

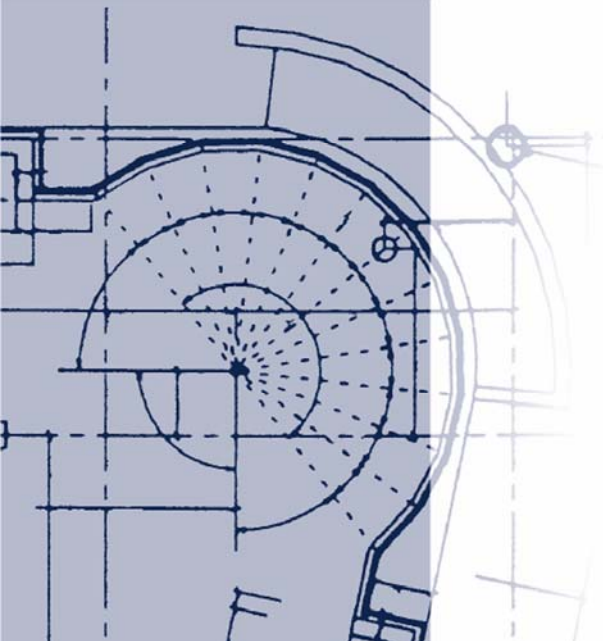
*N°41*

*Juin 2004*



# NEWSLETTER DE LA CSSF

COMMISSION de SURVEILLANCE  
du SECTEUR FINANCIER



## Banques

### Somme des bilans des banques au 30 avril 2004 en hausse

La somme des bilans des banques établies au Luxembourg s'est élevée à EUR 690,07 milliards au 30 avril 2004 par rapport à EUR 674,97 milliards au 31 mars 2004, soit une hausse de 2,23%.

Au 31 mai 2004, le nombre des établissements de crédit inscrits sur la liste officielle est resté inchangé (167 unités).

## Professionnels du secteur financier (PSF)

### Somme des bilans en hausse

Suivant les données établies au 30 avril 2004, la somme des bilans de l'ensemble des professionnels du secteur financier (153 entreprises en activité) se chiffre à EUR 4,771 milliards contre EUR 4,208 milliards au mois précédent (147 entreprises en activité), soit une progression de 13,38 %.

Le résultat net global pour ces 153 entreprises s'établit au 30 avril 2004 à EUR 128,62 millions.

### Répartition des professionnels du secteur financier selon leur statut (au 31 mai 2004)

Catégorie		Nombre
<i>Entreprises d'investissement</i>		
Commissionnaires	COM	16
Gérants de fortunes	GF	45
Professionnels intervenant pour leur propre compte	PIPC	15
Distributeurs de parts d'OPC	DIST	40
Preneurs ferme	PF	3
Dépositaires professionnels de titres ou d'autres instruments financiers	DEP	3
Agents de transfert et de registre	ATR	7
<i>PSF autres que les entreprises d'investissement</i>		
Conseillers en opérations financières	COF	11
Courtiers	COU	4
Teneurs de marché	TM	2
Personnes effectuant des opérations de change-espèces	CHES	1
Recouvrement de créances	RECO	3
Professionnels effectuant des opérations de prêts	POP	5
Professionnels effectuant du prêt sur titres	PPT	1
Administrateurs de fonds communs d'épargne	AFCE	1
Domiciliataires de sociétés	DOM	31
Agents de communication à la clientèle	ACC	2
Agents administratifs du secteur financier	AA	4
Opérateurs de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier	IT	7
Professionnel effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés	PCG	2
Professionnels du secteur financier autorisés à exercer toutes les activités auxquelles s'applique la section 1 du chapitre 2 de la partie I de la loi modifiée du 5 avril 1993 relative au secteur financier, à l'exclusion des catégories de PSF visées également par la section 2 du même chapitre	ART. 13	2
Entité pouvant exercer toutes les activités de PSF permises par l'article 28 de la loi du 15 décembre 2000 sur les services postaux et les services financiers postaux	EPT	1
<b>TOTAL *</b>		<b>158</b>

