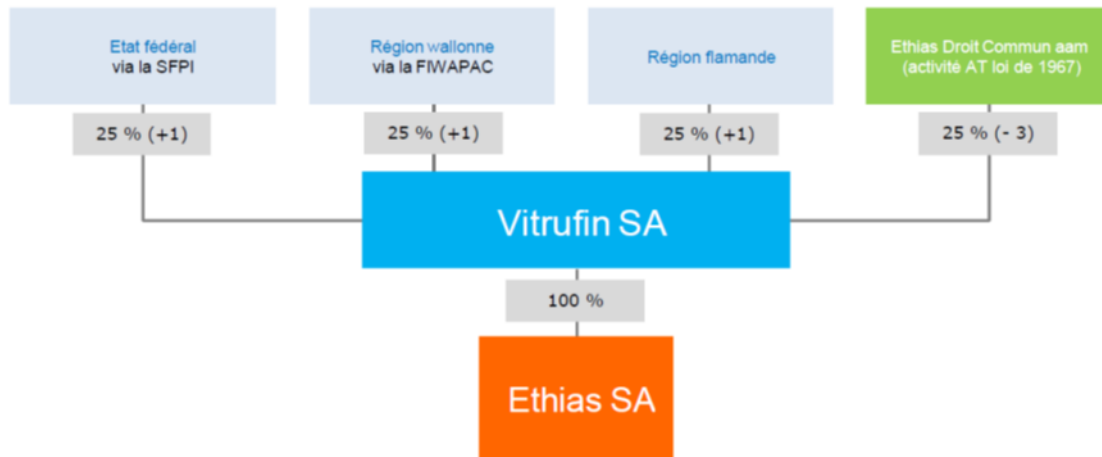
2.3 Membres

Tous les membres d'EMIG sont constitués sous la forme juridique de Mutuelle, comme par exemple la SMACL en France, IPB en Irlande ou BADK en Allemagne. La BADK – *Bundesarbeitsgemeinschaft Deutscher Kommunalversicherer* – ou Association Fédérale des Assureurs Municipaux Allemands regroupe 13 assureurs mutuels municipaux⁶. Ethias quant à elle est

⁶ <http://www.badk.de/Mitglieder.aspx>.

une S.A⁷ constituée sous forme de société anonyme suite à sa démutualisation en 2008. Sa structure actuelle est la suivante :

Figure 3 : Structure d’Ethias



Source : Rapport Annuel 2014, Ethias SA.

Malgré ce changement de structure juridique motivé par des besoins de consolidation financière, Ethias a conservé un ancrage mutualiste à travers l’association d’assurance mutuelle « Ethias Droit Commun » dont les membres sont toujours les collectivités publiques.

La compréhension de la structure d’Ethias est cruciale car elle illustre les obstacles qui ont émergé durant l’étude lorsqu’il a fallu identifier dans les structures des groupes du type Ethias le lien mutualiste qui unit les entités constituant le groupe. Ce point sera développé davantage à la sous-section 3.2 sur la méthodologie.

2.4 Les différents systèmes de souscription de l’assurance municipale

Les collectivités publiques disposent généralement de deux types de services pour gérer leur assurance municipale : les services *in-house* et les services externalisés. Dans le cas des services *in-house*, les municipalités d’un même Etat s’associent et créent une structure propre ayant pour unique vocation la couverture de leurs risques propres. Dans le second cas, les services sont externalisés ; la couverture est fournie par des compagnies d’assurance classiques mises en concurrence par les collectivités publiques.

Les services *in-house* sont par exemple d’usage en Allemagne où les communes-sociétaires ont fondé le *Kommunaler Schadenausgleich* (KSA) ou

⁷ Avant 2008, elle était connue sous le nom de SMAP « Société Mutuelle des Administrations Publiques ».

Caisses Communales de Compensation de dommages. Les KSA sont, selon la loi allemande sur le contrôle des compagnies d'assurance, des associations de municipalités et des groupements de communes sans personnalité juridique. De ce fait, elles ne sont pas soumises aux mêmes règles de surveillance que les autres assureurs. Elles échappent par exemple aux règles prévues par Solvabilité II mais sont soumises à des restrictions sur les produits qu'elles peuvent offrir⁸. Aucune loi n'exige des communes de s'assurer auprès des KSA, mais leur forme juridique et les faibles cotisations leur confèrent un avantage comparatif par rapport aux assureurs privés capitalistiques. Le cas extrême du *in-house* existe en Suisse où le membre d'EMIG, IRV (*Interkantonaler Rückversicherungsverband*) ou Union Intercantonale de Réassurance est un maillon de la chaîne de protection, d'assurance et de réassurance des bâtiments cantonaux et de leurs habitants. Le rôle d'IRV est de réassurer les Etablissements Cantonaux d'Assurance (ECA) qui, tout comme IRV, sont des corporations intercantionales de droit public à but non lucratif. Les ECA ont en charge la prévention des incendies et des dommages éléments naturels, l'intervention immédiate pour réduire les dommages et la fourniture d'une assurance obligatoire complète et solidaire. L'appropriation de toute la chaîne de prévention et de lutte contre les dommages permet de réduire le taux de sinistralité et par conséquent les coûts. D'où l'application de primes plus basses.

Le recours aux services externalisés est utilisé par exemple en Belgique où les municipalités mettent en concurrence plusieurs assureurs via les marchés publics. C'est par ce canal qu'Ethias est l'assureur privilégié des collectivités publiques belges.

Il convient de noter qu'il n'est pas aisé d'identifier les prestataires de services *in-house* du fait qu'ils ne sont pas soumis aux mêmes règles que les autres assureurs conventionnels. Dès lors, ils ne figureront sur aucune liste⁹ ni d'assureurs mutuels ni capitalistiques. De plus, les deux peuvent subsister sur un même marché¹⁰.

⁸ Elles ne peuvent par exemple offrir que la protection responsabilité civile, l'assurance auto et les accidents municipaux.

⁹ Site des associations des assureurs européens : <http://www.insuranceeurope.eu/member-list>

¹⁰ En Suède, par exemple, il existe un prestataire de services *in-house* **Kommunassurans Syd Försäkrings AB** qui assure 48 municipalités mais il y a également d'importants assureurs mutuels conventionnels comme **Länsförsäkringar AB** qui offre également des services aux collectivités locales.

3. RÉSULTATS DE L'ÉTUDE

3.1 Objectifs de l'étude

Les objectifs de cette étude relative aux potentialités de marché de l'assurance municipale en Europe pour des assureurs mutualistes consistaient à :

1. établir une cartographie des assureurs mutualistes ou coopératifs de collectivités locales en Europe ;
2. décrire brièvement les partenaires potentiels et présenter leurs atouts et caractéristiques spécifiques, ainsi qu'une brève présentation de leurs produits/services d'assurance ;
3. analyser les éventuelles difficultés et les défis particuliers rencontrés (selon les pays ou bien les secteurs d'assurance) par les assureurs sélectionnés au regard de phénomènes tels que la démutualisation, les contraintes du type 'Solvency II', etc.

3.2 Méthodologie

La première étape de l'étude a consisté en une recherche documentaire au centre de documentation du CIRIEC (Centre International de Recherches et d'Information sur l'Economie Publique, Sociale et Coopérative) sur l'état du secteur des assurances en général et de l'assurance mutualiste en particulier.

A l'issue de cette étape, une cartographie des assureurs mutualistes a été établie sur base des résultats de l'étude réalisée par Panteia, intitulée « *Study on the Current Situation and Prospects of Mutuals in Europe* » et financée par la Commission Européenne. Cette étude fournit à la fois la liste des pays européens dont les législations reconnaissent le régime de sociétés d'assurance mutuelle mais également les « mots-clés » pour les recherches subséquentes. Ceux-ci sont cruciaux car les mutuelles étant des structures de proximité, elles ne publient leurs rapports d'activités qu'en langues locales. Ces informations sont synthétisées ci-dessous :

**Tableau 2 : Synthèse des formes juridiques existant en Europe
et branches d'activités**

Pays	Forme juridique	Branches d'activités dans lesquelles l'entité est autorisée à opérer
Autriche	<ul style="list-style-type: none"> • Österreich Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit (Assureur mutualiste) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Bulgarie	<ul style="list-style-type: none"> • Взаимозастрахователна кооперация (assureur mutuel coopératif) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branche vie uniquement
Chypre	<ul style="list-style-type: none"> • εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγύηση (société à responsabilité limitée) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branche vie uniquement

