



# finma

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA  
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA  
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA  
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

## Points d'audit « Négociation de dérivés »

Entreprise d'assurance

Société d'audit

Auditeur responsable

Fin des contrôles d'audit le

Année d'exercice

2024

Version

30.09.2024

# Points d'audit « Négociation de dérivés »

## Version Berichtsjahr 2024

VU:

| A Points du champ d'audit « Questions générales de pilotage » |  |              |                |                     |
|---|--|--------------|----------------|---------------------|
|   | <b>L'entité négocie-t-elle des dérivés ?</b>   | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> |
| A1  | L'entreprise d'assurance a négocié des produits dérivés (aussi bien des produits dérivés négociés en bourse que des produits dérivés de gré à gré) au cours de l'exercice sous revue ou a eu des positions ouvertes sur produits dérivés au cours de l'exercice.<br><i>Remarque destinée à l'auditeur : si « Inexact », une explication compréhensible est attendue.</i>   |              |                |                     |
|   | <b>Respect des obligations posées par la LIMF sous une juridiction étrangère (art. 95 let. a et b LIMF ; art. 81, 113 OIMF)</b>  | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> |
| A2  | Dans la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les obligations de la LIMF sous une juridiction étrangère (art. 95 LIMF) reconnue comme équivalente par la FINMA.<br><i>Remarque destinée à l'auditeur (art. 95 LIMF) :</i><br><i>Les obligations découlant du présent chapitre sont également réputées respectées si :</i><br><i>a) elles le sont sous une juridiction étrangère reconnue comme équivalente par la FINMA ; et</i><br><i>b) l'infrastructure des marchés financiers étrangère utilisée pour exécuter l'opération a été reconnue par la FINMA.</i> |              |                |                     |
| A3  | L'entreprise d'assurance négocie-t-elle des dérivés pour lesquels elle ne prétend pas au respect des obligations de la LIMF sous une juridiction étrangère ?   |              |                |                     |
|   | <b>Catégorie « Contrepartie financière » (art. 99 LIMF)</b>  | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> |
| A4  | L'entreprise d'assurance doit-elle être considérée comme une « petite contrepartie financière » au sens de l'art. 99 LIMF ?<br><i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>Attention : il s'agit ici d'une question de pilotage. L'affectation à une catégorie est vérifiée à la section C.</i>  |              |                |                     |
|   | <b>Opérations sur dérivés avec des contreparties énoncées aux art. 93 al. 4 et 94 al. 1 LIMF ainsi qu'à l'art. 79 OIMF</b>   | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> |
| A5  | En cas d'opération sur dérivés (opération sur ETD et dérivés de gré à gré [OTC]), au moins une contrepartie <u>ne</u> relève pas des art. 93 al. 4 et 94 al. 1 LIMF ainsi que de l'art. 79 OIMF.<br><i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>Attention : si « Inexact », l'entreprise d'assurance négocie uniquement des dérivés avec une/plusieurs contrepartie(s) « spéciale(s) » relevant des art. 93 al. 4 et 94 al. 1 LIMF ainsi que de l'art. 79 OIMF.</i>  |              |                |                     |

| <b>B Points du champ d'audit « Processus interne lié à la négociation de dérivés »</b> |              |                |                     |               |                       |
|--|--------------|----------------|---------------------|---------------|-----------------------|
| <b>Processus internes et système de contrôle interne</b>                               |              |                |                     |               |                       |
|  | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> | <b>Nature</b> | <b>Classification</b> |
| <b>B1</b>  |              |                |                     |               |                       |
|  |              |                |                     |               |                       |
| <b>B2</b>  |              |                |                     |               |                       |
|  |              |                |                     |               |                       |
| <b>B3</b>  |              |                |                     |               |                       |
|  |              |                |                     |               |                       |
| <b>B4</b>  |              |                |                     |               |                       |
|  |              |                |                     |               |                       |
| <b>B5</b>  |              |                |                     |               |                       |