\* le même établissement peut être repris dans plusieurs catégories

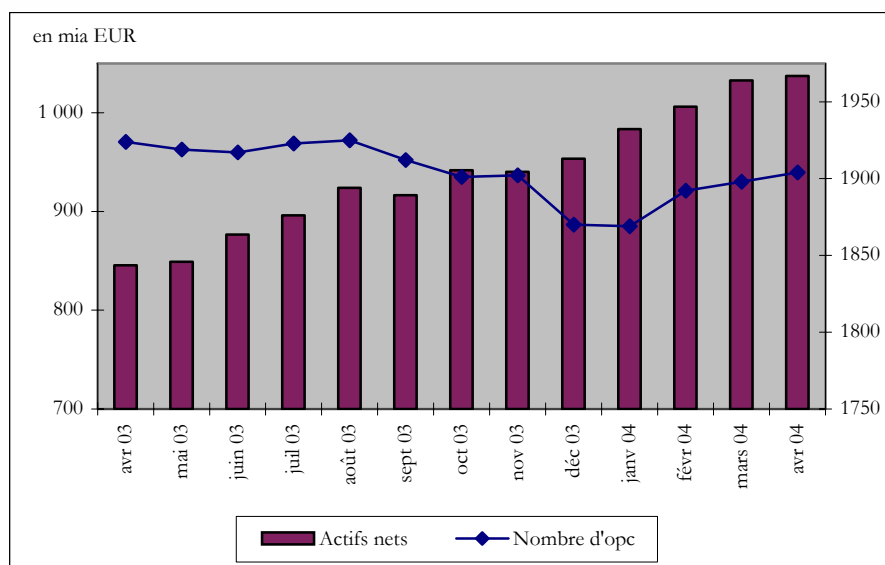
## Organismes de placement collectif

### Patrimoine global des OPC en hausse à la fin du mois d'avril 2004

Au 30 avril 2004, le patrimoine global net des organismes de placement collectif s'est élevé à EUR 1.037,306 milliards contre EUR 1.032,772 milliards au 31 mars 2004. Le secteur des organismes de placement collectif luxembourgeois a par conséquent augmenté de 0,44% par rapport au mois de mars 2004. Pour le mois d'avril 2004, le secteur fait état d'une augmentation de 8,81% par rapport au 31 décembre 2003 où le patrimoine global net était de EUR 953,302 milliards. Considéré sur la période des douze derniers mois écoulés, le volume des actifs nets est en progression de 22,68%.

Au cours du mois d'avril 2004, l'investissement net en capital s'est élevé à EUR 12,525 milliards. Par rapport au 31 décembre 2003, l'investissement net en capital s'élève à EUR 52,016 milliards.

Le nombre d'organismes de placement collectif pris en considération est de 1.904 par rapport à 1.898 le mois précédent. 1.205 opc ont adopté une structure à compartiments multiples ce qui représente 6.901 compartiments. En y ajoutant les 699 opc à structure classique, un nombre total de 7.600 unités sont actives sur la place financière.



## Sociétés de gestion

### Somme des bilans des sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif

La somme des bilans des sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif s'est élevée à EUR 485,333 millions au 31 mars 2004.

Le nombre de sociétés de gestion prises en compte est de 9.

## Agrément d'une nouvelle société de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif

La Commission de Surveillance du Secteur Financier informe qu'une nouvelle société de gestion a été inscrite au tableau officiel des sociétés de gestion régies par le chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif.

Il s'agit en l'occurrence de l'entité suivante:

### **CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..**

La société sera active dans le domaine de la gestion collective.

Suite à cet agrément, le nombre de sociétés de gestion relevant du chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif et pouvant bénéficier à partir du 13 février 2004 du passeport européen par voie de libre établissement ou de libre prestation de services dans un autre Etat membre de l'Union européenne s'élève à 11 au 31 mai 2004.

# Coopération internationale

## XXIX<sup>ième</sup> conférence annuelle de l'OICV

La CSSF, représentée par M. Charles Kieffer, directeur, a participé à la vingt-neuvième réunion annuelle de l'Organisation internationale des commissions de valeurs (OICV) qui s'est déroulée à Amman (Jordanie) du 17 au 20 mai 2004. L'OICV (IOSCO en anglais) est une organisation internationale créée en 1983 qui regroupe les régulateurs des principales bourses dans le monde. Elle dénombre plus de 190 membres.

La conférence a notamment adopté une importante recommandation touchant aux principes en matière d'identification des clients et de bénéficiaires économiques dans le domaine des valeurs mobilières (« Principles on client identification and beneficial ownership for the securities industry »). L'adoption de cette recommandation constitue un engagement important pour une amélioration des standards en la matière.