Pays	Forme juridique	Branches d'activités dans lesquelles l'entité est autorisée à opérer
Danemark	<ul style="list-style-type: none"> • Gensidige Selskaber (sociétés mutuelles) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Espagne	<ul style="list-style-type: none"> • Mutuas de seguros (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Finlande	<ul style="list-style-type: none"> • ömsesidigt försäkringsbolag (sociétés d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Grèce	<ul style="list-style-type: none"> • αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός (assureur mutuel ou coopératif) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branche non-vie uniquement
Hongrie	<ul style="list-style-type: none"> • Biztosító egyesület (association d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Islande	La forme juridique « mutuelle » n'existe pas en Islande.	
Italie	<ul style="list-style-type: none"> • Società di mutual assicurazione (sociétés d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Lettonie	<ul style="list-style-type: none"> • Savstarpējās apdrošināšanas kooperatīvā biedrība (société d'assurance mutuelle ou coopérative) 	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie
Liechtenstein	La forme juridique « mutuelle » n'existe pas au Liechtenstein.	
Lituanie	La forme juridique « mutuelle » n'existe pas en Lituanie.	
Luxembourg	Il existe seulement la forme d'association mutuelle mais pas celle d'assurance mutuelle	<ul style="list-style-type: none"> • Branches vie et non-vie

Malte	Il existe seulement la forme d'association mutuelle mais pas celle d'assurance mutuelle.	
Norvège	<ul style="list-style-type: none"> Gjensidige forsikringselskaper (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie et réassurance
Pays-Bas	<ul style="list-style-type: none"> Onderlinge Verzekeringmaatschappijen/vereniging (assureur mutuel) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie incluant l'assurance santé obligatoire
Pologne	<ul style="list-style-type: none"> Towarzystwo ubezpieczen wzajemnych (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie et réassurance
Portugal	<ul style="list-style-type: none"> Mútua de Seguros (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie et réassurance

Pays	Forme juridique	Branches d'activités dans lesquelles l'entité est autorisée à opérer
Roumanie	<ul style="list-style-type: none"> Societăți mutuale' (société mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie
Slovaquie	La forme juridique « mutuelle » n'existe pas en Slovaquie.	
Slovénie	<ul style="list-style-type: none"> Druzba za vzajemno zavarovanje (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie incluant l'assurance santé complémentaire
Suède	<ul style="list-style-type: none"> Ömsesidiga försäkringsbolag (société d'assurance mutuelle) 	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie et réassurance
Royaume-Uni	Au Royaume-Uni, les organisations de type mutuel sont définies au sens très large et le cadre légal permet une myriade de choix de forme mutuelle.	<ul style="list-style-type: none"> Branches vie et non-vie, réassurance et d'autres services non-assurantiel et non financiers.

Une fois que les pays qui reconnaissent la forme d'assurance mutuelle ont été identifiés, l'étape suivante consistait à extraire les assureurs mutualistes de collectivités publiques; objet de l'étude. L'annexe D de l'étude Panteia énumère une longue liste de plus de 200 assureurs mutuels européens fournie par l'ICMIF. Mais lesquels parmi eux offrent des produits d'assurance et des services aux collectivités publiques ? Un premier profilage a permis de restreindre la sélection sur base du classement des 30 plus grands assureurs mutuels en termes de primes brutes émises en 2013.

Une analyse de leurs portfolios de produits et rapports annuels a été réalisée afin d'établir des liens avérés avec les collectivités publiques. Cette analyse a révélé un nouvel obstacle : les compagnies d'assurance présentent leurs portfolios selon une approche-risque et non une approche-client. Notre compréhension sur

ce point est que pour l'assureur, le risque, d'incendie par exemple, ne change pas qu'il s'agisse d'un bâtiment communal ou un bâtiment commercial privé.

Pour identifier les assureurs mutuels ayant des relations d'affaires avec les collectivités publiques, une réflexion a été portée sur la nature des services d'assurance municipale. Si ces services sont externalisés, ils doivent en principe être classifiés en tant que dépense publique et par conséquent être soumis aux procédures de marchés publics. La consultation de la base de données TED¹¹ (*Tenders Electronic Daily*) – qui est la version en ligne du supplément au Journal Officiel de l'Union Européenne consacré aux marchés publics européens – a permis de confirmer ce raisonnement. Cet outil permet de mettre en oeuvre la Directive 2014/24/UE du Parlement Européen et du Conseil du 26 février 2014 sur la passation des marchés publics. L'objectif de la Directive est entre autres d'accroître l'efficacité de la dépense publique, en facilitant notamment la participation des petites et moyennes entreprises. Les collectivités publiques peuvent ainsi obtenir des produits et services de haute qualité au meilleur prix grâce à une mise en concurrence accrue

L'examen de la base de données TED s'est avérée très fructueux au regard des résultats de recherche ci-dessous (extrait) :

¹¹ <http://ted.europa.eu/TED/main/HomePage.do> .

Search scope: Last edition

Your selection:

Type of document: Contract award notice Subcontract notices Contract notice

CPV code: 66510000

from: Jan 1, 2015

to: Dec 6, 2015

41 elements found, displaying 1 to 25. [First/Prev] 1, 2 [Next/Last]

<input type="checkbox"/>	Document number	Description	Country	Publication date
<input type="checkbox"/>	429590-2015	Switzerland-Neuchâtel: Accident and health insurance services	CH	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429508-2015	Germany-Berlin: Motor vehicle insurance services	DE	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429501-2015	Austria-Linz: Insurance services	AT	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429485-2015	Belgium-Brussels: Liability insurance services	BE	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429473-2015	France-Levallois-Perret: Insurance brokerage services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429463-2015	Poland-Gdansk: Insurance services	PL	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429441-2015	Italy-Turin: Insurance services	IT	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429184-2015	Spain-Toledo: Financial and insurance services	ES	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429172-2015	France-Cormelles-le-Royal: Accident and health insurance services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429165-2015	Netherlands-Den Helder: Liability insurance services	NL	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429158-2015	France-La Baule: Accident and health insurance services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429155-2015	France-Paris: Insurance services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429117-2015	France-Cherbourg: Insurance services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429089-2015	France-Saintes: Property insurance services	FR	05-12-2015
<input type="checkbox"/>	429076-2015	France-Ruy-Montceau: Accident and health insurance services	FR	05-12-2015

Par ailleurs, la plupart des gouvernements européens, par obligation de transparence, rendent public les résultats de leurs procédures de passation de marchés publics. Dès lors, un recoupement des attributions des marchés publics avec la liste d'assureurs mutuels précitée a permis d'arriver à une liste plus ou moins¹² exhaustive d'assureurs mutuels de collectivités publiques.

3.3 Résultats préliminaires

A l'issue des travaux de recherche et d'analyse détaillés à la section précédente, un tableau synthétique permet de dresser un aperçu des assureurs mutualistes qui émettent des polices d'assurance en faveur des collectivités publiques (**annexe 1**). Y sont brièvement décrites les activités de l'assureur, ses branches d'activités principales et sa forme juridique. Ces 3 éléments sont très importants pour décider si l'assureur peut toujours être considéré comme ayant des valeurs mutualistes, particulièrement en présence de démutualisations. Certains cas particuliers y compris ceux de structures faïtières ont fait l'objet d'un examen au

¹² La liste ne peut pas être exhaustive à 100% en raison du phénomène de services *in-house* évoqués à la section 2.2. Dans la mesure où les mutuelles qui les fournissent ne sont pas régies par le code des assurances, elles ne sont répertoriées nulle part.

cas par cas. Ces structures prennent généralement la forme juridique d'association d'assurance mutuelle qui chapeaute plusieurs sociétés anonymes (S.A). L'intérêt de telles structures est de contourner les barrières à l'extension transfrontalière des mutuelles d'assurance. Ces structures s'observent en particulier en Autriche où par exemple le *Wiener Städtische Versicherungsverein*, une association d'assurance mutuelle est le principal actionnaire de *Vienna Insurance Group* (VIG), Société Anonyme. La forme S.A permet à VIG de s'étendre sur le marché d'assurance de l'Europe Centrale et de l'Est grâce à la Directive de l'UE qui lui confère « un passeport européen ».

Un deuxième tableau synoptique (**annexe 2**) contenant les parts de marché de chaque assureur tant en branche vie qu'en non-vie a été élaboré afin d'établir une base de comparaison entre les assureurs.

Un examen de l'annexe 2 montre que les assureurs mutuels parviennent à résister aux pressions d'une finance de marché et de régulateurs qui défendent l'uniformisation du marché d'assurance avec une approche prudentielle du type *one-rule-fits-all*. Les assureurs mutualistes les plus importants se trouvent principalement en Scandinavie (Danemark, Norvège, Suède et Finlande), Europe Centrale et Orientale (Hongrie, Pologne) ainsi qu'en Europe Occidentale (Espagne, Italie, Pays-Bas), avec en général une position financière très confortable. La quasi-totalité d'entre eux comptent les collectivités publiques parmi leur clientèle. Cette concentration géographique peut s'expliquer par les choix politiques de ces pays, notamment en Scandinavie où l'Etat Providence favorise les assurances sociales (Vidal, 2010). A l'opposé, des pays traditionnellement capitalistes comme le Royaume-Uni et l'Irlande ont un marché d'assurance mutuel quasi-inexistant. Le marché d'assurance municipale anglais étant par exemple dominé par des sociétés commerciales (Zurich Municipal, Travelers and Chartis).