| C Points du champ d'audit « Affectation à la catégorie « Contrepartie financière » » |  |       |         |              |        |                |
|--|--|-------|---------|--------------|--------|----------------|
|  | Affectation à la catégorie « Contrepartie financière » (art. 99 et 100 al. 2, 3 et 4 let. c LIMF ; art. 88 al. 2 et 89 OIMF)   | Exact | Inexact | Explications | Nature | Classification |
| C1   | Lors du calcul de la position brute moyenne des opérations sur dérivés de gré à gré en cours, l'entreprise d'assurance a appliqué correctement les règles énoncées à l'art. 88 al. 2 et l'art. 89 OIMF.<br>L'entreprise d'assurance est-elle restée, durant toute la période d'audit, au-delà de la valeur-seuil ou l'entreprise d'assurance s'est-elle rangée volontairement dans la catégorie « Contrepartie financière » (FC+) ?  |       |         |              |        |                |
| C2   | <i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>Cette question est pensée pour les grandes contreparties financières. Si « Exact », aucun autre monitoring n'est nécessaire. Il ne faut pas répondre aux restes des questions de la section C.</i>   |       |         |              |        |                |
| C3   | Sur l'ensemble de la période d'audit, la position brute moyenne des opérations sur dérivés de gré à gré en cours n'a <b>pas</b> dépassé le seuil défini aux art. 99 al. 1 et 100 al. 4 let. c LIMF et à l'art. 88 al. 2 OIMF.<br>L'entreprise d'assurance a constaté un dépassement (vers le haut ou vers le bas) du seuil pendant la période d'audit. Le délai de déclaration de quatre mois selon l'art. 99 al. 2 LIMF pour obtenir le statut de « contrepartie financière » ou de « petite contrepartie financière » (à la fin de la période d'audit) court encore. |       |         |              |        |                |
| C4   | <i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>Lorsqu'un dépassement (vers le haut ou vers le bas) a eu lieu et qu'au moment de l'audit, le délai de déclaration en vigueur court encore, on peut répondre « Exact » pour ce point d'audit et indiquer un commentaire correspondant.</i>  |       |         |              |        |                |
| C5   | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance est passée dans la catégorie « Contrepartie financière » ou « Petite contrepartie financière » en vertu de l'art. 99 al. 2 LIMF et doit être considérée comme telle.<br><i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>Cette question sert à identifier d'éventuelles erreurs de classification (après un changement de catégorie).</i>  |       |         |              |        |                |

| D Points du champ d'audit « Respect de l'obligation d'annonce » |   |       |         |              |        |                |
|---|---|-------|---------|--------------|--------|----------------|
|   | Déclaration à un référentiel central (art. 104 à 106 LIMF)  | Exact | Inexact | Explications | Nature | Classification |
| D1  | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les obligations d'annonce définies à l'art. 104 LIMF et aux art. 92 et 93 OIMF tant pour les dérivés échangés en bourse que pour ceux échangés de gré à gré.<br><i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>L'obligation de déclarer LIMF vaut tant pour les ETD que pour les dérivés de gré à gré.</i> |       |         |              |        |                |
| D2  | L'entreprise d'assurance a dûment respecté les obligations de déclarer définies à l'art. 105 al. 1 à 3 LIMF et à l'art. 93 OIMF (respect des dates et de la teneur de la déclaration).  |       |         |              |        |                |
| D3  | Conformément à l'art. 105 al. 4 LIMF et à l'art. 92 al. 4 OIMF, l'entreprise d'assurance a mis en place un processus approprié pour obtenir le consentement de la personne concernée lorsque la déclaration à un référentiel central étranger reconnu comprend d'autres indications qui sont des données personnelles.  |       |         |              |        |                |

| E Points du champ d'audit « Respect de l'obligation de compensation par une contrepartie centrale » |  |       |         |              |        |                |
|---|--|-------|---------|--------------|--------|----------------|
|   | Opérations sur dérivés exemptées de cette obligation   | Exact | Inexact | Explications | Nature | Classification |
| E1  | Au moins une opération sur dérivés de gré à gré ne relevant pas des exceptions ci-après a été exécutée pendant l'exercice sous revue :<br>1) art. 97 al. 2 LIMF : opérations sur dérivés réalisées avec des petites contreparties ou opérations entre de telles contreparties ;<br>2) art. 101 al. 3 let. a LIMF : dérivés qui ne sont compensés par aucune contrepartie centrale autorisée ou reconnue ;<br>3) art. 101 al. 3 let. b LIMF et art. 84 OIMF : swaps de devises et opérations à terme sur devises qui sont dénoués simultanément selon le principe « paiement contre paiement » ;<br>4) art. 103 LIMF : opérations intragroupe qui réunissent les trois conditions énoncées à l'art. 103, let. a à c LIMF.<br><br><i>Remarque destinée à l'auditeur :</i><br><i>L'obligation de compensation ne s'applique qu'aux grandes contreparties financières (FC+).</i> |       |         |              |        |                |
|   | Compensation via une contrepartie centrale (art. 97 à 103 LIMF)  | Exact | Inexact | Explications | Nature | Classification |
| E2  | Pendant l'exercice sous revue, l'entreprise d'assurance a respecté l'obligation de compensation par l'intermédiaire d'une contrepartie centrale autorisée ou reconnue par la FINMA pour les catégories de dérivés définies à l'annexe 1 OIMF-FINMA et l'a réalisée au moment adéquat (art. 85 OIMF).   |       |         |              |        |                |

| <b>F Points du champ d'audit « Respect de l'obligation de réduction des risques »</b>   |              |                |                     |               |                       |
|---|--------------|----------------|---------------------|---------------|-----------------------|
| <i>En vertu de l'art. 107 al. 1 LIMF, les obligations de réduction des risques doivent être respectées pour les opérations sur dérivés de gré à gré qui ne doivent PAS être compensées par une contrepartie centrale autorisée ou reconnue et qui</i> |              |                |                     |               |                       |
| <b>Opérations sur dérivés exemptées de cette obligation</b>   |              |                |                     |               |                       |
|   | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> | <b>Nature</b> | <b>Classification</b> |
| F1  |              |                |                     |               |                       |
| Au moins une opération sur dérivés de gré à gré ne relevant pas des exceptions ci-après a été exécutée pendant l'exercice sous revue :  |              |                |                     |               |                       |
| 1) art. 107 al. 2 let. a LIMF : opérations sur dérivés avec des contreparties au sens des art. 93 al. 4 et 94 al. 1 ;   |              |                |                     |               |                       |
| 2) art. 107 al. 2 let. b LIMF et art. 84 OIMF : swaps de devises et opérations à terme sur devises qui sont dénoués simultanément selon le principe « paiement contre paiement » (art. 101 al. 3 let. b LIMF) ;                                       |              |                |                     |               |                       |
| 3) art. 107 al. 2 let. c LIMF : opérations sur dérivés compensées volontairement par une contrepartie centrale autorisée ou reconnue.   |              |                |                     |               |                       |
| <b>Réduction du risque opérationnel et du risque de contrepartie (art. 108 LIMF ; art. 95 à 98 OIMF)</b>  |              |                |                     |               |                       |
|   | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> | <b>Nature</b> | <b>Classification</b> |
| F2  |              |                |                     |               |                       |
| Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 95 OIMF sur la confirmation des termes du contrat.   |              |                |                     |               |                       |
| F3  |              |                |                     |               |                       |
| Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 96 OIMF sur le rapprochement de portefeuilles.   |              |                |                     |               |                       |
| F4  |              |                |                     |               |                       |
| Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 97 OIMF sur le règlement des différends.   |              |                |                     |               |                       |
| F5  |              |                |                     |               |                       |
| Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 98 OIMF sur la compression de portefeuille.  |              |                |                     |               |                       |
| <b>Échange de garanties (art. 109 LIMF ; art. 99 OIMF)</b>  |              |                |                     |               |                       |
|   | <b>Exact</b> | <b>Inexact</b> | <b>Explications</b> | <b>Nature</b> | <b>Classification</b> |
| F6  |              |                |                     |               |                       |
| Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 109 al. 1 et 3 LIMF et de l'art. 99 OIMF sur l'évaluation des opérations en cours.   |              |                |                     |               |                       |

| <b>Échange de garanties (art. 110 LIMF ; art. 100 à 105 OIMF)</b>   |       |         |  |        |                |
|---|-------|---------|--|--------|----------------|
| <i>Attention : Aucune garantie ne doit être échangée pour les opérations intragroupe qui respectent les conditions énoncées à l'art. 111 let. a à d LIMF.</i>         |       |         |  |        |                |
|   | Exact | Inexact | Explications   | Nature | Classification |
| F7  |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF ainsi que des art. 100 al. 2 notamment, 100a et 100b OIMF sur la fourniture de marges initiales. |        |                |
|   |       |         | <i>Remarque destinée à l'auditeur :<br/>Veuillez tenir compte de l'introduction progressive selon l'art. 131 al. 5 ou 5bis OIMF pour la période d'audit concernée.</i>                               |        |                |
| F8  |       |         | L'entreprise d'assurance a mis en place un processus approprié pour déterminer le seuil relatif aux marges initiales selon l'art. 100 al. 2 OIMF.  |        |                |
| F9  |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF ainsi que des art. 101 et 101a OIMF concernant le moment de l'échange de garanties.              |        |                |
|   |       |         | <i>Remarque destinée à l'auditeur :<br/>Veuillez tenir compte de l'introduction progressive selon l'art. 131 al. 5 ou 5bis OIMF pour la période d'audit concernée.</i>                               |        |                |
| <i>Attention : Les points d'audit F10 et F11 s'appliquent uniquement si le seuil relatif aux marges initiales a été dépassé pendant la période d'audit concernée.</i> |       |         |  |        |                |
| F10   |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF et de l'art. 102 OIMF sur la gestion de la marge initiale.                                       |        |                |
| F11   |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF et de l'art. 103 OIMF sur le calcul de la marge initiale.  |        |                |
|   |       |         | <i>Remarque destinée à l'auditeur :<br/>Veuillez tenir compte des indications détaillées dans les explications.</i>  |        |                |
| F12   |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF et de l'art. 104 OIMF sur les garanties autorisées pour les marges initiale et variable.         |        |                |
| F13   |       |         | Pendant la période d'audit, l'entreprise d'assurance a respecté les dispositions de l'art. 110 LIMF ainsi que de l'art. 105 et de l'annexe 4 OIMF concernant les décotes sur les garanties.          |        |                |

| <b>G Points du champ d'audit « Utilisation d'instruments financiers dérivés selon l'OS »</b>   |       |         |  |        |                |
|--|-------|---------|--|--------|----------------|
| <b>Utilisation d'instruments financiers dérivés (art. 69a al. 1 let. g, art. 100 à 109 OS)</b> |       |         |  |        |                |
|  | Exact | Inexact | Explications   | Nature | Classification |
| G1   |       |         | Art. 100 al. 1 OS : L'entreprise d'assurance dispose de liquidités suffisantes pour être capables de s'acquitter à tout moment des engagements de paiement et de livraison susceptibles de découler de transactions financières portant sur des dérivés (en tenant compte des let. a, b et c). |        |                |
|  |       |         | <i>Remarque destinée à l'auditeur :<br/>Pour les produits dérivés dans la fortune liée, l'entreprise d'assurance veille à ce que les engagements de paiement soient couverts par des moyens proches des liquidités selon la définition de l'art. 66 OS-FINMA.</i>                              |        |                |
| G2   |       |         | L'entreprise d'assurance respecte l'art. 69a al. 1 let. g OS. Elle n'utilise des instruments financiers dérivés que pour réduire les risques ou pour gérer efficacement les placements. Il n'est pas procédé à des ventes à découvert.   |        |                |