FSMA

Mission et cadre de contrôle

Henk Becquaert

Membre du comité de direction
FSMA

Séminaire GCAF, Bruxelles

28.01.2025

FSMA
AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN

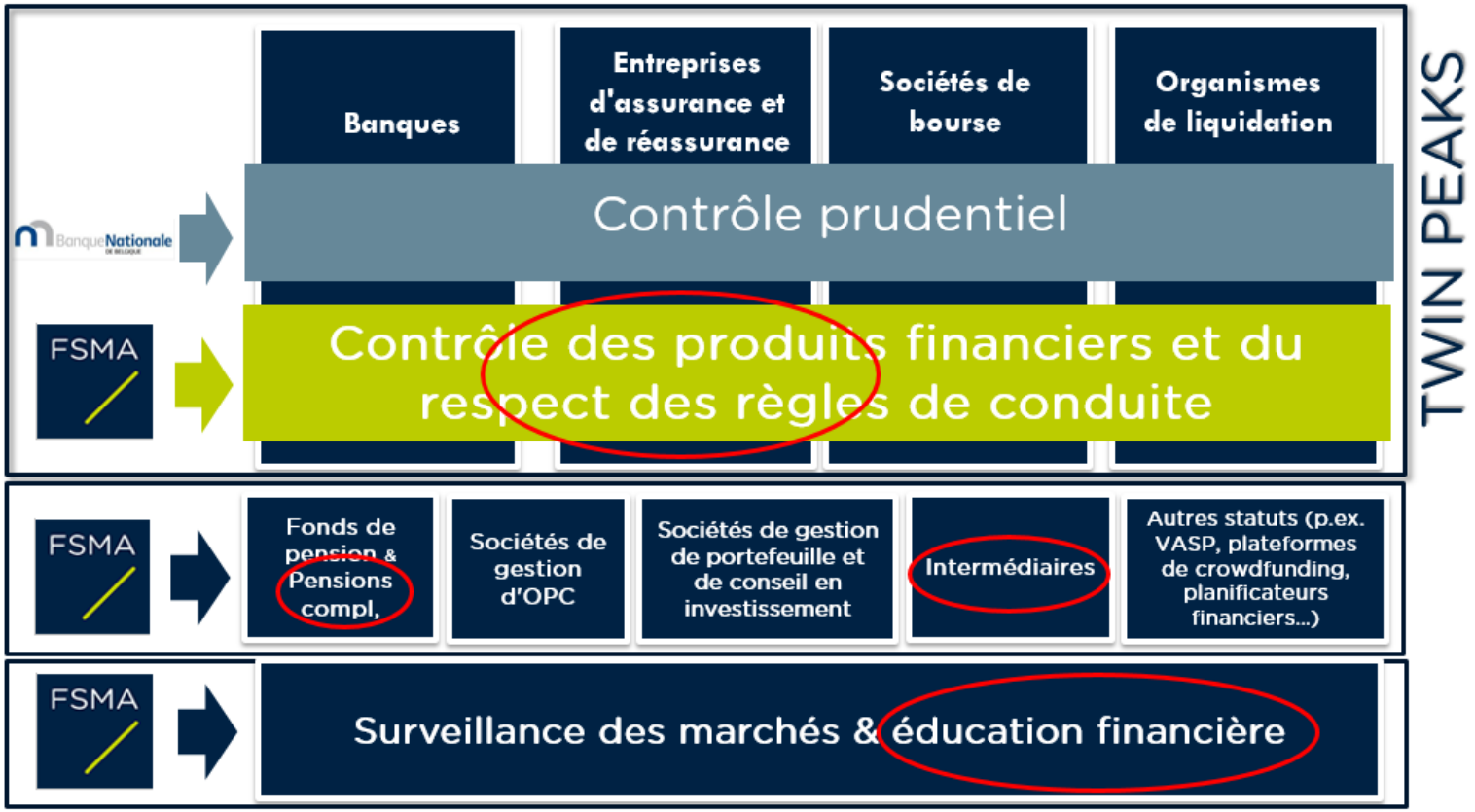
Agenda

- Rôles et mission de la FSMA
- Compétences
- Contrôle des produits d’assurance
- Protection de la pension complémentaire
- Règles commerciales
- Contrôle des intermédiaires
- Éducation financière
- Organigramme
- La FSMA dans le monde