4. CONCLUSION

Cette étude du marché de l'assurance municipale mutualiste permet de rejeter objectivement une certaine pensée qui tend à rendre désuète la notion de mutualité et de comprendre, à travers le synthétisme walrasien, qu'il est en effet possible d'atteindre une position médiane entre socialisme et libéralisme (Lacan, 2006). Les performances des sociétés d'assurance mutuelle prouvent leur capacité à concilier efficacité économique et utilité sociale. De plus, le contexte économique actuel procure un avantage comparatif au modèle mutualiste qui peut capitaliser sur ses racines d'auto segmentation évoquée à la section 1.4 pour renforcer son poids dans l'industrie assurantielle.

Toutefois, l'assurance mutualiste est à la croisée des chemins. Des facteurs comme l'absence de cadre juridique européen qui reconnaisse le modèle mutualiste dans ses particularités et sa contribution à l'économie globale, le conformisme des marchés financiers au seul modèle de société capitalistique et les nouvelles réglementations très contraignantes, fragilisent le modèle mutualiste. Plus que jamais, il est impératif que le secteur de l'assurance mutuelle s'organise en synergie pour faire reconnaître son business model, notamment en plaidant pour l'adoption du statut de la mutualité européenne. De plus, les mutuelles, en particulier de petite et moyenne taille, doivent se regrouper en groupes mutuels afin de bénéficier du contrôle de groupe et ainsi réaliser des économies d'échelle au vu des besoins en ressources matérielles et humaines qu'impose la mise en œuvre de Solvabilité 2. Dans le cas contraire, elles sont vouées à disparaître.

S'agissant de l'assurance municipale, l'intensification de la décentralisation des compétences publiques devrait s'accompagner d'une hausse de la demande des services d'assurance. La nécessité pour les collectivités publiques de réaliser des économies font des mutuelles leurs prestataires privilégiés grâce à leur singularité de conjuguer efficacité économique et utilité sociale. Par ailleurs, dans la mesure où les risques municipaux peuvent être plus complexes, comme les risques naturels par exemple, la coopération multilatérale devient cruciale car l'échange d'expériences permet de mieux maîtriser le risque et de s'informer entre autres sur d'éventuelles innovations en matière de prévention pratiquées dans d'autres pays. Dans ce contexte, une association comme EMIG (European Municipal Insurance Group) est le cadre idéal.

Enfin, un constat frappant durant l'étude est l'absence de statistiques sur l'assurance municipale (primes émises, prestations, types de sinistres, etc.). Le fait que certains assureurs mutuels regroupent les collectivités publiques dans la seule catégorie « entreprises » est interpellant. Sur base des caractéristiques particulières de l'assurance municipale présentées à la section 2.1, ce type d'assurance mériterait une considération particulière dans la mesure où les collectivités publiques constituent une base de clientèle très stable, qui ne suit en principe aucun cycle économique. Que ce soit en période d'expansion ou de ralentissement économique, les collectivités publiques doivent toujours s'assurer. Les entreprises quant à elles ajustent leurs demandes en produits d'assurance en fonction de la taille de leurs carnets de commandes. Dès lors, les rendements techniques pour la clientèle « entreprises » tendent à être procycliques, tandis que ceux des collectivités publiques peuvent être anticycliques. La constitution de statistiques détaillées sur l'assurance municipale en Europe est un chantier que l'EMIG pourrait entreprendre et constituerait sans aucun doute une plus-value d'adhérer à EMIG.

Bibliographie

- AISAM (2004). *Mutual insurers – continuing in strength?* Transcripts of AISAM's 23rd Congress.
- European Parliament (2011). *The role of mutual societies in the 21st century*. Brussels: Policy Department A, Economic and Scientific policy.
- Evenden, W. (1989). *Deutsche Feuerversicherungs-Schilder*. Karlsruhe: VVW
- ICMIF (2015). *Market InSights: Europe 2013*. Retrieved from https://www.icmif.org/filedepot_download/5295/528.
- Lacan, A. (2006). « Leon Walras et les Sociétés d'Assurance Mutuelles ». *Revue des études coopératives, mutualistes et associatives*, 299, 68-82.
- Neurisse, A. (1983). *L'économie sociale, « Que sais-je ? »* Paris, France: PUF.
- OECD (2011). *The Impact of the Financial Crisis on the Insurance Sector and Policy Responses* (Policy Issues in Insurance, No.13). Paris, France: OECD Publishing. DOI: <http://dx.doi.org/10.1787/9789264092211-en>
- Panteia (2012). *Study on the current situation and prospects of mutual in Europe*. Zoetermeer, Netherlands.
- Pastré, O. (2015). « Les institutions Financières Mutualistes : les voies de la sortie de crise » (Banque & Stratégie n° 334). Paris, France: *Revue Banque*.
- Revue Internationale de l'Economie Sociale (2006). *Une identité mutualiste européenne* (No. 299). Paris, France: IES.
- Trenerry, C. F. (1926). *The origin and early history of insurance: including the contract of bottomry*. London, P. S. King & son, ltd.
- Vidal, J. F. (2010). « Crises et transformations du modèle social-démocrate suédois ». *Revue de la régulation* [En ligne]. Retrieved from <http://regulation.revues.org/8931>.

ANNEXES

Annexe 1 : Aperçu des assureurs mutualistes de collectivités publiques (2015)