Elle a par ailleurs avalisé un certain nombre de travaux dans les domaines de la comptabilité et de la gestion collective.

Les séminaires publics étaient consacrés aux thèmes suivants :

- les défis de surveillance des organismes de gestion collective
- la convergence internationale des règles comptables
- l'évolution des mécanismes de formation des prix dans les marchés de valeurs mobilières
- fusions, démutualisation et gouvernance des bourses.

L'ensemble des travaux est publié sur le site Internet [www.iosco.org](http://www.iosco.org). La prochaine conférence annuelle en 2005 aura lieu à Colombo (Sri Lanka).

**Comité européen des contrôleurs bancaires :  
Consultation sur le processus d'évaluation par le superviseur dans le cadre des  
accords de Bâle II**

Le comité européen des contrôleurs bancaires a publié le 24 mai 2004 un document de consultation au sujet du processus d'évaluation par le superviseur prévu dans le pilier 2 du nouvel accord d'adéquation des fonds propres (Bâle II).

Le document passe en revue les attentes des autorités de contrôle vis-à-vis des établissements financiers ainsi que leurs propres obligations lors de l'évaluation.

Le document est accessible sur le site ([www.c-eps.org](http://www.c-eps.org)). Les parties intéressées sont invitées à livrer leurs commentaires avant le 31 août 2004.

**Accord politique sur la directive établissant une nouvelle structure des  
comités dans les services financiers**

Les comités réunissant les autorités de contrôle des banques (CEBS), des fonds de pension (CEIOPS) et des bourses (CESR) ont salué l'accord politique du 11 mai 2004 obtenu au sein du Conseil sur la proposition de directive établissant une nouvelle structure des comités dans les services financiers.

La directive en question a pour objectif d'étendre la procédure Lamfalussy à tous les secteurs opérant dans les services financiers. Le secteur des valeurs mobilières avait été le précurseur en la matière dès 2001 avec la création du premier comité de niveau 3, CESR. Les autres comités de niveau 3, le comité des fonds de pension (CEIOPS) et celui des banques ont été créés le 24 novembre 2003 et le 1<sup>er</sup> janvier 2004 dans cette même perspective.

**CESR publie son programme de travail en matière de gestion d'actifs**

En date du 9 juin 2004, CESR a publié son programme de travail en matière de gestion d'actifs. Le programme a pour objectif principal de s'assurer que le marché unique dans le domaine des fonds d'investissement est pleinement opérationnel. Toutes les parties intéressées sont invitées à fournir leur commentaire sur les priorités du programme avant le 9 juillet 2004. Le document est consultable sur le site de CESR : [www.cesr-eu.org](http://www.cesr-eu.org).

**CESR et SEC développent leur coopération**

En date du 4 juin 2004, CESR et United States Securities and Exchange Commission (SEC) ont annoncé un renforcement de leur coopération. Les termes d'un dialogue plus structuré et renforcé ont été présentés ainsi qu'un programme de travail prévisionnel pour les années 2004 et 2005. Le dialogue sera régulier et aura lieu aussi bien au niveau des présidents qu'au niveau des experts.

## LISTE DES BANQUES

Il n'y a pas eu de changement au cours du mois de mai 2004.

## LISTE DES PROFESSIONNELS DU SECTEUR FINANCIER (PSF)

### Nouveaux établissements :

#### **BIL-LEASE S.A.**

16, avenue Pasteur

L-2310 Luxembourg

ayant le statut de **professionnel effectuant des opérations de prêt**

Autorisation ministérielle du 3 mai 2004

#### **DIRECTORS' OFFICE S.A.**

32, rue Joseph Hansen

L-1716 Luxembourg

ayant le statut de **professionnel effectuant des services de constitution et de gestion de sociétés**

Autorisation ministérielle du 12 mai 2004

#### **GADD CAPITAL MANAGEMENT LTD., Gibraltar**

succursale de Luxembourg

4, rue de l'Eau

L-1449 Luxembourg

ayant le statut de **succursale** exerçant les activités de **gérant de fortunes**