Twin Peaks : répartition des rôles FSMA/BNB



Twin Peaks : répartition des rôles FSMA/BNB

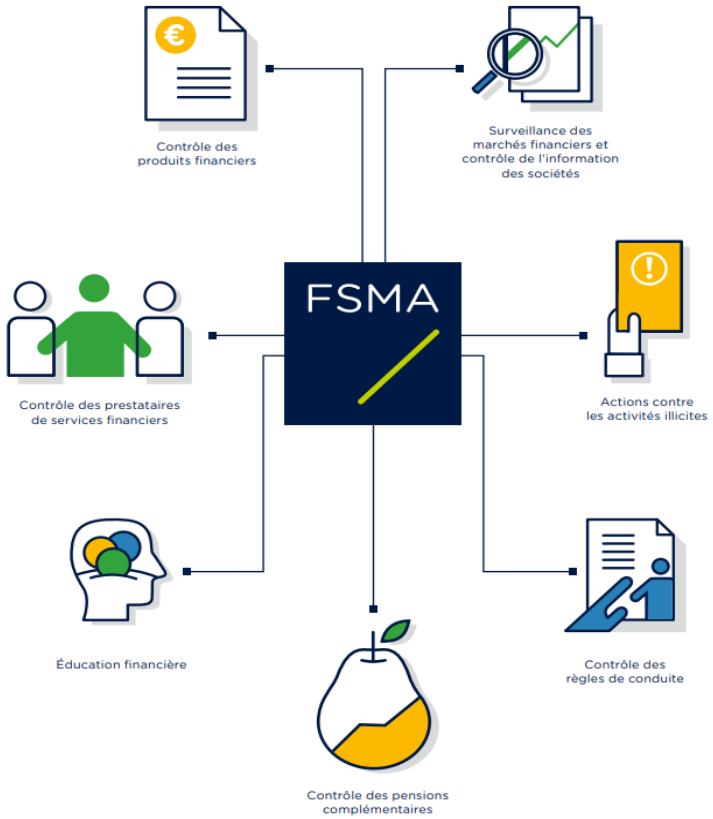


Mission

Traitement correct et équitable des consommateurs financiers

Une organisation au service de l'intérêt général

Les compétences de la FSMA



1. Contrôle des produits d'assurance

Des produits d'assurance compréhensibles, surs, utiles et transparents en termes de frais



EN PRATIQUE

- Publicités correctes, claires et compréhensibles
- Moratoire sur la commercialisation, en Belgique, de produits structurés particulièrement complexes
- Interdiction de la commercialisation de certains produits d'assurance, qui ne sont pas appropriés pour les consommateurs
- *Value for Money*
- *Greenwashing*

1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based

Contrôle des produits financiers

- **Outils de contrôle**

1. Documents produits

- **Documents légaux / (pré)contractuels relatifs aux produits**
- Key Information Document (KID)
- Insurance Product Information Document (IPID)
- Conditions générales, spécifiques et particulières
- Règlement de gestion, rapports financiers (ass-vie)
- …

1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based

Contrôle des produits financiers

- **Outils de contrôle**

2. Bases de données disponibles

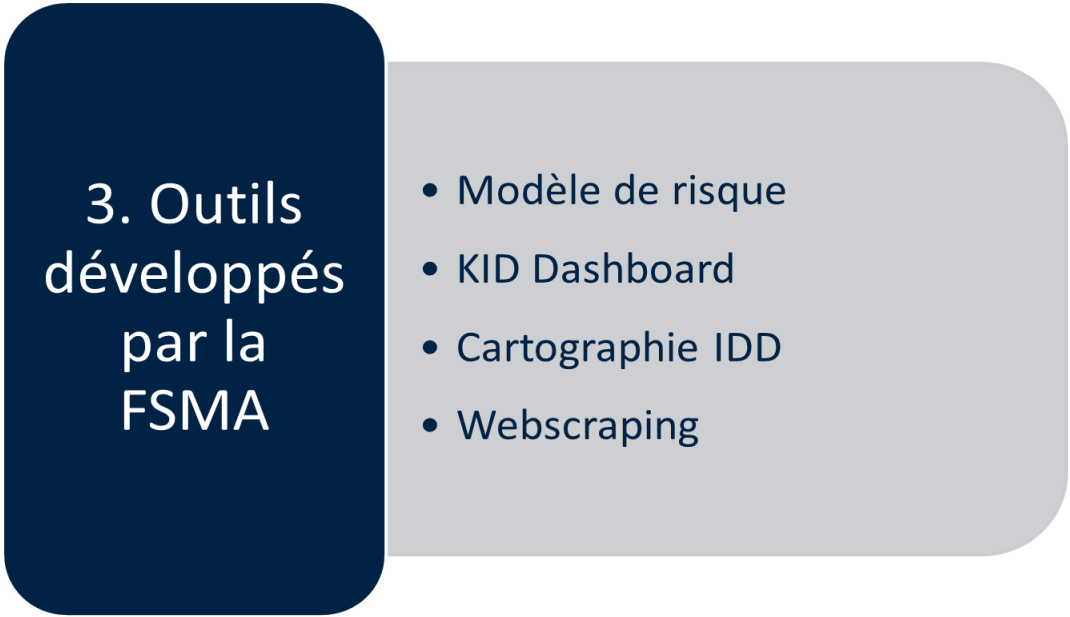
- Site BNB (fusion – acquisition – extension/retrait d'agrément)
- Rapports Ombudsman (plaintes)
- Données Solvabilité II (quantitatif)
- EIOPA Cross Border Activity Report