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Austria</p> <p>Population: 8,5 million</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Österreich Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit • Kleiner Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit (small Mutual Insurance Assoc.) <p>Key Words:</p> <p>Verband / Verein = Association, Union Wechselseitigkeit (autrichien) / Gegenseitigkeit (allemand) = reciprocity Verband auf Gegenseitigkeit (V.a.G) = Mutual Versicherung = Insurance Gemeinde = Municipality Land / Länder = State(s)</p>	<p>Source:</p> <p>Versicherungsverband Österreich (The Austrian Insurance Association) www.vvo.at</p> <p>Insurance in Austria is a Regional Competence.</p> <p>Austria Länder:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Burgenland 2. Kärnten 3. Niederösterreich 4. Oberösterreich 5. Salzburg 6. Steiermark 7. Tirol 8. Vorarlberg 9. Wien 	<p>1. Tiroler Versicherung V.a.G.</p> <p>Offers an all-inclusive model of unique solution for the municipalities of Tyrol. Insures all community buildings and their contents. Some of the risks covered include: fire, lightning, explosion, plane crash, Disaster recovery: Flooding, Landslide, Avalanches. http://www.tiroler-versicherung.at/</p> <p>2. Österreichische Beamtenversicherung, Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit / Austrian Civil Servants Pension and mutual insurance association</p> <p>The Austrian Civil Servants Insurance is an independent, Austrian insurance since its founding in 1895 by the staff of the public sector (<i>but it also deals with non-public sector</i>). As a mutual insurance association (VVG) the ÖBV is committed to a solidarity principle: All insured persons are also "co-owners" of the company. The ÖBV is independent and pursues exclusively the interests of their members. http://www.oebv.com/oebv/index.php</p> <p>3. WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG</p> <p>Offers an insurance solution for Austrian municipalities. Based on the community General Policy, Wiener Städtische developed an insurance solution tailored for large, medium and small Austrian towns ranging from Building insurance</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>including its contents, Community Technology, Municipality liability and law enforcement to "Risk Plus" packages to cover among others natural hazards. https://www.wienerstaedtische.at/business/gemeinde-polizze.html</p> <p>The company is part of the Wiener Versicherung Gruppe AG and has kept mutual values as it mentions below...</p> <p><i>Dabei investieren wir grundsätzlich in Projekte, bei denen wir einen hohen Ertrag erwarten und die somit für die VersicherungsnehmerInnen, also unsere KundInnen, einen hohen Grad an Sicherheit bieten.</i> https://www.wienerstaedtische.at/unternehmen/corporate/unternehmensprofil.html</p> <p>4. UNIQA</p> <p>The UNIQA Group is one of the leading insurance groups in its Austria core market but also in Central and Eastern Europe (CEE). It has approximately 40 companies in 19 countries and serve more than 10 million customers. With UNIQA and Raiffeisen Versicherung, the group has the two strongest insurance brands in Austria.</p> <p>Link to the Corporate Structure: http://www.uniqagroup.com/gruppe/versicherung/uniqa-group/ueber-das-unternehmen/unternehmensstruktur/Corporate-structure.en.html</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>A specific flyer for services offered to municipalities is available from the below link: http://www.uniga.at/unigaat/cms/mediacms/media/files/at/Folder_Rechtsschutz_Gemeinden_2693.pdf</p> <p>5. Grazer Wechselseitige Versicherung AG Recognizes the market potential of municipalities that require insurance coverage from all types of infrastructures such as buildings, roads to fleets. http://www.grawe.at/de/firmenkunden/behoerden_und_vereine.htm</p> <p>6. Vorarlberger Landes-Versicherung V.a.G. Insurance company based in the “Land” of Vorarlberg. Originally active mainly in Fire and Household Insurance, it further expanded to include life insurance as well as other non-life insurance such as auto. http://www.vlv.at/cms/front_content.php?idcat=60&idart=67</p> <p>7. Kärntner Landesversicherung auf Gegenseitigkeit / Carinthian regional mutual insurance www.klv.at</p> <p>The aim of the insurance was to support the Carinthians (i.e Kärnten residents) (mainly farmers) who had lost by fire their livelihoods. Later on, burglary, theft, water supply and storm damage insurance were added to its portfolio followed in 1971 by car insurance, legal expenses,</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>accident insurance, as well as some other types of insurance</p> <p>8. Österreichische Hagelversicherung Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit / Austrian Hail Insurance mutual insurance association</p> <p>Provide insurance in agriculture against natural disasters. The Insurance offer is designed for all farmers, gardeners and winemakers for the weather risk. In addition to hail, it insures agricultural crops against frost, storm, drought, flooding, spray drift, sprouted or pests etc. It also insures deaths and stillbirths in cattle, as well as deaths in horses. www.hagel.at</p> <p>9. Wechselseitiger Versicherungsverein der Gemeinden Gosau, Hallstatt und Obertraun</p> <p>Has about 750 members in the communities of Gosau, Hallstatt and Obertraun and manage 157 million € worth assets. The company insures policyholders against risks related to Fire, Storm, Snow, Hail, Lightning or landslide. http://www.regiona.at/pointings/gosau/</p> <p>10. Oberösterreichische Versicherung Aktiengesellschaft</p> <p>Provide Accident Insurance for members of Fire Fighters in their respective municipality or fire department. https://www.keinesorgen.at/firmenkunden/verbaende-vereine-und-oeffentliche-institutionen/feuerwehren/</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Bulgaria</p> <p>Population: 7,2 million</p>	<p>mutual insurance cooperatives” - Взаимозастрахователна кооперация</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data source:</p> <p>Association of Bulgarian Insurers www.abz.bg</p> <p>Bulgarian Financial Supervision Commission</p> <p>Link to Non-Life Insurance Companies: http://www.fsc.bg/en/markets/insurance-market/supervised-entities/insurance-companies/non-life-insurance-companies/</p> <p>Link to Life Insurance Companies: http://www.fsc.bg/en/markets/insurance-market/supervised-entities/insurance-companies/life-insurance-companies/</p>	<p>1. Municipal Insurance Company AD (now JSIC OZK INSURANCE AD)</p> <p>Has become JSIC OZK-Insurance AD following the sale of the majority share held by the Sofia Municipality. Now 65% of the capital is held by a private Real Estate Company but 16% is held by three District Heating Companies (which are PLC held by the Sofia Municipality and Ministry of Economy & Energy). The Insurer also states that “<i>Our customers include central and local authorities, higher educational institutions...</i>” http://www.ozk.bg/en/article/37/general-information.html</p> <p>About District Heating Company Sofia JSC 2002 г. (<i>Sofia heating utility became a limited company registered under the Commercial Law, the capital has been divided between Sofia Municipality - 58% and the Ministry of Economy and Energy - 42%.</i>) http://toplo.bg/за-нас/история</p> <p>2. HDI ZAD</p> <p>The insurance Company is jointly owned by HDI, a german insurer part of Talanx Group that hold 94% of HDI ZAD capital, the remaining 6% are held by a Central Cooperative Union. The company is active on both life and non-life segments. http://www.hdi.bg/en/about-us/shareholders/</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>3. GROUPAMA INSURANCES” EAD Is a result of the acquisition by Groupama S.A France of the life and non-life insurance companies of DSK Garanzia http://www.groupama.bg/en/about-us/about-company</p> <p>4. GRAWE Bulgaria General Insurance EAD The company is solely owned by the Austrian company, Grawe Insurance Group. www.grawe.bg</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Cyprus</p> <p>Population: 1,1 million</p>	<p>Key Words:</p>	<p>Sources:</p> <p>Insurance Association of Cyprus http://www.iac.org.cy/easyconsole.cfm/id/45</p> <p>Cyprus Treasury Public Procurement Directorate https://www.eprocurement.gov.cy/ceproc/viewInfo.do?section=statistics</p>	<p>CNP ASFALISTIKI LTD and CNP CYPRIALIFE</p> <p>These are subsidiaries of the French Group CNP Assurance whose shareholders are: <i>Caisse de Dépôt et Consignation, la Banque Postale et la BPCE</i> (a financial group with a cooperative status http://www.bpce.fr/Le-Groupe/L-essentiel/Profil) and the French State. The 3 shareholders hold 2/3 of CNP capital.</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
Denmark Population: 5,6 million	Gensidige Selskaber Key Words:	Sources: Danish Insurance Association (DIA) or Forsikring & Pensions http://www.forsikringogpension.dk/medlemmer/bliv-medlem/Sider/hvem-er-medlem.aspx	<p>1. Købstædernes Forsikring (Mutual Insurance Company Købstædernes).</p> <p>The company exploits various Købstædernes brands that operates in the areas of fire insurance, health insurance, DiBa insurance, etc. The multiple brands allow the company to conduct all types of insurance activities. https://om.kfforsikring.dk/</p> <p>2. Nærsikring AS</p> <p>offers coverage for occupational risks. http://www.naersikring.dk/</p> <p>3. HDI-Gerling Forsikring</p> <p>A Subsidiary of the German insurer HDI-Gerling AG which provides property insurance and coverage for business-related risks. http://www.hdi-gerling.dk/produkter/bygningslosore-og-driftstabsforsikring</p> <p>4. Gjensidige Forsikring, dansk filial af Gjensidige Forsikring ASA, Norge</p> <p>Gjensidige has a long tradition as a provider of insurance services for Danish Municipalities and Regions. https://www.gjensidige.dk/virksomhed/offentlig/kommune/forsikring-til-offentlig-virksomhed</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Finland</p> <p>Population: 5,4 million</p>	<p>Keskinäinen Vakuutusyhtiö/ömsesidigt försäkringsbolag (Mutual Insurance Companies)</p> <p>Työeläkevakuutusyhtiöistä / arbetspensionsförsäkringsbolag (Pension Insurance Companies)</p> <p>keskinäinen vakuutusyhtiö/ömsesidigt försäkringsbolag</p> <p>Key Words:</p> <p>Vakuutus = insurance Kuntien = municipalities</p>	<p>Data source:</p> <p>Finnish Financial Supervisory Authority</p> <p>http://www.finanssivalvonta.fi/en/Statistics/InsuranceMarket/Non-life/Pages/Default.aspx</p>	<p>Life Insurance</p> <p>1. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva</p> <p>Kaleva is a specialized insurance for union members and their families. https://www.kalevavakuutus.fi/ https://www.kalevavakuutus.fi/yrittys/jarjestoyhteistyö</p> <p>2. KEVA</p> <p>Keva is in charge of handling pension applications, pension decisions, rehabilitation, customer service and the payment of pensions for persons covered by the pension schemes of the local government, state, Evangelical Lutheran Church of Finland and Kela. It serves 1.3 million insured persons and pension recipients. https://www.keva.fi/en/about_us/Pages/Default.aspx</p> <p>Non-life insurance</p> <p>3. Pohjantähti keskinäinen vakuutusyhtiö</p> <p>Pohjantähti Mutual Insurance Company is a Finnish non-life insurance company, founded in 1895 and owned by its customers. Pohjantähti operates in 37 districts from Helsinki to Kittilä. http://www.pohjantahti.fi/pohjantahti-mutual-insurance-company/</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>4. Pohjola Insurance</p> <p>Is Part of Pohjola Group, a Finnish Financial services group providing banking and non-life insurance services. The Group holds a leading position as a corporate and public-sector insurer. As of 9/30/14, 98,41% of the group shares were owned by OP-Pohjola Group Central Cooperative. https://www.pohjola.fi/pohjola/group/pohjola-in-brief?id=351000&kielikoodi=en&srcpl=3</p> <p>5. Fennia Mutual Insurance Company</p> <p>Fennia Mutual Insurance Company with its long experience in risk management underwrites non-life insurance for business clients. Among its portfolio that might involve local authorities include forestry insurance. http://www.fennia.fi/fi/kotitaloudet/vakuutukset/metsa/</p> <p>6. LOKALTAPIOLA Group</p> <p>It's a Finnish mutual group resulting from the merger of Local Insurance and Tapiola Insurance. It serves private customers, farmers, entrepreneurs, corporate customers and organisations and its products and services cover non-life, life and pension insurance. It also advises on corporate risk management and welfare in the workplace. http://www.lahitapiola.fi/en/information-on-localtapiola/localtapiola-group/information-on-localtapiola-group/history</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>7. Ömsen Försäkringar</p> <p>Mutual Insurer providing non-life insurance in areas of housing, agriculture, automobile and other accidents. It counts municipalities among its customers.</p> <p>http://www.omsen.ax/foretagsforsakringar</p> <p>Link to Annual Report 2014: http://www.omsen.ax/sites/www.omsen.ax/files/attachments/20141231_verksamhetsberattelse_och_bokslut_452015.pdf</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Greece</p> <p>Population: 11,1 million</p>	<p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>Bank of Greece Life, Non-life and composite undertakings operating in Greece</p> <p>Life segment: http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/deia/PrivateInsuranceFirmsSearch.aspx?BTYPE=AAE&LOB=Life&Hq=GR&CStatus=Valid</p> <p>Non life segment: http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/deia/PrivateInsuranceFirmsSearch.aspx?BTYPE=AAE&LOB=Claim&Hq=GR&CStatus=Valid</p> <p>Composite segment: http://www.bankofgreece.gr/Pages/en/deia/PrivateInsuranceFirmsSearch.aspx?BTYPE=AAE&LOB=Comp&Hq=GR&CStatus=Valid</p>	<p>No Mutual or Mutual value-based insurer operates on the Greek Insurance Market</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
Hungary Population: 10,0 million	Biztosító egyesület (Mutual Insurance Assoc) Önkéntes kölcsönös biztosító pénztár (voluntary mutual insurance fund)	Data Source: MABISZ (Association of Hungarian Insurance Companies) http://www.mabisz.hu/en/member-companies.html	<p>1. GRAWE ÉLETBIZTOSÍTÓ Zrt.</p> <p>Grawe Insurance is a subsidiary of the Austrian Grazer Wechselseitige Versicherung group. However, in Hungary it is active in the life insurance segment only. http://www.grawe.hu/hu/grawezeit.htm</p> <p>2. Dimenzió</p> <p>A 100% Mutual Insurance Co. operating only in the life insurance segment. www.dimenziocsoport.hu</p> <p>3. Groupama Garancia</p> <p>A 100% Private Insurer whose shares are wholly owned by the French Group "Groupama". It operates in both life and non-life segments and seems to be contracting with Public Authorities. http://www.groupama.hu/biztos-t-sok/biztos-t-sok-a-cora-hipermarketekben/-ltal-nos-gyermek-es-ifj-s-gi-balesetbiztos-t-s-@/article.jspz?id=89116</p> <p>4. KÖBE Central European Mutual Insurance Association</p> <p>Mutual insurer founded in 1996 by the largest Hungarian society of carriers (FUVOSZ), its core business is fleet insurance and risks related (TPL, etc.). But it further expanded its activities to life and non-life insurance (other than auto) services. https://www.kobe.hu/kobewww/aboutus/products</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>5. MKB Bizosito</p> <p>Private Insurer operating on both life and non-life segments. 67.5% of its capital is held by the German VKB (Versicherungskammer Bayern). https://www.mkbb.hu/bemutakozas/tulajdonosihatter/index.html</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
