

COMMISSIE VOOR VERZEKERINGEN

Brussel, 5 maart 2014

DOC C/2014-3

ADVIES

over het wetsontwerp inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijk financieel planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereguleerde ondernemingen.

1. INLEIDING

De Commissie voor Verzekeringen heeft, overeenkomstig artikel 41, §1, van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen, in haar vergadering van 23 januari 2014 beslist op eigen initiatief een advies te verlenen over het wetsontwerp inzake het statuut van en het toezicht op de onafhankelijke financiële planners en inzake het verstrekken van raad over financiële planning door gereguleerde ondernemingen. Deze beslissing werd op 27 januari 2014 aan Minister Vande Lanotte meegedeeld.

Het wetsontwerp beoogt de activiteit van raad over financiële planning te reglementeren. Deze activiteit wordt gedefinieerd in het ontwerp als een dienstverleningsactiviteit waarbij raad wordt verstrekt aan niet-professionele cliënten over het optimaliseren, in termen van structuur, planning in tijd, bescherming, juridische organisatie of overdracht van zijn vermogen.

Het wetsontwerp heeft als doel de bescherming van de niet-professionele cliënten te bevorderen, enerzijds door diegenen die het beroep van financiële planning wensen uitoefenen te onderwerpen aan toelating- en uitoefeningsvoorwaarden en specifieke gedragsregels, anderzijds door specifieke gedragsregels betreffende de uitoefening van deze activiteit op te leggen aan reeds reglementeerde ondernemingen. De FSMA is aangesteld als toezichthouder om de naleving van deze nieuwe regelgeving te verzekeren.

De Commissie heeft dit wetsontwerp besproken tijdens haar vergadering van 20 februari 2014. De besprekingen worden gebaseerd op de tekst die aan de Commissie overgemaakt werd op 31 januari 2014.

De Commissie verstrekt hierbij volgend advies.

COMMISSION DES ASSURANCES

Bruxelles, le 5 mars 2014

DOC C/2014-3

AVIS

sur le projet de loi relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification financière par des entreprises réglementées

1. INTRODUCTION

Lors de sa réunion du 23 janvier 2014, la Commission des Assurances a décidé, conformément à l'article 41, § 1^{er}, de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, d'émettre un avis d'initiative sur le projet de loi relative au statut et au contrôle des planificateurs financiers indépendants et à la fourniture de consultations en planification financière par des entreprises réglementées. Cette décision a été communiquée au Ministre Vande Lanotte le 27 janvier 2014.

Le projet de loi précité a pour objet de réglementer l'activité de consultation en planification financière. Cette activité est définie, dans le projet, comme étant une activité de service qui se réalise par la voie de consultations fournies à des clients de détail dans le but de conseiller ceux-ci sur l'optimisation de leur patrimoine, en termes de structuration, de planification dans le temps, de protection, d'organisation juridique ou de transmission.

La finalité du projet de loi est de renforcer la protection des clients de détail, d'une part en soumettant les personnes qui souhaitent exercer la profession de planification financière à des conditions d'agrément et d'exercice de l'activité ainsi qu'à des règles de conduite spécifiques, d'autre part en imposant des règles de conduite particulières pour l'exercice de cette activité à des entreprises qui sont déjà réglementées. La FSMA a été désignée comme l'autorité compétente pour assurer le contrôle du respect de cette nouvelle réglementation.

La Commission a examiné ce projet de loi lors de sa réunion du 20 février 2014. Les discussions ont été menées sur la base du texte qui a été transmis à la Commission le 31 janvier 2014.

L'avis de la Commission est exposé ci-dessous.

II. BESPREKING VAN HET WETSONTWERP

De Commissie voor Verzekeringen oordeelt dat zij over dit wetsontwerp, dat mede gedragsregels oplegt aan verzekeringstussenpersonen en verzekeringsondernemingen die binnen de bevoegdheid van de FSMA vallen, op eigen initiatief advies kan verlenen. Aan de bepaling "over alle problemen betreffende de verzekeringsverrichtingen" in artikel 41, §1, van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen komt een ruime interpretatie toe (H. Claassens, *De veralgemeende controle op het verzekeringswezen in België*, De Verz. 1975, nr. 170, 184), overigens door de politieke overheid erkend in eerdere verzoeken tot adviesverlening betreffende onder meer de wet handelsagentuur en de discriminatiewetgeving.

De Commissie kan instemmen met het creëren van een specifiek statuut van onafhankelijk financieel planner dat op dit moment niet gereguleerd is en het uitwerken van gedragsregels ter zake.

De Commissie formuleert volgende opmerkingen, voornamelijk betreffende het toepassingsgebied van het ontwerp.