1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based

Contrôle des produits financiers

- **Outils de contrôle**



1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based

Contrôle des produits financiers

- **Méthodes de contrôle**

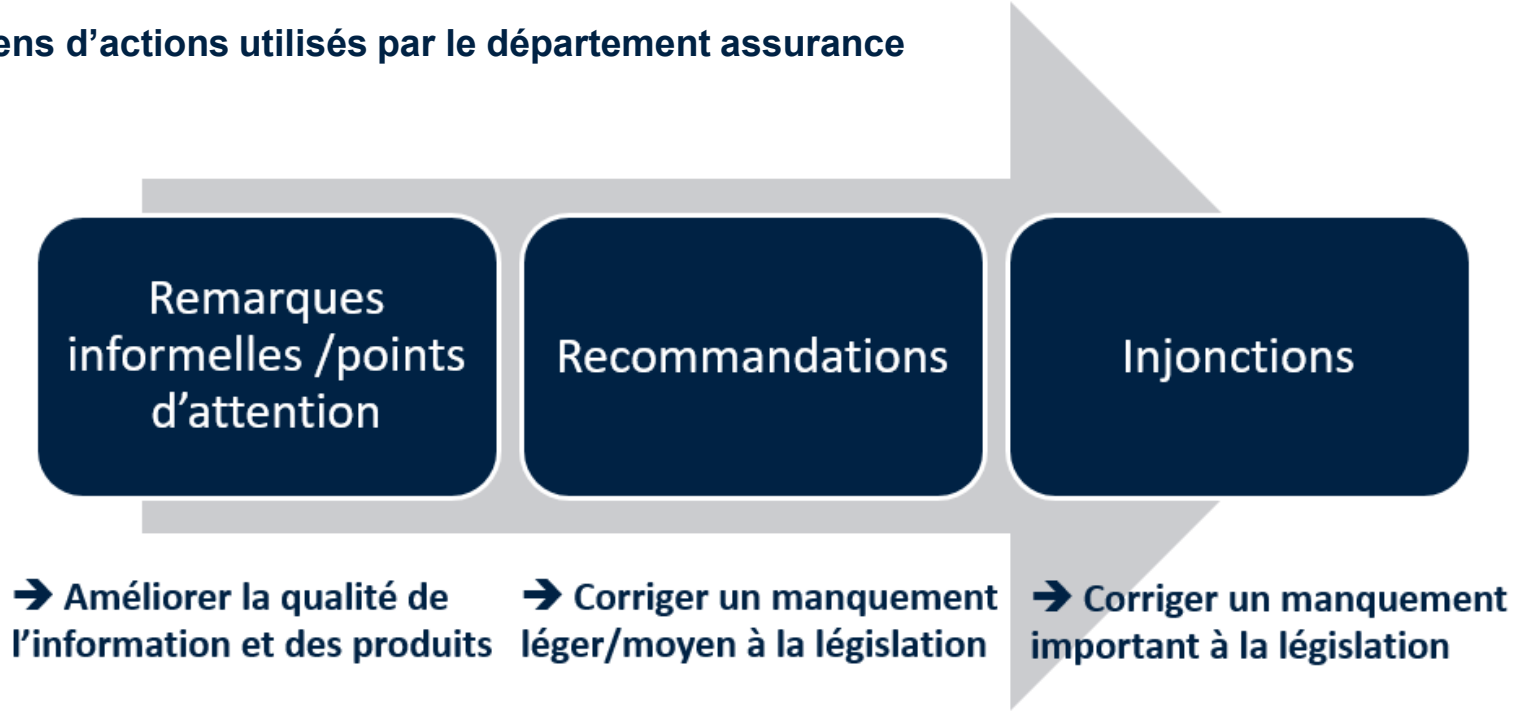


1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based

Contrôle des produits financiers

- **Moyens d'actions utilisés par le département assurance**



1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle a posteriori – Risk-based



- **Moyens d'actions utilisés par le département assurance**

- En cas de manquements importants ou répétés → **mise en demeure**

- Mesures qui peuvent être prises:
  - ➢ Interdiction de commercialisation;
  - ➢ Publication d'un point de vue de la FSMA;
  - ➢ Astreintes.