Autorisation ministérielle du 1<sup>er</sup> mai 2004

#### **LEHMAN BROTHERS (LUXEMBOURG) S.A.**

7, Val Sainte-Croix

L-1371 Luxembourg

ayant le statut de **professionnel effectuant du prêt de titres**

Autorisation ministérielle du 3 mai 2004

#### **STERIA PSF LUXEMBOURG S.A.**

163, rue du Kiem

L-8030 Strassen

ayant le statut d'**opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier**

Autorisation ministérielle du 12 mai 2004

#### **SUNGARD SYSTEMS LUXEMBOURG S.A.**

7, route de Trèves

L-2632 Luxembourg-Findel

ayant le statut d'**opérateur de systèmes informatiques et de réseaux de communication du secteur financier**

Autorisation ministérielle du 25 mai 2004

## Elargissements de statut:

### **E OPPENHEIMER & SON (LUXEMBOURG) LIMITED**

9, rue Sainte Zithe

L-2763 Luxembourg

ayant ajouté à son statut de **commissionnaire** ceux d'**agent administratif du secteur financier** et de **domiciliaire de sociétés**

### **MAITLAND LUXEMBOURG S.A.**

6, rue Adolphe Fischer

L-1520 Luxembourg

ayant ajouté à son statut de **domiciliaire de sociétés** celui d'**agent administratif du secteur financier**

## Retrait :

### **AUXILIAIRE GENERALE D'ENTREPRISES S.A.**

58, rue Glesener

L-1630 Luxembourg

le 5 mai 2004

## **LISTE DES SOCIETES DE GESTION**

### Nouvelle société :

### **CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.**

(en abrégé "CAAM Luxembourg")

39, allée Scheffer

L - 2520 Luxembourg

Inscription sur la liste officielle le 4 mai 2004

## **LISTE DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF (OPC)**

Inscriptions et retraits pendant le mois d'**avril 2004** de la liste officielle des organismes de placement collectif luxembourgeois qui relèvent de la loi du 30 mars 1988, de la loi du 20 décembre 2002 et de la loi du 19 juillet 1991

### Inscriptions

- ALTERNATIVE INVESTMENTS SICAV, 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- BHW EUROPA PROTECT 2011, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- CITI INVESTMENT TRUST SERIES J, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg
- DEKA-EURORENTEN 3/2006, 5, rue des Labours, L-1912 Luxembourg
- MONT BLANC LEVERAGED FUND, 28, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
- NOMURA JPMF WORLD CB FUND, 6, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg
- NOVA SICAV, 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg
- OP BOND ABS, 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
- SEB MULTIMANAGER, 6A, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luxembourg
- SGAM OPTIMUM FUND, 11a, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg
- UBS (LUX) STRATEGY XTRA SICAV, 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

### Retraits

- CB-OPTI, 25, rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg
- GESTIELLE INVESTMENT SICAV, 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
- MERCURY WORLD BOND FUND, 6D, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
- THE MODERN MASTER PORTFOLIO FUND, 7, avenue Jean-Pierre Pescatore, L-2324 Luxembourg
- UNICO CONCLUSIO -> GLOBAL EQUITIES, 308, route d'Esch, L-1471 Luxembourg

# Place financière

Les principaux chiffres actualisés concernant la place financière :

Nombre de banques : **167** (31 mai 2004)

Somme de bilans : **EUR 690,068 milliards** (30 avril 2004)

Résultat net : **EUR 2,882 milliards** (31 décembre 2003)

Emploi : **22 360 personnes** (31 mars 2004)

---

Nombre d'OPC : **1 912** (10 juin 2004)

Patrimoine global : **EUR 1.037,306 milliards** (30 avril 2004)

---

Nombre de fonds de pension : **11** (31 mai 2004)

---

Nombre de sociétés de gestion : **11** (31 mai 2004)  
(chapitre 13 de la loi du 20 décembre 2002)

Somme de bilans : **EUR 485,333 millions** (31 mars 2004)

Emploi : **280 personnes** (31 mars 2004)

---

Nombre de PSF : **158** (31 mai 2004)

Somme de bilans : **EUR 4,771 milliards** (30 avril 2004)

Résultat net : **EUR 128,62 millions** (30 avril 2004)

Emploi : **4 776 personnes** (31 mars 2004)

---

Emploi total dans les établissements surveillés : **27 082 personnes** (31 déc. 2003)

Emploi total dans les établissements surveillés : **27 416 personnes** (31 mars 2004)

## Newsletter de la CSSF

Conception et rédaction : Secrétariat général de la CSSF

110, route d'Arlon

L-2991 LUXEMBOURG

Tél. : (+352) 26 251 237 / 327

E-mail : [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

Site Internet : [www.cssf.lu](http://www.cssf.lu)