1. Het wetsontwerp bepaalt dat de ondernemingen die al gereguleerd zijn, de activiteit van raad over financiële planning van rechtswege kunnen uitoefenen voor zover hun statuut dit toelaat. Onder gereguleerde ondernemingen vallen eveneens de verzekeringsondernemingen onderworpen aan de controlewet van 9 juli 1975 en de verzekeringstussenpersonen bedoeld in de wet van 27 maart 1995 (artikel 4, 3 wetsontwerp).

De vertegenwoordigers van de tussenpersonen verwijzen naar de definitie van "verzekeringsbemiddeling" die in artikel 1 van de wet van 27 maart 1995 betreffende de verzekerings- en herverzekeringsbemiddeling en de distributie van verzekeringen is bepaald en benadrukken dat verzekeringstussenpersonen ook aspecten die te maken hebben met bijvoorbeeld successieplanning of fiscaliteit behandelen met het oog op het afsluiten van een (levensverzekering)overeenkomst. Deze aspecten van adviesverlening maken aldus inherent deel uit van de activiteiten van verzekeringsbemiddeling die verzekeringstussenpersonen krachtens artikel 1 verrichten. Bijgevolg bepleiten deze vertegenwoordigers dat voor zover de verzekeringstussenpersonen activiteiten van financiële planning uitoefenen in het kader van deze activiteiten van verzekeringsbemiddeling, de verzekeringsstussenpersonen buiten het toepassingsgebied van het

II. EXAMEN DU PROJET DE LOI

La Commission des Assurances estime qu'elle peut rendre un avis d'initiative sur ce projet de loi, qui vise notamment à imposer des règles de conduite aux entreprises et intermédiaires d'assurances relevant du domaine de compétence de la FSMA. La disposition "sur toutes questions concernant les opérations d'assurance", qui figure à l'article 41, § 1^{er}, de la loi du 9 juillet 1975 relative au contrôle des entreprises d'assurances, peut être interprétée de manière large (H. Claassens, *Le contrôle généralisé des entreprises d'assurances en Belgique*, Bull. Ass. 1975, n° 170, 184), comme l'ont d'ailleurs reconnu les autorités politiques lors de précédentes demandes d'avis relatives, entre autres, à la loi sur l'agence commerciale et à la réglementation anti-discrimination.

La Commission est favorable à la création d'un statut spécifique de planificateur financier indépendant, activité à ce jour non réglementée, et à l'élaboration de règles de conduite en la matière.

Elle formule ci-dessous les remarques qu'appellent de sa part le projet de loi, ces remarques portant principalement sur le champ d'application dudit projet.

2. Selon le projet de loi, les entreprises déjà réglementées peuvent, dans la mesure où leur statut les y autorise, exercer de plein droit l'activité de consultation en planification financière. Parmi les entreprises réglementées figurent notamment les entreprises d'assurances soumises à la loi de contrôle du 9 juillet 1975 et les intermédiaires d'assurances visés dans la loi du 27 mars 1995 relative à l'intermédiation en assurances et en réassurances et à la distribution d'assurances (article 4, 3^o, du projet de loi).

Les représentants des intermédiaires se réfèrent à la définition d'"intermédiation en assurances" énoncée à l'article 1^{er} de la loi du 27 mars 1995 précitée et soulignent que les intermédiaires d'assurances sont également amenés à traiter des aspects liés, par exemple, à la planification de la succession ou à la fiscalité en vue de la conclusion d'un contrat (d'assurance vie). Ces aspects de conseil font ainsi partie intégrante des activités d'intermédiation en assurances que les intermédiaires d'assurances exercent en vertu de l'article 1^{er}. Ces représentants estiment par conséquent que les intermédiaires d'assurances, pour autant qu'ils exercent des activités de planification financière dans le cadre de ces activités d'intermédiation en assurances, doivent rester en dehors du champ d'application de la loi. Selon eux, cette exclusion du champ d'application se justifie par le fait qu'il existe déjà un cadre juridique détaillé et performant, régi par

wetsontwerp dienen te blijven. Volgens hen is deze uitsluiting gerechtvaardigd door het feit dat hiervoor reeds een uitgebreid en performant juridisch kader bestaat dat de consument beschermt, beheerst door Europese en Belgische regels en aangepaste gedragsregels voorziet.

Zij gaan akkoord dat de verzekeringstussenpersonen die naast de activiteit van verzekeringsbemiddeling nog andere activiteiten van financiële planning uitoefenen die niet verbonden zijn aan hun wettelijk statuut, zoals de multidisciplinaire analyse van de situatie van de klant vanuit het oogpunt van het burgerlijk recht, het fiscaal recht of de sociale zekerheid en de bestaanszekerheid, alsook de economische en financiële context, wel bijkomende gedragsregels dienen na te leven.

De vertegenwoordigers van de verzekeringsondernemingen sluiten zich aan bij bovenstaande visie en vragen verder dat de memorie van toelichting wordt aangepast ten einde de coherentie met het wetsontwerp duidelijk te stellen. Het wetsontwerp bepaalt dat gereglementeerde ondernemingen de activiteit van raad van financiële planning mogen verrichten voor zover hun statuut dit toelaat (artikelen 2, 5, §2) en de verzekeringsondernemingen vallen onder de definitie van gereglementeerde onderneming (artikel 4, 3) zodat zij onder het toepassingsgebied van het wetsontwerp vallen. De memorie van toelichting bij artikel 5, §2 daarentegen stelt dat de verzekeringsondernemingen geen raad over financiële planning mogen verstrekken. De memorie van toelichting baseert zich op artikel 9, §1, van de wet van 9 juli 1975 betreffende de controle der verzekeringsondernemingen dat bepaalt dat het maatschappelijk doel van de verzekeringsondernemingen beperkt moet zijn tot verzekering, kapitalisatie, of beheer van gemeenschappelijke pensioenfondsen, evenals tot de verrichtingen die er rechtstreeks uit voortvloeien. De vertegenwoordigers van de verzekeringsondernemingen benadrukken dat ze met deze interpretatie van het statuut van een verzekeringsonderneming niet kunnen instemmen. Volgens hen dient raad over financiële planning beschouwd te worden als een "verrichting die rechtstreeks voortvloeit uit verzekering, kapitalisatie, of beheer van gemeenschappelijke pensioenfondsen". Ook is, volgens hen, deze interpretatie van de memorie van toelichting niet in overeenstemming met de bewoordingen van het ontwerp en in tegenspraak met de doelstelling van het wetsontwerp. Deze vertegenwoordigers benadrukken ook dat er geen enkele objectieve reden voorhanden is om te stellen dat kredietinstellingen of verzekeringstussenpersonen wel raad mogen vertrekken over financiële planning en verzekeringsondernemingen niet. De vertegenwoordigers van de verzekeringsondernemingen vragen dus om dit punt van de memorie van toelichting te wijzi-

des règles européennes et belges, qui protège le consommateur et prévoit des règles de conduite adéquates.

Ils admettent que les intermédiaires d'assurances qui, outre l'activité d'intermédiation en assurances, exercent d'autres activités de planification financière qui ne sont pas liées à leur statut légal - comme l'analyse multidisciplinaire de la situation du client sous l'angle du droit civil, du droit fiscal ou de la sécurité sociale et de la sécurité d'existence, ainsi que l'analyse du contexte économique et financier -, doivent être soumis à des règles de conduite supplémentaires.

Les représentants des entreprises d'assurances se rallient à ce point de vue et demandent également que l'exposé des motifs soit adapté afin d'être en parfaite conformité avec le projet de loi. En effet, le projet de loi dispose que les entreprises réglementées peuvent exercer l'activité de consultation en planification financière dans la mesure où leur statut les y autorise (articles 2 et 5, § 2). Puisqu'elles entrent dans la définition d'entreprise réglementée (article 4, 3), les entreprises d'assurances tombent dans le champ d'application du projet de loi. Or, l'exposé des motifs indique, dans son commentaire de l'article 5, § 2, que les entreprises d'assurances ne peuvent pas fournir de consultations en planification financière, renvoyant à cet effet à l'article 9, § 1^{er}, de la loi du 9 juillet 1975 précitée qui dispose que l'objet social des entreprises d'assurances doit être limité aux opérations d'assurance, de capitalisation ou de gestion de fonds collectifs de retraite, ainsi qu'aux opérations qui en découlent directement. Les représentants des entreprises d'assurances ne sont pas d'accord avec cette interprétation du statut d'entreprise d'assurances. Selon eux, la fourniture de consultations en planification financière doit être considérée comme une "opération qui découle directement des opérations d'assurance, de capitalisation ou de gestion de fonds collectifs de retraite". Ils estiment en outre que l'interprétation donnée par l'exposé des motifs n'est pas conforme aux termes du projet de loi et est de surcroît contraire à l'objectif qu'il poursuit. Ces représentants soulignent également qu'il n'y a aucune raison objective d'affirmer que les établissements de crédit ou les intermédiaires d'assurances sont autorisés à fournir des consultations en planification financière, et non les entreprises d'assurances. Les représentants des entreprises d'assurances demandent donc de modifier le passage concerné de l'exposé des motifs et d'y préciser que la consultation en planification financière tombe dans le cadre du statut d'entreprise d'assurances.

gen en om daarin te preciseren dat raad over financiële planning binnen het statuut van een verzekeringsonderneming valt.