- Avant de prendre une mesure: respect du droit à être entendu – *Audi alteram partem*

- Sanction administrative → transmission du dossier à l'Auditorat

1. Contrôle des produits d’assurance

Exemple de contrôle: Value for Money des produits d’assurance



- De quoi s’agit-il?
  - Product oversight and governance (POG - IDD) - en vigueur depuis le 28 décembre 2018
  - Vise tant les produits d’assurance vie (également le 2è pilier) que non-vie
  - Équilibre entre les couts et les avantages du produit
  - Par rapport à un marché cible (groupe de consommateurs) défini
  - Sujet important pour EIOPA (cf. bancassurance)

1. Contrôle des produits d'assurance

Exemple de contrôle: Value for Money des produits d'assurance



- **Une Value for Money pour chaque marché cible**

Les concepteurs n'élaborent et ne commercialisent que des produits d'assurance qui sont compatibles avec

- les **besoins**,
- les **caractéristiques**,
- les **objectifs**, y compris en matière de durabilité,
- des clients appartenant au **marché cible**.

R.D. 2017/2358: art. 5 – EIOPA's approach to POG supervision – Supervisory statement on assessment of value for money of unit-linked insurance products under POG – Vade-mecum POG de la FSMA

1. Contrôle des produits d'assurance

Exemple de contrôle: Value for Money des produits d'assurance

Contrôle des produits financiers

- Modalités de contrôle
  - ➢ Méthodologie de contrôle vie et non-vie (indicateurs internes – red flags)



Assurance Vie

- RIY
- plaintes
- rendement
- ratio de commission
- Ratio de rachat
- …



Assurance non-vie

- plaintes
- *claims ratio*
- Demandes d'intervention rejetées
- Ratio de commission…

1. Contrôle des produits d'assurance

Contrôle des produits financiers

Exemple de contrôle: Value for Money des produits d'assurance

- Modalités de contrôle
  - Enquêtes thématiques et contrôles ponctuels
  - Vade-mecum (12 juillet 2023)
  - Contrôles 2023-2024:

	Vie	Non-vie	Total
Arrêt de la commercialisation	28	50	**78**
Diminution des couts	137	4	**141**
Couvertures étendues		1	**1**
Compétence d'une autre autorité de contrôle	4		**4**
Produit/option conforme	9	1	**10**
Total	**178**	**56**	**234**

2. Protection de la pension complémentaire

Contrôle des pensions complémentaires que les travailleurs salariés, les travailleurs indépendants et les dirigeants d'entreprise peuvent constituer par l'intermédiaire d'entreprises d'assurance

EN PRATIQUE

Contrôle des pensions complémentaires

- 80% des pensions complémentaires en Belgique sont constituées par l'intermédiaire d'entreprises d'assurance
- La FSMA veille au respect de la législation sociale en matière de pensions complémentaires
- Elle fait notamment en sorte que les futurs pensionnés disposent de toutes les informations nécessaires au sujet de leurs droits de pension
- Les entreprises d'assurance doivent déclarer chaque année les données relatives aux droits à pension des affiliés. Ces informations sont disponibles pour les affiliés via et pour la FSMA à des fins de contrôle

mypension.be

3. Les règles commerciales protègent le consommateur d'assurance

Les entreprises d'assurance doivent agir d'une manière honnête, équitable et professionnelle



Contrôle des règles de conduite

EN PRATIQUE

- Des produits d'assurance qui correspondent au profil de risque et aux objectifs d'investissement du consommateur
- Les intérêts des entreprises d'assurance ne peuvent pas prendre le pas sur ceux des consommateurs
- La FSMA procède à des inspections auprès des entreprises pour vérifier que les règles commerciales (règles de conduite) sont respectées
- Visites mystère (Mystery shopping)