Italy Population: 61,0 million	Società di mutual assicurazione (mutual insurance companies) Key Words:	Data Source: Istituto Per La Vigilanza Sulle Assicurazioni (@ www.ivass.it) www.fimiv.it According to ANIA's report, there are 2 Non-life domestic mutuals, and 1 multi-sector mutual http://www.ania.it/export/sites/default/it/pubblicazioni/rapporti-annuali/Italian-Insurance-Statistical-appendix/ANIA-Italian-Insurance-2014.pdf (page 22)	<p>1. LE ASSICURAZIONI DI ROMA - AdIR</p> <p>Mutual Insurer Adir was founded in 1971 by the Municipality of Rome and major municipal utilities, Acea, Ama, Atac and STEFER. The purpose of AdIR was to manage the insurance business of both the municipal physical assets and employees (pension, health, accidents). http://www.adir.it/ http://www.adir.it/prodotti/index.html</p> <p>2. SOCIETA' REALE MUTUA DI ASSICURAZIONI</p> <p>http://www.realemutua.it/ http://www.comune.cagliari.it/portale/it/contentview.wp?contentId=SCH2198</p> <p>3. ITAS - ISTITUTO TRENINO-ALTO ADIGE PER ASSICURAZIONI SOCIETA' MUTUA DI ASSICURAZIONI</p> <p>Offers a wide range of insurance services including for civil buildings http://www.gruppoitas.it/ http://www.gruppoitas.it/prodotto?prodottoid=21</p> <p>4. UNIPOL Assicurazioni</p> <p>Part of the UNIPOL Gruppo. The insurer majority shareholder is Finsoe S.p.A., a holding company that currently holds 61.085% of UNIPOL. FINSOE shareholders are companies belonging to the cooperative movement. http://www.unipol.it/</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>Links to Shareholding details: http://www.unipolsai.com/en/Investor-Relations/main-shareholders/Pages/default.aspx http://www.unipolsai.com/en/About-Us/unipol-group/Pages/default.aspx Link to Finsoe s.p.A: http://www.finsoe.com/chisiamo</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Latvia</p> <p>Population: 2,1 million</p>	<p>Savstarpejas apdrošinašanas kooperatīva biedrība (Mutual Insurance Cooperative Society)</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>Latvian Insurers Association http://www.laa.lv/about-us/members/</p> <p>Latvia Financial and Capital Market Commission http://www.fctk.lv/en/statistics/insurance/quarterly-reports/4228-2014-06-25-operation-of-insurance-companies-in-1-quarters-of-2014.html</p>	<p>1. Compensa TU S.A</p> <p>Latvian subsidiary of the Austrian Insurer WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG both part of VIG (Vienna Insurance Group). http://www.compensa.lv/content_en/par_mums.html?id_cell=1</p> <p>2. Gjensidige Baltic</p> <p>Gjensidige Baltic (operating with a JSC legal form) is a subsidiary of the Norwegian non-life insurance company Gjensidige Forsikring. It offers all types of non-life insurance. http://www.gjensidige.lv/en/about/new-page/</p> <p>3. Seesam Insurance AS Latvia</p> <p>A 100% subsidiary of the Finnish non-life insurance company "Pohjola Insurance Company Ltd." and a member of the "OP-Pohjola Group". https://www.seesam.lv/en/about-seesam-</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Luxembourg</p> <p>Population: 0,5 million</p>	<p>Association d'Assurances Mutuelles</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>Association des compagnies d'assurances et de réassurances du Grand-Duché de Luxembourg</p> <p>http://www.aca.lu/presentation/membres/</p> <p>Portail des Marchés Publics du Grand-Duché de Luxembourg</p> <p>http://www.marches.public.lu/fr/index.php</p>	<p>1. HDI-Gerling Assurances SA Luxembourg</p> <p>A subsidiary of the German Insurer HDI-Gerling; part of the Talantax Group. The group was formed following the merger of HDI Mutual Insurance and Gerling.</p> <p>https://www.hdi-gerling.de/en/about_us/about_us/history/index.jsp</p> <p>2. BlueRe m.a</p> <p>The mission of BlueRe m.a. is to provide reinsurance for nuclear operators and related industry members through a secure and stable market enabling Members to achieve the lowest overall long-term cost of risk as well as providing uniform support to the industry in order to comply with the Conventions related to Nuclear Third Party Liability.</p> <p>Its members (also policyholders) include all major firms of the Nuclear Industry such as (Areva, British Energy Limited, EDF, Electrabel, etc.)</p> <p>http://www.bluere.lu/index.php?pagina=11</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
Malta	Mutual Association	Data Source:	No Mutual or Mutual value-based insurer operates on the Maltese Insurance Market
Netherlands Population: 16,8 million	Onderlinge Verzekeringmaatschappijen / vereniging (Mutual Insurance Societies) Key Words: Levensverzekering = Life insurance Onderlinge = Mutual Gemeente = Municipal	Data Source: Verbond van verzekeraars / Association of Insurers: https://www.verzekeraars.nl/overhetverbond/leden/Paginas/overzicht.aspx Web Portal of the Dutch Public Procurement Authority www.tenderned.nl	<p>1. Achmea</p> <p>It's the largest Dutch insurance group with strong cooperative and solidarity values. It has the highest market share in the NL Insurance Market and provides Health Insurance, pension management services as well as non-life insurance. https://www.achmea.nl/overons/Paginas/default.aspx</p> <p>The group also has several brands specialized in different areas:</p> <p>i) Silver Cross,</p> <p>the largest health insurance in the Netherlands. https://www.zilverenkruis.nl/consumenten/paginas/index.aspx</p> <p>ii) Centraal Beheer</p> <p>That offers a wide range of insurance products in the areas of travel, housing and transportation. https://www.centraalbeheer.nl/verzekeringen/Paginas/overzicht.aspx</p> <p>Please note that OVO (Onderlinge Verzekeringen Overheid) a former Dutch mutual insurance for public authorities was</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>bought by Achmea. 20 job positions were transferred at Achmea starting January 1, 2013. OVO had 600 members, of which Provinces, Communes, Water utilities and local police offices.</p> <p>http://nieuws.achmea.nl/overheidsverzekeraar-ovo-brengt-activiteiten-onder-bij-achmea</p> <p>2. CZ Groep (a.k.a “De onderlinge waarborgmaatschappij Centrale Zorgverzekeraars groep Zorgverzekeraar u.a.”)</p> <p>Provider of Life Insurance. 3rd Largest Insurance Company in NL with 10% of Market Share</p> <p>http://www.cz.nl/zorgverzekering/collectieve-verzekering</p> <p>3. UNIVE LEVEN</p> <p>Among the largest insurers in Netherlands offering life and non-life insurance to both individuals and businesses. It operates under a NPO based on its “cooperative structure”.</p> <p>https://www.unive.nl/overunive</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Norway</p> <p>Population: 5,0 million</p>	<p>Gjensidige forsikringsselskaper (mutual insurance company)</p> <p>Note: A review of the last 50 contracts awarded by Norwegian Municipalities between January 2014 and October 2015 shows that KLP Skadeforsikring and Protector Forsikring won more than 80% of the tenders with KLP having the lion share.</p> <p>Source : DOFFIN, Database for public procurement https://www.doffin.no/en/Notice?pageNumber=3&pageSize=10&OrderingType=0&OrderingDirection=1&NoticeType=3&IncludeExpired=false&Cpvs=66500000&PublishedFromDate=01%2F01%2F2014&PublishedToDate=08%2F10%2F2015</p>	<p>Data Source:</p> <p>Finance Norway https://www.fno.no/en/statistics1/non-life-insurance/</p>	<p>1. Gjensidige</p> <p>A PLC, Financial Group headquartered and listed in Oslo, Norway. The Group held by the Gjensidige foundation (composed by Norwegian Mutual Fire Insurers) for 62.2% has subsidiaries in Norway, Nordics and baltics in the areas of Damage Insurance, Banking, Pension and Savings (Norway); Non-life insurance (both in Nordics: Denmark, Sweden) and Baltics countries: Latvia, Lithuania, Estonia).</p> <p>Link to group history: https://www.gjensidige.no/group/about-us/the-history</p> <p>Link to capital structure: https://www.gjensidige.no/group/investor-relations/About-the-share</p> <p>2. Kommunal Landspensjonskasse (KLP)</p> <p>KLP delivers safe and competitive financial and insurance services to the public sector, enterprises associated with the public sector and their employees. The KLP Group has total assets of NOK 513 billion and is owned by customers through the public sector occupational pensions. http://english.klp.no/about-klp/facts</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Poland</p> <p>Population: 38,2 million</p>	<p>Towarzystwo ubezpieczen wzajemnych (mutual insurance company) abbreviated to "T UW"</p> <p>Key Words:</p> <p>Ubezpieczen = insurance Wzajemnych = Mutual Gminy = Municipalities</p>	<p>Data Source:</p> <p>Polish Insurance Association (link to the members webpage): https://www.piu.org.pl/members</p>	<p>1. Macif Życie TUW</p> <p>A subsidiary of the French Mutual Insurer, MACIF. Offer Life Insurance in Poland. Note that It holds shares in the Mutual "TUW TUW". https://www.macif.com.pl/www/o-nas/macif-zycie-tuw</p> <p>2. T.U.W. TUW</p> <p>Operates under the form of a mutual and has designed an insurance package specific to municipalities "BEZPIECZNA GMINA" i.e "Safe Community". https://www.tuw.pl/PL/dla_gmin.html For an overview of its shareholders: https://www.tuw.pl/PL/udzialowcy.html</p> <p>3. Concordia Polska TUW</p> <p>A subsidiary of the German Insurer, Concordia Versicherungen Holding AG which holds 90% of its capital. It is specialized in Property Insurance http://www.concordiaubezpieczenia.pl/concordia/o-firmie/o-firmie,81.html</p> <p>4. CuprumTUW</p> <p>Provides insurance services to large corporations operating in various industrial sectors. Its main product is the Civil Liability that aims to protect policyholders against damages to third parties that might arise in the conduct of their activities. http://tuw-cuprum.pl/ubezpieczenia-oc</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>5. Pocztowe TUW (a.k.a Postal Mutual Insurance Society).</p> <p>Together with Postal life insurance, they offer under the same name, life and non-life insurance in collaboration with the Polish Postal Services. The insurance offer is for the Polish Postal employees but also for other individuals and firms. https://ubezpieczeniapocztowe.pl/o-nas/</p> <p>6. SKOK TUW</p> <p>(prior to its restructuring, it was providing occupational insurance before switching its core business in the market of credit unions. http://www.skokubezpieczenia.pl/o-nas/</p> <p>7. PZU SA</p> <p>PZU SA (Państwowy Zakład Ubezpieczeń i.e State Insurance Institution) emerged from the transformation of the Polish Mutual Insurance Directorate (Polska Dyrekcja Ubezpieczeń Wzajemnych) following its privatization in 1999. However, the State Treasury remained the strategic shareholder of PZU SA with 35.2% of PZU share capital.</p> <p>https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/spolka/historia https://www.pzu.pl/relacje-inwestorskie/spolka/akcjonariat</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Portugal</p> <p>Population: 10,6 million</p>	<p>Mútua de Seguros</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>ASF (The Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões (ASF)) http://www.asf.com.pt/NR/exeres/9603CFEF-3D6C-44C1-80FC-50DD004B9D45.htm</p> <p>Portugal Public Procurement Platform www.base.gov.pt</p>	<p>Macif Portugal - Companhia de Seguros, S.A.</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Romania</p> <p>Population: 21,7 million</p>	<p>Casa de ajutor reciproc a salariatilor (Mutual Association of Employees CAR)</p> <p>Casa de ajutor reciproc a pensioners (Mutual Association of Employees CARP)</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p>	<p>No Mutual or Mutual value-based insurer operates on the Romanian Insurance Market</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Slovenia</p> <p>Population: 2,1 million</p>	<p>Druzba za vzajemno zavarovanje (Mutual Insurance Company)</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>Slovenian Insurance Association</p> <p>Link to the 2014 Insurance Market Report http://www.zav-zdruzenje.si/wp-content/uploads/2014/07/Statistical-Insurance-Bulletin-2014-ok.pdf</p>	<p>Only 1 company is 100% registered under a Mutual form.</p> <p>1. Zavarovalnica Triglav, d.d</p> <p>Is a composite insurance company that resulted from the mutation process of the former Vzajemna zavarovalnica, a Ljubljana mutual insurer. The major shareholders are: “Pension and Disability Insurance Institute of Slovenia” (34.47%) a public institution and “Slovenia Sovereign Holding” SDH (28.09%) also a state company. The company has 30.53% of market share based on collected premiums (2013).</p> <p>This Company also owns Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d. d., specialized in Health Insurance with a market share of 5.26%. http://www.zdravstvena.net/o-zavarovalnici</p> <p>Link to company history: http://www.triglav.eu/en/about_us/history/</p> <p>Link to capital structure: http://www.triglav.eu/en/investors/shares/shareholder_structure/</p> <p>2. Vzajemna, d.v.z.</p> <p>Mutual Health Insurance, dvz, is the largest specialized insurance company for voluntary health insurance in Slovenia. In addition to the voluntary insurance, it also offers a wide range of other health insurance, such as accident</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>insurance, insurance against serious diseases and medical insurance with assistance abroad. It has a market share of 13.5%. https://www.vzajemna.si/sl/o-vzajemni/</p> <p>3. GRAWE zavarovalnica, d.d.</p> <p>A wholly-owned subsidiary of Grazer Wechselseitige Versicherung AG offering both life and non-life insurance. http://www.grawe.si/si/grawe slovenija.htm</p> <p>4. Wiener Städtische zavarovalnica</p> <p>A wholly-owned subsidiary of Wiener Städtische Versicherung AG Vienna Insurance Group, Vienna offering both life and non-life insurance. http://www.wienerstaedtische.si/2/o-nas/ws-v-sloveniji/</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Spain</p> <p>Population: 46,9 million</p>	<p>Mtuas de seguros (Mutual Insurance Companies)</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>A Full list of Insurance companies operating in Spain is available from the below link of the Spanish Association of Insurers http://www.icea.es/es-es/enlacesdeinteres/Pagina/companiasseguros.aspx</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. MAPFRE Multinational company headquartered in Spain and offering Life and Non-Life Insurance. http://www.mapfre.com/corporativo/grupomafre/en/cinformativo/history-mapfre-group.shtml 2. Mutua Madrilen http://www.grupomutua.es/corporativa/ 3. SegurCaixa Adeslas, S.A de Seguros y Reaseguros Non-life insurer, part of the Group Mutua Madrilen (which holds 50% of its capital) and the rest is owned by CaixaBank. https://www.segurcaixaadeslas.es/es/informacion-corporativa/historia 4. MGS Seguros y Reaseguros, S.A This company is the successor of the MUTUA GENERAL DE SEGUROS-EUROMUTUA, a fixed premium Mutual Insurance and Reinsurance Company. It is incorporated into the Holding MGS Grupo, that includes MutuaValor I S.A Sicav that holds 99.65% of MGS, Seguros y Reaseguros S.A https://www.mgs.es/wps/informacion-societaria/grupo-mgs

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>5. ASISA Asistencia Sanitaria Interprovincial de Seguros, S.A</p> <p>A life insurance company offering healthcare and pensions services to civil servants. The company is owned by Lavinia Medical Cooperative. https://www.asisa.es/seguro-privado-de-salud/empresa</p> <p>6. ASEMAS, MUTUA DE SEGUROS Y REASEGUROS A PRIMA FIJA http://www.asemas.es</p> <p>7. A.M.A., AGRUPACIÓN MUTUAL ASEGURADORA, MUTUA DE SEGUROS APF</p> <p>Provides insurance to hospitals, clinics and health centers http://www.amaseguros.com http://www.amaseguros.com/seguros/seguro-para-pyme.html</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
<p>Sweden</p> <p>Population: 9,6 million</p>	<p>Ömsesidiga försäkringsbolag (mutual insurance companies)</p> <p>Key Words:</p>	<p>Data Source:</p> <p>Swedish Financial Supervision Authority http://www.fi.se/Folder-EN/Startpage/Register/Company-register/Company-register-Show-categories/</p> <p>Svensk Försäkring www.svenskforsakring.se</p>	<p>1. Länsförsäkringar AB</p> <p>1st non-life Swedish insurer and 7th in life segment, the mutual group is made of 23 customer-owned regional insurance companies.</p> <p>http://www.lansforsakringar.se/stockholm/om-oss/in-english/ http://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/pension/tjanstepension/kommun-eller-landstingsanstald/</p> <p>Member of EURAPCO https://www.eurapco.com/?page_id=6250 .</p> <p>2. Folksam</p> <p>A mutual insurance company whose members comprise trade unions, the association of cooperatives, etc. that offers life and non-life insurance services.</p> <p>See governance structure: http://omoss.folksam.se/omoss/folksamsaksstamma/1.101587</p> <p>Link to non-life insurance products: http://www.folksam.se/foretag/forsakringar/smaforetagarforsakring/1.124802</p> <p>Contact person: Pia Carlsson Thörnqvist Kommunikations- och marknadsdirektör Communications and Marketing Director</p>

Country / Population	Mutual Insurance Association (<i>in the National Language</i>)	Country Details / Data Source	List of Mutual Insurance Undertakings that offer Insurance Services to Municipalities.
			<p>3. Bliwa Livförsäkring</p> <p>Bliwa offers insurance for life in the form of financial security in case of accident, illness, death and unemployment, and health insurance. https://www.bliwa.se/Om-Bliwa/Det-har-ar-Bliwa/ Link to the major shareholders : https://www.bliwa.se/Om-Bliwa/Det-har-ar-Bliwa/Bolagsstamma-och-fullmaktige/</p> <p>4. Kommunassurans Syd Försäkrings AB</p> <p>A wholly owned company by 48 municipalities; it was created in 2005 with the purpose of offering insurance coverage to municipalities and their related companies only. http://www.ksfab.se/index.php/bolagsbeskrivning</p>
United Kingdom Population: 63,1 million	Key Words:	Data Source:	No Mutual or Mutual value-based insurer operates on the British Market

Data source for Population Size: 2014 Human Development Reports - Statistical Tables. Numbers are for 2013.

Source for all European Insurance Association: <http://www.insuranceeurope.eu/member-list>

Annexe 2 : Parts de marché des assureurs mutualistes de collectivités publiques

Pays / Société d'Assurance	Participation active aux marchés publics	Membre d'AMICE ou ICMIF?	Parts de marché (%)				Primes brutes émises		
			OUI / NON	OUI / NON	Total	Vie	Non-vie	Composite	Assurance maladie

(EUR Million, 2014)

Autriche			Parts de marché				17,143.4	1,879.8	6,754.5	8,509.2
1. Österreichische Beamtenversicherung, V.a.G	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	1.1	2.5	N/A	192.0	N/A	171.6	N/A	
2. VIENNA Insurance Group*	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	23.7	27.7	21.4	4,062.0	368.1	1,870.2	1,823.7	
3. UNIQA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	21.4	18.8	17.7	3,665.5	887.2	1,273.0	1,505.3	
4. Grazer Wechselseitige Versicherung AG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	2.9	2.3	4.1	501.8	-	153.9	347.9	
5. Tiroler Versicherung V.a.G.	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0.7	0.2	1.2	111.4	N/A	14.9	103.8	
6. Vorarlberger Landes-Versicherung V.a.G.	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	0.5	0.4	0.7	82.3	N/A	23.6	60.4	
7. Kärntner Landesversicherung auf Gegenseitigkeit	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	0.3	0.1	0.6	58.3	N/A	9.5	51.1	

(NOTE: LES PRIMES CI-DESSUS SONT GÉNÉRÉES À PARTIR DES PARTS DE MARCHÉ FOURNIES PAR VVO)

* Wiener Städtische Versicherungsverein, Société mère de VIQ

DKK Million, 2013

(Taux de change 1 DKK --> 0,13408 EUR au 3/11/2015)

Danemark			Parts de marché			184,528.0	N/A	133,785.3	50,742.7
1. Købstædernes Forsikring (Mutual Insurance Company)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			1.4				716.4
2. Nærskring AS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			0.2				108.6

(Primes d'assurance domestiques, EUR Million, 2014)

Finlande			Parts de marché			10,340.0	-	5,952.0	4,388.0
1. Pohjola Insurance	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	21.6	27.7	2,500.0		1,285.0	1,215.0	
2. LOKALTAPIOLA Group	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	6.5	24.9	1,482.0		389.0	1,093.0	
3. Fennia Mutual Insurance Company	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	2.6	9.8	583.0		153.0	430.0	

Pays / Société d'Assurance	Participation active aux marchés publics	Membre d'AMICE ou ICMIF?	Parts de marché (%)				Primes brutes émises		
			OUI / NON	OUI / NON	Total	Vie	Non-vie	Composite	Assurance maladie

HUF Million - 2013

(Taux de change: 1 HUF --> 0,00321 EUR au 3/11/2015)

Hongrie			Parts de marché				809,392.0	-	432,717.0	376,675.0
1. UNION Biztosító VIG	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	4.2	2.0	6.7	33,911.0	-	8,495.0	25,416.0	
2. UNIQA Biztosító Zrt., Budapest	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	7.5	6.8	8.2	60,531.0	-	29,590.0	30,941.0	
3. GRAWE ELETBIZTOSITO Zrt.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1.1	2.1	-	8,874.0	-	8,874.0	-	

(EUR Million, 2014)

Italie			Parts de marché				143,315.0		110,515.0	32,800.0
1. SOCIETA' REALE MUTUA DI ASSICURAZIONI	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			5.9	2,197.9		806.0	1,388.6	
2. UNIPOL Assicurazioni	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>			27.1	11,767.6		3,677.7	8,089.9	

(EUR Billion, 2013)

Pays-Bas			Parts de marché				75.5	45.1	18.3	12.1
1. Achmea Group (y compris Zilveren Kruis et Centraal Beheer)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	25.0	12.5	25.8	18.0	5.8	2.3	3.1	

PLN Million, 2014

(Taux de change: 1 PLN --> 0,23490 EUR au 3/11/2015)

Pologne			Parts de marché				54,920.6		28,667.4	26,253.2
1. UNIQA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			0.8	4.1	1,306.3		228.4	1,077.8

(EUR Million, 2013)

Slovenie			Parts de marché				1,978	-	553.0	1,424.6
1. Zavarovalnica Triglav, d.d.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	30.5	32.4	29.8	603.8	-	179.2	424.6	
2. Vzajemna, d.v.z.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	13.5	-	18.7	267.0	-	-	267.0	
3. GRAWE zavarovalnica, d.d.	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1.7	3.5	0.9	32.5	-	19.2	13.4	
4. Wiener Städtische zavarovalnica	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1.2	2.9	0.6	24.4	-	15.9	8.6	

Pays / Société d'Assurance	Participation active aux marchés publics	Membre d'AMICE ou ICMIF?	Parts de marché (%)				Primes brutes émises		
			OUI / NON	OUI / NON	Total	Vie	Non-vie	Composite	Assurance maladie

(EUR Billion, 2014)

Espagne			Parts de marché						
1. Mutua Madrilenia	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	7.51			4.17			
2. ASISA Asistencia Sanitaria Interprovincial de Seguros, S.A	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	1.82			1.01			
3. MAPFRE	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	13.10			7.27			

SEK Billion

(Taux de change: 1 SEK --> 0,10643 EUR au 3/11/2015)

Suède			Parts de marché		301.0	193.0	70.0
1. Länsförsäkringar AB	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	5.0	30.0		9.7	21.0
2. Folksam	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	17.0	16.0		32.8	11.2
3. Kommunassurans Syd Försäkrings AB	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
4. Bliwa Livförsäkring, ömsesidigt	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					

(NOTE: LES PRIMES SONT GÉNÉRÉES À PARTIR DE DONNÉES SUR LES PARTS DE MARCHÉ)

This yearly series of working papers (WP) aims to publish works resulting from the scientific network of CIRIEC. The WPs are subject to a review process and are published under the responsibility of the President of the International Scientific Council, the president of the scientific Commissions or the working groups coordinators and of the editor of CIRIEC's international scientific journal, the *Annals of Public and Cooperative Economics*.

These contributions may be published afterwards in a scientific journal or book.

The contents of the working papers do not involve CIRIEC's responsibility but solely the author(s) one.

The submissions are to be sent to CIRIEC (ciriec@ulg.ac.be).

Cette collection annuelle de Working Papers (WP) est destinée à accueillir des travaux issus du réseau scientifique du CIRIEC. Les WP font l'objet d'une procédure d'évaluation et sont publiés sous la responsabilité du président du Conseil scientifique international, des présidents des Commissions scientifiques ou des coordinateurs des groupes de travail et du rédacteur de la revue scientifique internationale du CIRIEC, les *Annales de l'économie publique, sociale et coopérative*.

Ces contributions peuvent faire l'objet d'une publication scientifique ultérieure.

Le contenu des WP n'engage en rien la responsabilité du CIRIEC mais uniquement celle du ou des auteurs.

Les soumissions sont à envoyer au CIRIEC (ciriec@ulg.ac.be)

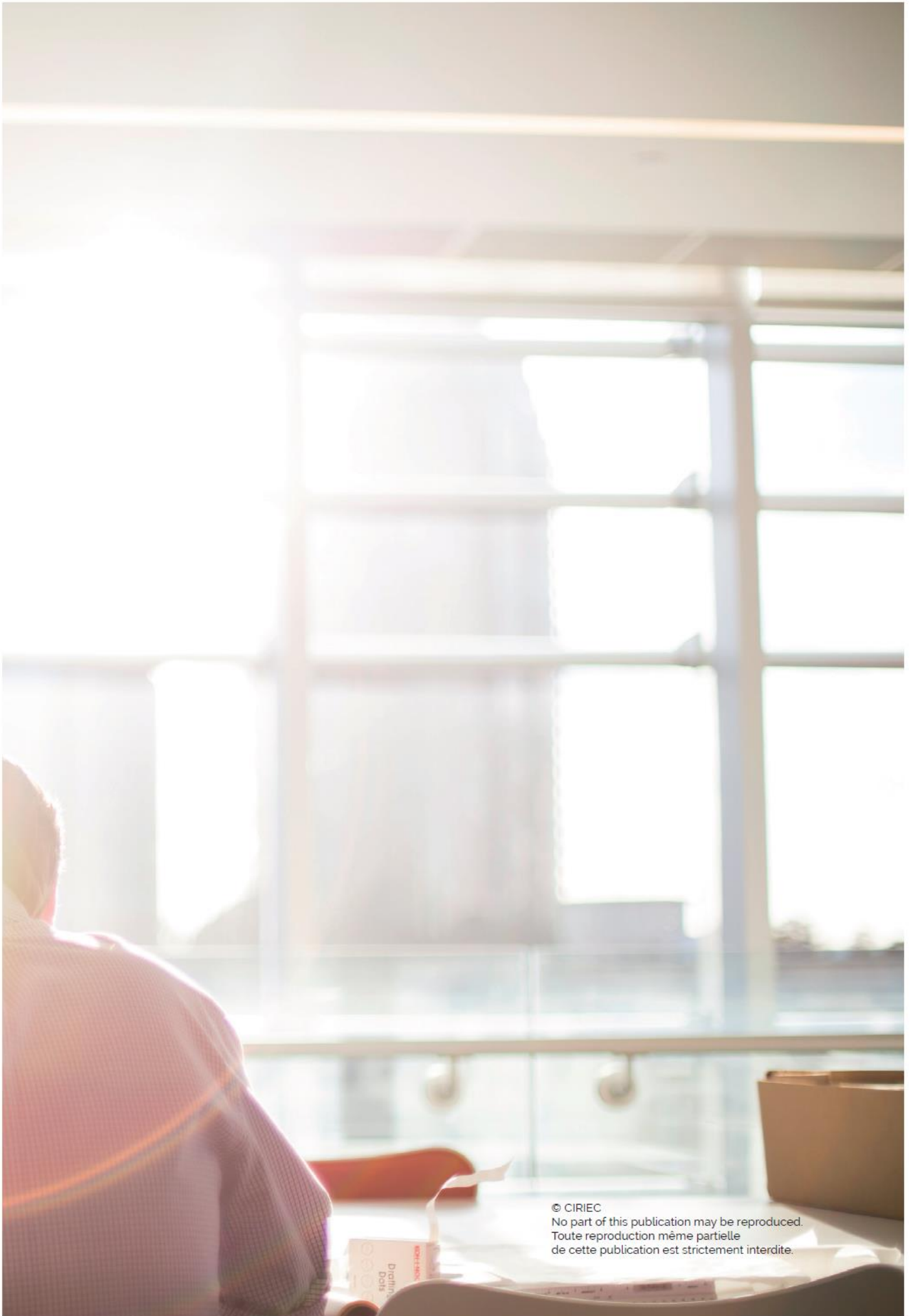
This working paper is indexed and available in SSRN and RePEc

Ce working paper est indexé et disponible dans SSRN et RePEc

ISSN 2070-8289

Publications

- 2017/01 Pupils' cooperatives and the acquisition of competences for sustainable development
Nicole GÖLER von RAVENSBURG
- 2017/02 Clap along if you know what happiness is to you! Wealth, Trust and Subjective Well-being
Anne MUSSON & Damien ROUSSELIÈRE
- 2017/03 Les assureurs mutualistes actifs sur le marché de l'assurance municipale en Europe
Francis KADENDE



© CIRIEC
No part of this publication may be reproduced.
Toute reproduction même partielle
de cette publication est strictement interdite.

CIRIEC (International Centre of Research and Information on the Public, Social and Cooperative Economy) is a non-governmental international scientific organization.

Its objectives are to undertake and promote the collection of information, scientific research, and the publication of works on economic sectors and activities oriented towards the service of the general and collective interest: action by the State and the local and regional public authorities in economic fields (economic policy, regulation); public utilities; public and mixed enterprises at the national, regional and municipal levels; the so-called "social economy" (not-for-profit economy, cooperatives, mutuals, and non-profit organizations; etc.).

In these fields CIRIEC seeks to offer information and opportunities for mutual enrichment to practitioners and academics and for promoting international action. It develops activities of interest for both managers and researchers.

Le CIRIEC (Centre International de Recherches et d'Information sur l'Economie Publique, Sociale et Coopérative) est une organisation scientifique internationale non gouvernementale.

Ses objectifs sont d'assurer et de promouvoir la collecte d'informations, la recherche scientifique et la publication de travaux concernant les secteurs économiques et les activités orientés vers le service de l'intérêt général et collectif : l'action de l'Etat et des pouvoirs publics régionaux et locaux dans les domaines économiques (politique économique, régulation) ; les services publics ; les entreprises publiques et mixtes aux niveaux national, régional et local ; « l'économie sociale » : coopératives, mutuelles et associations sans but lucratif ; etc.

Le CIRIEC a pour but de mettre à la disposition des praticiens et des scientifiques des informations concernant ces différents domaines, de leur fournir des occasions d'enrichissement mutuel et de promouvoir une action et une réflexion internationales. Il développe des activités qui intéressent tant les gestionnaires que les chercheurs scientifiques.



INTERNATIONAL CENTRE OF RESEARCH AND INFORMATION
ON THE PUBLIC, SOCIAL AND COOPERATIVE ECONOMY - AISBL

CENTRE INTERNATIONAL DE RECHERCHES ET D'INFORMATION
SUR L'ÉCONOMIE PUBLIQUE, SOCIALE ET COOPÉRATIVE - AISBL

Université de Liège | Quartier Agora | Place des Orateurs 1 | Bâtiment B33 -
boîte 6 | BE-4000 Liège (Belgium) | T +32 (0)4 366 27 46 | F +32 (0)4 366 29 58
ciriec@ulg.ac.be | www.ciriec.ulg.ac.be