2. Om tot een perfect “level playing field” te komen, beoogt dit wetsontwerp dat de gedragsregels op iedereen van toepassing zijn, zowel op onafhankelijke financiële planners als op gereguleerde ondernemingen. De Commissie voor Verzekeringen wijst erop dat het ontwerp dit beginsel niet afdoende weerspiegelt gezien een ruime groep van actoren buiten het toepassingsgebied wordt geplaatst, waaronder ondernemingen die occasioneel raad geven over financiële planning zoals ziekenfondsen, vakbonden, vzw's, ocmw's, of personen die raad over financiële planning verstrekken in het kader van een andere professionele activiteit, zoals boekhouders, bedrijfsrevisoren, advocaten of notarissen. De vertegenwoordigers van de tussenpersonen vragen dat de uitzonderingen op het toepassingsgebied worden geschrapt om het principe van eerlijke concurrentie tussen de diverse marktspelers te eerbiedigen en te voorkomen dat het statuut van onafhankelijk financieel planner wordt uitgehold.
3. De Commissie stelt zich de vraag wat de precieze inhoud en draagwijdte is van het woord «onafhankelijk», zowel in de fase van het verzamelen van de informatie om aangepaste raad over financiële planning te geven als in fase van de latere uitwerking ervan, alsook in welke mate outsourcing is toegestaan.
2. Afin de réaliser un “level playing field” parfait, le projet de loi entend rendre les règles de conduite applicables à tous, aussi bien aux planificateurs financiers indépendants qu'aux entreprises réglementées. La Commission des Assurances fait observer que le projet de loi ne reflète pas suffisamment ce principe, dès lors qu'il exclut de son champ d'application un vaste groupe d'acteurs, au sein duquel figurent ceux qui fournissent ponctuellement des consultations en planification financière, comme les mutualités, les syndicats, les ASBL et les CPAS, ou ceux qui fournissent des consultations en planification financière dans le cadre d'une autre activité professionnelle, comme les comptables, les réviseurs d'entreprises, les avocats et les notaires. Les représentants des intermédiaires d'assurances demandent que les exclusions du champ d'application soient supprimées afin de respecter le principe de concurrence loyale entre les divers acteurs du marché et d'éviter que le statut de planificateur financier indépendant ne soit vidé de sa substance.
4. La Commission des Assurances s'interroge sur la teneur et la portée précises du terme “indépendant”, que ce soit dans la phase de collecte d'informations en vue de fournir des consultations en planification financière adéquates ou dans la phase d'élaboration ultérieure de ces consultations, et se demande dans quelle mesure la sous-traitance de cette activité est autorisée.

III. BESLUIT

De Commissie kan instemmen met het creëren van een specifiek statuut van onafhankelijk financieel planner dat op dit moment niet gereguleerd is en het uitwerken van gedragsregels inzake raad over financiële planning.

Zij wijst erop dat het wetsontwerp het vooropgestelde beginsel van “level playing field” niet afdoende weerspiegelt gezien een ruime groep van actoren buiten het toepassingsgebied wordt geplaatst. Zij vraagt verduidelijking over de inhoud en draagwijdte van het begrip “onafhankelijk”.

De vertegenwoordigers van de verzekeringstussenpersonen bepleiten dat uitdrukkelijk wordt bepaald dat verzekeringstussenpersonen, voor zover zij activiteiten van financiële planning uitoefenen in het kader van hun wettelijk geregelde activiteiten van verzekeringsbemiddeling, bui-

III. CONCLUSION

La Commission des Assurances est favorable à la création d'un statut spécifique de planificateur financier indépendant. activité à ce jour non réglementée, et à l'élaboration de règles de conduite à respecter lors de la fourniture de consultations en planification financière.

Elle fait observer que le projet de loi ne reflète pas suffisamment le principe préconisé de “level playing field” dès lors qu'un vaste groupe d'acteurs est exclu de son champ d'application. Elle demande des précisions sur la teneur et la portée de la notion “indépendant”.

Les représentants des intermédiaires d'assurances plaident pour que le projet de loi précise de manière expresse que les intermédiaires d'assurances, pour autant qu'ils exercent des activités de planification financière dans le cadre de leurs activités d'intermédiation en assurances régies

ten het toepassingsgebied van het wetsontwerp vallen.

De vertegenwoordigers van de verzekeringsondernemingen vragen de coherentie tussen het wetsontwerp en de memorie van toelichting (art. 5, §2) te behouden en in de memorie uitdrukkelijk te preciseren dat raad over financiële planning binnen het statuut van een verzekeringsonderneming valt.

De Voorzitster,



Caroline VAN SCHOUBROECK

par la loi, tombent en dehors du champ d'application de la loi.

Les représentants des entreprises d'assurances demandent de veiller à la conformité nécessaire entre le projet de loi et l'exposé des motifs (article 5, § 2) et de préciser de manière expresse dans l'exposé des motifs que la consultation en planification financière tombe dans le cadre du statut d'entreprise d'assurances.

La Présidente,