4. Contrôle des intermédiaires d'assurance

Chaque consommateur doit pouvoir faire confiance à son intermédiaire d'assurance

Celui-ci doit être intègre et compétent

EN PRATIQUE

Contrôle des prestataires de services financiers

- Les intermédiaires d'assurance représentent un secteur important sous le contrôle de la FSMA. Cependant, une tendance à la baisse est constatée depuis 1996
- La Directive européenne IDD veut assurer un jeu égal (level-playing field) pour toutes les formes de distributeurs d'assurances, y compris le statut d'intermédiaire d'assurance à titre accessoire
- La digitalisation croissante, qui facilite la conclusion des contrats, nécessite une vigilance accrue de la part du régulateur

4. Contrôle des intermédiaires d'assurance

Exemple de contrôle: Value for Money des produits d'assurance

Contrôle des prestataires de services financiers

- Sensibilisation
- CABRIO: le dossier d'inscription en ligne
- Modèle de risque – contrôles

A priori
En ligne

A posteriori
Desk-based
Inspections

5. L’éducation financière pour tous

Le programme Wikifin vise à améliorer le niveau d’éducation financière de la population



EN PRATIQUE

- Le site web www.wikifin.be fournit des informations neutres, fiables et pratiques sur les questions d’argent
- La FSMA organise diverses actions de sensibilisation. Une fois par an, elle organise par exemple une semaine thématique nationale pour promouvoir l’éducation financière
- Les jeunes générations constituent un groupe cible important du programme d’éducation financière de la FSMA. Pour atteindre ce public, la FSMA développe du matériel pédagogique et organise des formations pour les enseignants
- Le Wikifin Lab, à Bruxelles, donne un ancrage concret à l’éducation financière en Belgique. 25000 élèves ont déjà visité le Lab !

Organigramme

FSMA

Jean-Paul Servais - Président
Affaires juridiques et économiques - Affaires publiques, institutionnelles et stratégiques – Relations internationales et Sustainability policy - Communication et Éducation financière

Affaires juridiques	Affaires économiques	Relations internationales et Sustainability policy	Gestion des affaires publiques, institutionnelles et projets stratégiques	Communication et Éducation financière
Michaël André	*Karel De Bondt*	*Antoine Van Cauwenberge*	*Geoffrey Delrée*	*Jim Lannoo*

Annemie Rombouts – Vice-président
Supervision des marchés, de l'asset management et des produits d'épargne et d'investissement bancaire – Ressources humaines

Contrôle de l'information des sociétés cotées et non cotées – Surveillance des marchés financiers – Post-trade	Contrôle de l'asset management, des produits d'épargne et d'investissement bancaires	Ressources humaines
Thierry Lhoest	*Veerle De Schryver*	*Hilde Daems*

Henk Becquaert - Membre
Supervision des produits d'assurance et des pensions complémentaires – Service Informatique et Facilities & infrastructure

Contrôle des produits d'assurance et des pensions complémentaires	Service informatique et Facilities & infrastructure
Caroline De Ridder	Dominique Michaux

Sébastien Yerna - Membre
Corps central d'inspection - Contrôle des règles de conduite, des intermédiaires des opérateurs financiers - Politique de contrôle anti-blanchiment – Procure to Pay

Contrôle des intermédiaires et des opérateurs financiers et Politique de contrôle anti-blanchiment	Corps central d'inspection et Contrôle des règles de conduite	Procure to Pay
Vincent De Bock	*Els De Keyser*	

Auditeur	Auditeur adjoint	Auditeur interne
Isabelle Le Grand	*Jessica Heyse*	*Marie-Pierre Vanrumbeke*

La FSMA dans le monde

International

Au niveau international,
la FSMA est membre de :

OICV-IOSCO

l'Organisation internationale
des contrôleurs des marchés
et produits financiers

IAIS

l'Association internationale des
contrôleurs d'assurance

IOPS

l'Organisation internationale des
autorités de contrôle des pensions

La FSMA est impliquée dans les
travaux du *Financial Stability Board*

FSB FINANCIAL STABILITY BOARD



Europe

Au niveau européen, la FSMA
est impliquée dans la rédaction
et la transposition de la nouvelle
réglementation financière.
Elle est membre de :

esma European Securities and Markets Authority

l'Autorité européenne
des marchés financiers

eiopa

l'Autorité européenne des assurances
et des pensions professionnelles

La FSMA prend également part
aux travaux du Comité européen
du risque systémique

ESRB
European Systemic Risk Board
European System of Financial Supervision

Questions



Merci pour votre attention

FSMA
AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN